

صندوق نور الإسلامي الخليجي

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

صندوق نور الإسلامي الخليجي

**البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016**

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الدخل الشامل
5	بيان المركز المالي
6	بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
7	بيان التدفقات النقدية
19 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المسادة مالكي الوحدات في صندوق نور الإسلامي الخليجي

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية ظهرت بصورة عادلة ومن كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لصندوق نور الإسلامي الخليجي ("الصندوق") كما في 31 ديسمبر 2016 وأداتها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

فمنا بتدقيق ما يلي

البيانات المالية للصندوق التي تتكون من:

- بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016؛
- بيان الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التغيرات في حقوق حملة الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- الإيضاحات المتممة للبيانات المالية والتي تشمل موجزاً عن السياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقير. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مبنية بالتفصيل ضمن قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" من هذا التقرير.

ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسبٍ لرأينا.

الاستقلالية

نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين ومتطلبات السلوك الأخلاقي المتعلقة بعملية التدقير التي قمنا بها للبيانات المالية. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق بالبيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وأنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

تعتبر الإدارة، عند إعداد البيانات المالية مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب متضمن الحال، عن الأمور المرتبطة باستمرارية المنشأة وعن استخدام أساس الاستمرارية المحاسبى، ما لم تكن الإدارة تتوي تصفية الصندوق أو إيقاف أنشطته، أو لا يوجد أمامها بديل واقعى سوى القيام بذلك.

ويتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.



تقرير مراقب الحسابات المسنكل إلى المسادة مالكي الوحدات في صندوق نور الإسلامي الخليجي (تنمية)

مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أي تحريف مادي، سواء كان ناشئًا عن الاحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراقب للحسابات الذي يتضمن رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، ولكنه لا يعد ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكشف دوماً عن أي تحريف مادي في حال وجوده. تنشأ التحريفات من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر مادية إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

كماء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس الأحكام المهنية ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات المادية للبيانات المالية، الناشئة سواء من الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتقدير أساس رأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي تحريف مادي ناشئ عن الاحتيال يعتبر أعلى من ذلك الذي ينشأ عن الخطأ، نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات العلاقة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات التدقيق التي تعتبر مناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس استمرارية المنشأة المحاسبى، وما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرياً فيما يتعلق بقدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها. وفي حال استنتاج وجود شك مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كانت الإفصاحات غير كافية، تقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق الخاص بنا. ومع ذلك، فقد تتسبب أحاديث أو ظروف مستقبلية في أن يتوقف الصندوق عن مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها ومحتها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تتحقق عرضاً عادلاً.

ونقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحكومة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، ببنطاق وتوقيت التدقيق الذي تم التخطيط له واكتشافات التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي قصور جوهري في الرقابة الداخلية التي قمنا بتحديدها خلال أعمال التدقيق.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المسادة مالكي الوحدات في صندوق نور الإسلامي الخليجي (تنمية)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك، برأينا أيضاً أن الصندوق يحتفظ بفاتور محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية منتظمة مع ما ورد في دفاتر الصندوق. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع أية مخالفات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 للنظام الأساسي للصندوق على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الصندوق أو على مركزه المالي.

ولم يرد إلى علمنا خلال تدققنا وجود مخالفات مادية بخصوص اللائحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة لها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه يكون له أثر مادي على نشاط الصندوق أو على مركزه المالي.

خالد إبراهيم الشطي
سجل مراقبي الحسابات رقم 175 فئة أ
برايس وتر هاوس كوبرز (الشطي وشركاه)

الكويت
6 ابريل 2017

بيان الدخل الشامل
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

المنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2015	2016	إيضاح
(49,539)	47,316	الدخل الربح / (الخسارة) المحقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(545,355)	303,685	الربح / (الخسارة) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
155,759	150,997	إيرادات توزيعات
334	698	الربح من حساب ادخاري
1,575	-	إيرادات أخرى
(437,226)	502,696	إجمالي الدخل / (الخسارة)
 المصروفات		
(75,595)	(68,014)	أتعاب الإدارة
(6,300)	(5,668)	أتعاب أمين الاستثمار
(16,522)	(16,036)	مصروفات عمومية وإدارية
19,206	(1,177)	(خسارة) / ربح تحويل عملات أجنبية
(79,211)	(90,895)	إجمالي المصروفات
(516,437)	411,801	الربح / (الخسارة) التشغيلي
(516,437)	411,801	التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(0.074)	0.059	التغيرات في صافي الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 19 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

صندوق نور الإسلامي الخليجي

بيان المركز المالي
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

كما في 31 ديسمبر		
2015	2016	إيضاح
3,871,644	4,175,170	الموجودات
11,887	19,566	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
631,906	718,410	أرصدة مدينة
4,515,437	4,913,146	النقدية والأرصدة لدى البنوك
		اجمالي الموجودات
25,653	25,129	المطلوبات
4,489,784	4,888,017	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
0.645	0.704	صافي الموجودات العائنة إلى مالكي الوحدات
		صافي الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.م.
(أمين ومراقب الاستثمار)

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.
(مدير الصندوق)

ان الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 19 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

MD R

صندوق نور الإسلامي الخليجي

**بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالك الوحدات
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)**

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح
2015	2016	
5,024,998	4,489,784	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في 1 يناير
(26,000)	(21,000)	صافي الحركة في وحدات مصدرة
7,223	7,432	صافي الحركة في علاوة إصدار وحدات
(18,777)	(13,568)	صافي حركة الوحدات
(516,437)	411,801	التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالك الوحدات
4,489,784	4,888,017	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في 31 ديسمبر
	11	

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 19 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر			إيضاح
2015	2016		
(516,437)	411,801		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة
(155,759)	(150,997)		تسويات لـ:
(334)	(698)		إيرادات توزيعات
75,595	68,014	12	ربح من حساب ادخاري
6,300	5,668	12	أتعاب الإدارة
49,539	(47,316)		أتعاب أمين الاستثمار
545,355	(303,685)		الربح / (خسارة) المحقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(19,206)	1,177		الربح / (خسارة) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(14,947)	(16,036)		خسارة / (ربح) تحويل عملات أجنبية
-	-		التغيرات في رأس المال العامل:
-	-		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2,424)	(932)		أرصدة مدينة
(17,371)	(16,968)		مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
165,948	142,141		النقد الناتج والمستخدم في الأنشطة التشغيلية
(85,040)	(73,274)		إيرادات توزيعات مقيدة
63,537	51,899		أتعاب الإدارة وأمين الاستثمار المدفوعة
(638,339)	(883,729)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
555,988	931,204		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
334	698		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(82,017)	48,173		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(26,000)	(21,000)	11	الربح المقيد من حساب ادخاري
7,223	7,432	11	صافي الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(18,777)	(13,568)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(37,257)	86,504		صافي الحركة في وحدات مصدراً
669,163	631,906		صافي الحركة في علاوة إصدار وحدات
631,906	718,410	8	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
			صافي النقص في النقدية والأرصدة لدى البنوك
			النقدية والأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
			النقدية والأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 19 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

1 معلومات عامة

يعتبر صندوق نور الإسلامي الخليجي ("الصندوق") صندوقاً ذاتياً مال متغير مؤسس في دولة الكويت بتاريخ 13 فبراير 2007 وفقاً للمرسوم رقم 31 لسنة 1990 والتعديلات اللاحقة له. وقد باشر الصندوق أنشطته بتاريخ 1 سبتمبر 2007.

تبلغ مدة الصندوق خمس سنوات تبدأ من تاريخ التأسيس وهي قابلة للتتجديد لفترات مماثلة شريطة موافقة ما يزيد عن 50% من مالكي الوحدات.

بتاريخ 5 فبراير 2015، وافقت هيئة أسواق المال على تجديد ترخيص الصندوق لمدة 3 سنوات أخرى تنتهي في شهر فبراير 2018.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات من الأسهم المدرجة المتوفرة في الأسواق المحلية والخليجية وفقاً لسياسة الاستثمار والمخاطر الموضوعية من قبل مدير الصندوق بما يتناسب مع مبادئ الشريعة الإسلامية الغراء وكما يتم تحديدها من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تم إدارة أنشطة الصندوق الاستثمارية من قبل شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (مقلدة) ("مدير الصندوق") وتتحقق أتعاب إدارة تعادل 1.5% من صافي قيمة موجودات الصندوق سنوياً ويتم احتسابها على أساس يومي وتستحق السداد بشكل ربع سنوي. وتعد الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. هي أمين استثمار الصندوق ويحق لها 0.125% من صافي قيمة موجودات الصندوق سنوياً بشكل يومي وتستحق السداد بشكل ربع سنوي.

يقع عنوان مقر مدير الصندوق المسجل في ص.ب. 3311، الصفا 13034، دولة الكويت.

تم اعتماد البيانات المالية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مالكي الوحدات بتاريخ 26 يناير 2016.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مدير الصندوق بتاريخ 6 أبريل 2017.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بيان السياسات المحاسبية الرئيسية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية. تم تطبيق هذه السياسات المالية بشكل متسق على كافة السنوات المعروضة ما لم يذكر دون ذلك.

1-2 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية لصندوق نور الإسلامي الخليجي وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية والمتطلبات السارية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة له.

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية المعدلة حسب إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب اتباع بعض التقديرات المحاسبية الهامة كما يتطلب من الإدارة أن تمارس تقديراتها في عملية تطبيق سياسات الصندوق المحاسبية. تم الإفصاح عن المناطق التي تتخطى على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المناطق التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للبيانات المالية من خلال الإيضاح رقم 4.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

1-2 أساس الإعداد (تنمية)

1-1-2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(ا) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الصندوق

قامت الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات الآتية للمرة الأولى على فترة التقارير السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2016:

- محاسبة استحوذات الحصص في العمليات المشتركة - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11.
- توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والإطفاء - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ورقم 38.
- تحسينات سنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014، و
- مبادرة الإعلان الطوعي للنهاية المالية، التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7.

لم يكن تبني هذه التعديلات أي أثر على الفترة الحالية أو أي فترة سابقة ومن غير المحتمل أن يؤثر على الفترات المستقبلية.

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الواحدة التطبيق بعد 1 يناير 2016 والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر

هناك عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة واجبة التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2016 ولم يتم تطبيقها بعد في إعداد هذه البيانات المالية. ليس من المتوقع أن يكون هناك أثر مادي على البيانات المالية للصندوق.

2-2 ترجمة العملات الأجنبية

(ا) العملة الوظيفية وعملة العرض

إن مستثمر الصندوق بشكل أساسي من دولة الكويت وإن الأشتركات واسترداد الوحدات مقوم بالدينار الكويتي. يعد النشاط الرئيسي للصندوق هو الاستثمار في الأسهم المدرجة للبنوك الإسلامية والشركات في الأسواق الخليجية. يتم قياس أداء الصندوق وإبلاغ المستثمرين به بالدينار الكويتي وتعتبر إدارة الصندوق أن عملة الدينار الكويتي هي العملة الأكثر تمثيلاً للأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والأحوال. تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام معدلات الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. تتم ترجمة الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام معدلات الصرف في تاريخ التقرير.

إن أرباح وخسائر العملة الأجنبية الناتجة من الترجمة يتم إدراجها في بيان الدخل الشامل.

3-2 الاعتراف بالإيرادات

إيرادات توزيعات

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل الشامل عندما يثبت حق الصندوق في استلام الدفعات.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3-2 الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

الربح / (الخسارة) المحقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الربح / (الخسارة) المحقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عن طريق الفرق بين المحصلات من البيع والقيمة الدفترية للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ البيع.

4-2 أتعاب الإدارة وأمين الاستثمار

أتعاب الإدارة تستحق أتعاب الإدارة السداد إلى مدير الصندوق ويتم احتسابها على أساس 1.5% سنوياً من صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في الصندوق ويتم احتسابها بشكل يومي كما تستحق السداد بشكل ربع سنوي.

أتعاب أمين الاستثمار تستحق أتعاب أمين الاستثمار السداد إلى أمين الاستثمار ويتم احتسابها على أساس 0.125% سنوياً من صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في الصندوق ويتم احتسابها بشكل يومي كما تستحق السداد بشكل ربع سنوي.

5-2 الموجودات المالية

(أ) التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وقروض وأرصدة مدينة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله الاستحواذ على الموجودات المالية. يقوم مدير الصندوق بتحديد تصنيف الموجودات العائدة إلى مالكي الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة، يتم تصنيف الأصل المالي في هذه الفئة إذا تم افتتاحه أساساً بغرض بيعه خلال فترة قصيرة الأجل. يتم تصنيف الموجودات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كان من المتوقع تسويتها في غضون 12 شهراً، ما لم تكن مصنفة كموجودات غير متداولة.

قروض وأرصدة مدينة القروض والأرصدة المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مسيرة في سوق نشط. ويتم إدراجها في الموجودات المتداولة فيما عدا تلك التي تزيد على 12 شهراً بعد نهاية فترة التقرير والتي يتم تصنفيتها على أنها موجودات غير متداولة، تشمل قروض الصندوق ونفقة المدينة على "أرصدة مدينة" و "النقدية والأرصدة لدى البنوك".

أرصدة مدينة تمثل الأرصدة المدينة التوزيعات المقبوسة من الجهات المستثمر فيها خلال السياق المعتمد للعمل. وإذا كان من المتوقع تحصيل تلك الأرصدة في غضون عام أو أقل (أو خلال دورة العمل التشغيلية العادية، أيهما أطول) يتم تصنفيتها كموجودات متداولة. وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

النقدية والأرصدة لدى البنوك النقدية والأرصدة لدى البنوك المدرجة في بيان المركز المالي وبيان التدفقات النقدية تشمل على حسابات محتفظ بها تحت الطلب لدى مؤسسات مالية وعلى النقد في المحفظة.

(ب) الاعتراف والاستبعاد والقياس

يتم الاعتراف بعمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم إدراج تكاليف المعاملة كمصروف في بيان الدخل الشامل. تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاحقاً بالقيمة العادلة.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

5-2 الموجودات المالية (تنمية)

(ب) الاعتراف والاستبعاد والقياس (تنمية)

يتم الاعتراف بالقروض والذمم المدينية بناءً على القيمة العادلة وتقادم لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص خسائر انخفاض القيمة، إن وجد. ويتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحقوق في قبض التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عندما يتم تحويلها ويقوم الصندوق بنقل كافة مخاطر وعوائد حقوق الملكية بشكل جوهري.

الأرباح أو الخسائر التي تنتج عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" يتم عرضها في بيان الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ فيها.

(ج) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرّض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرّض أو تعرّضت للانخفاض في القيمة وتم تكيد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به.

قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على أن المدينين أو مجموعة من المدينين يعانون من صعوبة مالية كبيرة أو تعثر أو تأخير في الفائدة أو أصل الدفعات أو قد يتضمن احتمالية أن يقوموا بشهار إفلاسهم أو إعادة هيكلة مالية أخرى، وإذا ما كانت البيانات الملحوظة تشير إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو في الأحوال الاقتصادية المتعلقة بالتعثرات.

بالنسبة للقروض والأرصدة المدينية، يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة (مع استبعاد خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكديها) مخصوصاً على معدل الفائدة الفعلية الأصلي للأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل ويتم تحديد مبلغ الخسارة في بيان الدخل الشامل. إذا كان القرض أو الاستثمار المحقق به حتى الاستحقاق يحمل فائدة متغيرة، يكون معدل الخصم لاحتساب قيمة خسارة لانخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي حسب العقد. وبطريقة عملية، يمكن للصندوق أن يقوم بقياس انخفاض القيمة على أساس القيمة العادلة للأداء عبر استخدام سعر السوق الملحوظ.

إذا حدث في فترة لاحقة أن انخفض مبلغ خسارة انخفاض القيمة وكان من الممكن عزو هذا الانخفاض بشكل موضوعي لحدث وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة (مثل تحسن التصنيف الائتماني للمدين)، يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل.

6-2 المطلوبات المالية

المطلوبات المالية هي أية مطلوبات تعد التزاماً تعاقدياً لتسليم نقدية أو أصل مالي آخر إلى شركة أخرى أو بتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع شركة أخرى بموجب شروط من المحتمل أنها تكون في صالح الصندوق.

يتم الاعتراف بكلية المطلوبات المالية بناءً على القيمة العادلة ناقصاً التكاليف المنسوبة مباشرةً إلى المعاملة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية كـ "مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى".

مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى مبنيةً بالقيمة العادلة ويتم بيانها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**7-2 مقاصة الأدوات المالية**

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي عندما يكون هناك حق قبل للتنفيذ. فما زلنا نعمل مقاصة للبيان المدققة وتكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الأصل وتسويته المطلوبات في ذات الوقت. يجب إلا يعتمد الحق القابل للتنفيذ فما زلنا على أحداث مستقبلية وأن يكون قابلاً للتنفيذ في المسار الطبيعي للأعمال وفي حال تعذر أو إعسار أو إفلاس الصندوق أو الطرف المناظر.

3 إدارة المخاطر المالية**1-3 عوامل المخاطر المالية**

يتعرض الصندوق نتيجة لأنشطته إلى عدة مخاطر مالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر السعر ومخاطر العملة الأجنبية) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان.

تم إداره هذه المخاطر من قبل مدير الصندوق بموجب نشرة اكتتاب الصندوق. يقوم الصندوق باستخدام العديد من الأساليب لقياس وإدارة العديد من أنواع المخاطر التي يتعرض لها وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

1) مخاطر الأسعار

إن الصندوق معرض لمخاطر أسعار الأسهم التي تنشأ من الاستثمارات المحفظة بها لدى الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. إن سياسة الصندوق هي إدارة مخاطر السعر من خلال تنويع و اختيار الأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى في نطاق الحدود الموضوعة من قبل مدير الصندوق.

إن استثمارات الأسهم الخاصة بالصندوق يتم تداولها بشكل عام وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) وسوق دبي المالي وسوق قطر للأوراق المالية. تتطلب سياسة الصندوق أن تتم مراقبة مركز السوق الشامل بشكل يومي من قبل مدير الصندوق وأن تتم مراجعته بشكل ربع سنوي.

بلغ تعرض الصندوق الشامل لمخاطر الأسعار كما في 31 ديسمبر 2016 مبلغ 4,175,170 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 3,871,644 دينار كويتي).

إن سياسة الصندوق هي تركيز محفظة الاستثمار في الأسهم المدرجة للبنوك الإسلامية والشركات المدرجة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي حيث ترى الإدارة أن الصندوق يستطيع أن يحقق أقصى قدر من العائدات المحصلة مقارنةً بمستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق. يبين الجدول التالي ملخصاً لتركيزات القطاع الهامة في محفظة الأسهم:

كما في 31 ديسمبر			
2015	2016		
أسهم الصندوق	محفظة أسهم الصندوق		
1,248,962	1,443,336		البنوك
880,404	567,294		العقارات
943,025	1,187,722		الصناعة
630,221	295,151		الخدمات
169,033	681,667		أخرى
3,871,644	4,175,170		

3 إدارة المخاطر المالية (تنمية)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تنمية)

(ج) مخاطر السعر (تنمية)

يلخص الجدول التالي حساسية البيانات المالية للصندوق إلى حركات أسعار الأسهم كما في 31 ديسمبر. يستند التحليل إلى الافتراضات بزيادة مؤشرات سوق الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى بنسبة 5% (2015: 5%) مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة وأن القيمة العادلة لسندات الملكية الخاصة بمحفظة الصندوق تتحرك وفقاً للترابط التاريخي مع المؤشرات.

كما في 31 ديسمبر		
2015	2016	
62,448	72,167	البنوك
44,020	28,365	العقارات
47,151	59,386	الصناعة
31,511	14,758	الخدمات
8,452	34,083	أخرى

1-1-3 مخاطر السوق

(ب) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في معدلات العملات الأجنبية وتتشكل مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات والمطلوبات المعترف بها مقومة بعملة غير العملة الوظيفية للصندوق. إن الصندوق معرض لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من التعرض لعملات مختلفة وبشكل أساسى الريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال القطري.

كان لدى الصندوق صافي التعرضات الهامة التالية لمخاطر مقومة بالعملات الأجنبية:

كما في 31 ديسمبر		
2015	2016	
1,407,306	1,587,169	ريال سعودي
814,939	1,223,911	درهم إماراتي
896,568	787,292	ريال قطري

فيما يلي التأثير على بيانات الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (نتيجة للتغير في العملة الأجنبية) نتيجة لنسبة تغير مفترضة تبلغ 5% في أسعار السوق مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

يوضح الجدول التالي الأثر على بيان الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات:

كما في 31 ديسمبر		
2015	2016	
70,365	79,358	ريال سعودي
40,746	61,196	درهم إماراتي
44,828	39,365	ريال قطري

سيكون لانخفاض هذه العملات بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي أثر معاكس.

3 إدارة المخاطر المالية (تنمية)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تنمية)

2-3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقديّة كافية لتسوية التزاماته بالكامل متى استحقت أو يمكنه أن يقوم بذلك فقط بناءً على شروط قد لا تكون في صالحه.

يتعرّض الصندوق إلى استردادات نقديّة أسبوعية لاسترداد الوحدات وذلك فإن سياسته هي استثمار غالبية موجوداته في الاستثمارات التي يتم تداولها في سوق نشط ويمكن بيعها بشكل فوري.

تعتبر الأوراق المالية المدرجة الصندوق جاهزة للبيع حيث إن غالبيتها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية والأسواق المالية الأخرى في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي.

في الظروف الاستثنائية، يمكن الصندوق أيضاً من تعليق الاستردادات إذا اعتبرت في صالح مالكي الوحدات. لم يتم الصندوق بمنع أيّة استردادات أو بتنفيذ أي إيقاف خلال عامي 2016 و2015. وفقاً لسياسة الصندوق، يقوم مدير الاستثمار بمراقبة مركز سيولة الصندوق بشكل يومي.

كما في 31 ديسمبر 2016 و2015 كانت الاستحقاقات المتوفّعة للموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة للصندوق الخاصة لمخاطر السيولة خلال 3 أشهر من نهاية فترة التقرير، وهي تمثل التدفقات النقديّة غير المخصومة.

3.1.3 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطرة بين أحد الأطراف في أداة مالية ما وبينها في خسارة مالية للطرف الآخر عبر الإخفاق في الوفاء بالتزام وتنشأ بشكل أساسى من الأرصدة المدينة والأرصدة لدى البنوك. يسعى الصندوق لتحديد مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك عبر التعامل مع مصارف حسنة السمعة. يسعى مدير الصندوق إلى تجنب تركزات المخاطر غير الضرورية في الأفراد أو مجموعات الأطراف المقللة في مواقع أو أعمال محددة وذلك عبر تنويع أنشطته.

التعرض لمخاطر الائتمان
تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض للائتمان. وفيما يلي الحد الأقصى لصافي التعرض لمخاطر الائتمان من حيث قيمة الموجودات في تاريخ التقرير:

كما في 31 ديسمبر	
2015	2016
11,887	19,566
631,906	718,410
643,793	737,976

قرصون وأرصدة مدينة
أرصدة مدينة
النقدية والأرصدة لدى البنوك (إيضاح 8)

تركز المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان ينشأ التركيز عندما يشارك عدد من الأطراف في أنشطة عمل مماثلة أو أنشطة في ذات الإقليم الجغرافي أو يكون لديهم عوامل اقتصادية مماثلة يمكن أن تتسبب في تأثير قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل مماثل بسبب تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو ظروف أخرى. تشير التركيزات إلى التأثير النسبي لأداء الصندوق بالتطورات التي تؤثر على قطاع معين أو إقليم جغرافي معين.

بيانات حول البيانات المالية
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)**1-3 عوامل المخاطر المالية (تتمة)****3-1-3 مخاطر الائتمان (تتمة)**

فيما يلي تحليل لموجودات الصندوق ذات المخاطر الائتمانية من حيث الإقليم الجغرافي وقطاع الأعمال:

كما في 31 ديسمبر	
2015	2016
229,201	222,311
414,592	515,665
643,793	737,976

الإقليم الجغرافي:
 الكويت
 دول مجلس التعاون الخليجي

كما في 31 ديسمبر	
2015	2016
308,587	321,110
335,206	416,866
643,793	737,976

قطاع الأعمال:
 البنوك
 أخرى
 الإجمالي

من المتوقع أن تكون القروض والأرصدة المدينة قابلة للاسترداد بالكامل. إن الشركة غير معتمدة على الحصول على ضمانت مقابل القروض والأرصدة المدينة.

جريدة التمان الأنواع المالية
 تعرضات الائتمان المصنفة كجريدة "مصنفة" هي تلك التي يتم فيها تقييم المخاطر المباشرة للخسارة المالية نتيجةً لعدم وفاء الملتزم بالتزامه على أنها منخفضة وتتضمن التسهيلات الممنوعة لشركات تتمتع بحالة مالية ومؤشرات مخاطر وقدرة على السداد جيدة. أما تعرضات الائتمان المبوبة على أنها "غير مصنفة" تحت بند الجودة "النحوذية" فتشمل كافة التسهيلات التي يكون فيها أداء السداد ملتزماً بالشروط العاقية بالكامل وغير "منخفضة القيمة". يتم تقييم المخاطر المباشرة للخسارة المالية المحتملة الخاصة بالجودة "غير المصنفة" أو "النحوذية" على أنها أعلى من نظيرتها للتعرضات المبوبة في نطاق الجودة "المصنفة". إن أرصدة الصندوق لدى البنوك المصنفة كفروض وأرصدة مدينة لها تم تصنيفها كما في 31 ديسمبر 2016 و2015.

كما في 31 ديسمبر 2016 و2015، لم يكن لدى الصندوق موجودات مالية متأخرة أو منخفضة القيمة.

2-3 إدارة مخاطر رأس المال

إن أغراض الصندوق عند إدارة رأس المال هي حماية القدرة على الاستمرارية بهدف توفير عائدات لمالكي الوحدات وتزويد الأطراف الأخرى ذات الصلة بالمنافع والحفاظ على رأس مال قوي لدعم تطوير النشطة الصندوق الاستثمارية. ويمكن لحجم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات أن يتغير بشكل كبير شهرياً حيث يخضع الصندوق إلى اشتراكات واستردادات شهرية بناءً على خيار مالكي الوحدات.

للحفاظ على أو التعديل رأس المال، تهدف سياسة الصندوق إلى مراعاة ما يلي:

- مرافق مستوى الاشتراكات والاستردادات الشهرية بالتناسب مع الموجودات المتوقع تسليمها خلال 30 يوماً وتعديل مبلغ التوزيعات الذي يتم سداده من قبل الصندوق إلى مالكي الوحدات المستردة.
- استرداد وإصدار وحدات جديدة وفقاً للمستندات التأسيسية الخاصة بالصندوق والتي تتضمن القدرة على تقييد الاستردادات وتحلله حداً أدنى للامتلاك والاشتراك.

كما في 31 ديسمبر 2016، ليس لدى الصندوق أية قروض قائمة (2015: لا شيء دينار كويتي).

صندوق نور الإسلامي الخليجي

إيضاحات حول البيانات المالية
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

3 إدارة المخاطر المالية (نتمة)

3-3 تقييم القيمة العادلة

يقوم الصندوق باستخدام التسلسل التالي للفصائح عن القيم العادلة للأدوات المالية:

- الأسعار المدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات متطابقة (المستوى 1).
- المعلومات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والتي تكون ملحوظة للموجودات والمطلوبات سواءً بشكل مباشر (أي مثل الأسعار) أو غير مباشر (أي مشتق من الأسعار) (المستوى 2).
- المعلومات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق ملحوظة (أي معلومات غير ملحوظة) (المستوى 3).

كما في 31 ديسمبر، يتم تحديد كافة الموجودات المالية بالقيمة العادلة للصندوق في المستوى 1.

الأدوات المالية في المستوى الأول
تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المدرجة بتاريخ التقرير. تعتبر السوق سوقاً نشطة إذا كانت الأسعار المدرجة جاذبة ومتاحة بانتظام من سوق المال أو التبادل أو الوسطاء أو مجموعة في القطاع أو خدمة تسعير أو جهة رقابية، وكانت هذه الأسعار تمثل عماملات فعلية ومنتظمة الظهور في السوق على أساس تجاري بحت. إن أسعار السوق المدرجة المستخدمة للموجودات المالية المملوكة لدى الصندوق هو آخر سعر شراء. لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015.

4 الأحكام المحاسبية الهامة

تقوم الإدارة بوضع التقديرات والافتراضات المتعلقة بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية بطبيعة تعريفها نادرًا ما تقارب النتائج الفعلية المعنية. إن التقديرات والافتراضات وتقديرات الإدارة التي لها مخاطرة هامة والتي قد تؤدي إلى تعديل مادي في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات تم توضيحها فيما يلي:

تصنيف الاستثمارات
يقوم الصندوق عند شراء الاستثمار باتخاذ قرار حول ما إذا كان من الواجب تصنيفه كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة أو كموجودات مالية متاحة للبيع. يتبع التصنيف إرشاد معيار المحاسبة الدولي رقم 39 في تصنيف استثماراته.

يقوم الصندوق بتصنيف الاستثمارات كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي بغرض جني الأرباح على المدى القصير أو إذا تم تصفيتها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة من البداية شريطة أن يكون من الممكن تقييمها العادلة بشكل موثوق فيه.

كما في 31 ديسمبر 2016، قام الصندوق بتصنيف كافة استثماراته كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

5 مصروفات عمومية وإدارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2015	2016
11,118	7,850
3,000	3,000
2,404	5,186
16,522	16,036

مصروفات تجارة
أتعاب مهنية
أخرى
الإجمالي

6 التغيرات في صافي الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب التغيرات في صافي الموجودات لكل وحدة بتقسيم التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات للسنة على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر

2015	2016
(516,437)	411,801
6,949,876	6,932,002
(0.074)	0.059

التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالك الوحدات للسنة (بالدينار الكويتي)
 المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال السنة (وحدة)
 التغيرات في صافي الموجودات لكل وحدة

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة 7

كما في 31 ديسمبر

2015	2016
1,155,517	1,072,894
2,716,127	3,102,276
3,871,644	4,175,170

أسهم مسيرة:
 أسهم محلية
 أسهم دول التعاون الخليجي

فيما يلي الحركات على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر

2015	2016
4,364,981	3,871,644
638,339	883,729
(586,321)	(883,888)
(545,355)	303,685
3,871,644	4,175,170

محفظتها لغرض التجارة (أسهم مسيرة):
 الرصيد الافتتاحي
 عمليات الشراء
 عمليات البيع
 الربح / (الخسارة) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة
 من خلال الربح أو الخسارة

8 النقدية والأرصدة لدى البنوك

تتضمن النقدية والأرصدة لدى البنوك المدرجة في بيان المركز المالي وبيان التدفقات النقدية ما يلي:

كما في 31 ديسمبر

2015	2016
308,587	247,531
323,319	470,879
631,906	718,410

الأرصدة لدى البنوك
 النقدية في المحفظة

إن القيمة الدفترية للنقدية والأرصدة لدى البنوك تقارب قيمتها العادلة.

9 الوحدات المصدرة

كما في 31 ديسمبر

2015	2016
6,962,898	6,941,898

مصدر ومدفوع بالكامل

يتراوح رأس المال المصرح به بين 5,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة بقيمة اسمية تبلغ 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2015: 1 دينار كويتي لكل وحدة).

إيضاحات حول البيانات المالية
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

10 المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

كما في 31 ديسمبر	
2015	2016
17,430	17,806
1,452	1,484
6,771	5,839
25,653	25,129

أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 12)
أتعاب أمين الاستثمار المستحقة (إيضاح 12)
أرصدة دائنة أخرى
الإجمالي

إن القيمة الدفترية للمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى تقارب قيمتها العادلة.

11 صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

كما في 31 ديسمبر	
2015	2016
4,515,437	4,913,146
25,653	25,129
4,489,784	4,888,017
6,962,898	6,941,898
0.645	0.704

الموجودات
المطلوبات
صافي قيمة الموجودات
عدد الوحدات القائمة (وحدات) (إيضاح 9)
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتتألف صافي قيمة الموجودات مما يلي:

كما في 31 ديسمبر	
2015	2016
6,962,898	6,941,898
274,165	281,597
(2,747,279)	(2,335,478)
4,489,784	4,888,017

وحدات رأس المال
علاوة إصدار وحدات
الخسائر المتراكمة
الإجمالي

خلال السنة، كانت الحركة على الوحدات المصدرة كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2015		كما في 31 ديسمبر 2016	
المبلغ	الوحدات	المبلغ	الوحدات
7,255,840	6,988,898	7,237,062	6,962,898
(18,777)	(26,000)	(13,568)	(21,000)
7,237,062	6,962,898	7,223,494	6,941,898

في 1 يناير
الوحدات المستردة خلال السنة
في 31 ديسمبر

12 معاملات الأطراف ذات العلاقة

وتمثل المعاملات مع مالكي الوحدات الرئيسيين ومدير الصندوق وأمين الاستثمار وتخضع لشروط النظام الأساسي للصندوق.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر

2015	2016
------	------

(379,840)	212,183
(75,595)	(68,014)
(6,300)	(5,668)

كما في 31 ديسمبر

2015	2016
------	------

2,696,599	2,917,190
(17,430)	(17,806)
(1,452)	(1,484)

المعاملات المدرجة في بيان الدخل الشامل

الربح / (الخسارة) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربع أو
الخسارة (مدير الصندوق)
أتعاب الإدارة (مدير الصندوق)
أتعاب أمين الاستثمار (أمين الاستثمار)

الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربع أو الخسارة (مدير الصندوق)
أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 10)
أتعاب أمين الاستثمار المستحقة (إيضاح 10)

في تاريخ التقرير، احتفظ مدير الصندوق بعدد 4,850,000 وحدة تمثل 69.87 % من الوحدات المشتركة فيها في الصندوق (31 ديسمبر 2015: 4,850,000 وحدة تمثل 69.65 % من الوحدات المشتركة فيها في الصندوق) وذلك وفقاً للنظام الأساسي للصندوق الذي يتطلب إلا نقل حصة مدير الصندوق عن 5% من رأس مال الصندوق والا تزيد على 70% من رأس مال الصندوق في أي وقت من الأوقات.