

## **صندوق نور الإسلامي الخليجي**

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

**صندوق نور الإسلامي الخليجي**

**البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019**

---

صفحة	المحتويات
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي
5	بيان الدخل الشامل
6	بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكى الوحدات
7	بيان التدفقات النقدية
22-8	إيضاحات حول البيانات المالية



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

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية

#### الرأي

برأينا، أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية عن المركز المالي لصندوق نور الإسلامي الخليجي ("الصندوق") كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائه المالي وتتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ بما يتفق مع المعايير الدولية للتقارير المالية.

#### فمنا بتدقيق ما يلى

البيانات المالية للصندوق التي تتكون من:

- بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2019.
- بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في صافي الموجودات العائنة لمالك الوحدات للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- الإيضاحات حول البيانات المالية، والتي تشمل موجزاً عن السياسات المحاسبية الهامة.

#### أساس الرأي

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

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

#### الاستقلالية

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

#### مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحكومة فيما يتعلق بالبيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتتمكن 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، حيثما تطلب الأمر، عن الأمور المرتبطة باستمرارية المنشأة وعن استخدام أساس الاستمرارية المحاسبى، ما لم تكن الإدارة تتوى تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو لا يوجد أمامها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

## تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق نور الإسلامي الخليجي (تممة)

### مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية ككل تخلي من أي خطأ جوهري، سواء كان ناشئاً عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يعد ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكشف دوماً عن أي خطأ جوهري في حال وجوده. وتتشاءم الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت منفردة أو مجتمعة توثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

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

▪ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية، الناشئة سواء من الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة ل توفير أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري ناشئ عن الاحتيال يعتبر أعلى من ذلك الذي ينشأ عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المتتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

▪ تحديد مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستثمارارية المحاسبية وتحديد ما إذا كان يوجد عدم تأكيد مادي فيما يخص الأحداث أو الظروف التي من الممكن أن تثير شكاً جوهرياً في قدرة الصندوق على الاستثمارارية، بالإضافة على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد مادي، فيطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، أو أن نقوم بتعديل رأينا، في حال كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. وعلى الرغم من ذلك، فمن الممكن أن تتسبب الأحداث والظروف المستقبلية في توقف استثمارية الصندوق.

▪ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها ومحتها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

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



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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

ولم يرد إلى علمنا خلال تدقيقنا 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 2019 على وجه قد يكون له أثر مادي على نشاط الصندوق أو على مركزه المالي.

أحمد محمد عبد الرحمن الرشيد  
سجل مراقبي الحسابات رقم 39 فئة A  
برايس وترهاوس كوبرز (الشطي وشركاه)

برايس وترهاوس كوبرز  
الشطي وشركاه

الكويت  
11 فبراير 2020

صندوق نور الإسلامي الخليجي

بيان المركز المالي

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

كما في 31 ديسمبر

2018	2019	إيضاح	
4,663,170	<b>5,146,101</b>	5	الموجودات موجودات متداولة
12,781	<b>27,182</b>		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
737,289	<b>610,167</b>	6	أرصدة مدينة
<b>5,413,240</b>	<b>5,783,450</b>		النقد والنقد المعادل
			إجمالي الموجودات
			المطلوبات مطلوبات متداولة
25,082	<b>85,464</b>	7	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
25,082	<b>85,464</b>		إجمالي المطلوبات
<b>5,388,158</b>	<b>5,697,986</b>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
			تمثيلها
6,916,898	<b>6,896,998</b>	8	مساهمة مالكي وحدات الصندوق
288,193	<b>291,664</b>		علاوة إصدار وحدات
(1,816,933)	<b>(1,490,676)</b>		خسائر متراكمة
0.779	<b>0.826</b>	9	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)

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

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

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 22 جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.



BB  
MD

**صندوق نور الإسلامي الخليجي**

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	إيضاح
373,329	236,894	5 صافي التغيرات الأخرى في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
186,559	198,259	الربح أو الخسارة
600	503	إيرادات توزيعات الأرباح
560,488	435,656	الربح من حساب ادخاري
		إجمالي صافي الدخل
(79,401)	(85,317)	المصروفات
(6,617)	(7,110)	أتعاب الإدارة
(7,014)	(11,890)	أتعاب أمين الاستثمار
3,782	(5,082)	مصروفات عمومية وإدارية
(89,250)	(109,399)	ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
471,238	326,257	إجمالي المصروفات التشغيلية
		الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 22 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

**صندوق نور الإسلامي الخليجي**

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

<b>السنة المنتهية في 31 ديسمبر</b>		<b>إيضاح</b>
<b>2018</b>	<b>2019</b>	
4,927,434	<b>5,388,158</b>	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في 1 يناير
(10,514)	<b>(16,429)</b>	المدفوع لوحدات مستردة خلال السنة
(10,514)	<b>(16,429)</b>	النقص من معاملات الوحدات
471,238	<b>326,257</b>	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<b>5,388,158</b>	<b>5,697,986</b>	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في 31 ديسمبر

9

**صندوق نور الإسلامي الخليجي**

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

<b>السنة المنتهية في 31 ديسمبر</b>		<b>إيضاح</b>
<b>2018</b>	<b>2019</b>	
471,238	<b>326,257</b>	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة تسويات لـ:
(186,559)	<b>(198,259)</b>	إيرادات توزيعات الأرباح
(600)	<b>(503)</b>	ربح من حساب ادخاري
<b>(373,329)</b>	<b>(236,894)</b>	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<b>(89,250)</b>	<b>(109,399)</b>	<b>التغيرات في الموجودات والمطابقات التشغيلية</b>
(113,991)	<b>(1,101,386)</b>	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
50,672	<b>855,349</b>	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
<b>85,797</b>	<b>152,065</b>	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(66,772)	<b>(203,371)</b>	إيرادات توزيعات أرباح مقبوضة
174,337	<b>183,858</b>	ربح المقوض من حساب ادخاري
600	<b>503</b>	أتعاب الإدارة وأمين الاستثمار المدفوعة
<b>(83,902)</b>	<b>(91,683)</b>	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
<b>24,263</b>	<b>(110,693)</b>	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(10,514)	<b>(16,429)</b>	المدفوع لوحدات مستردة
<b>(10,514)</b>	<b>(16,429)</b>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
13,749	<b>(127,122)</b>	صافي (انخفاض) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
<b>723,540</b>	<b>737,289</b>	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
<b>737,289</b>	<b>610,167</b>	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
	6	

تشكل الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 22 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

1 معلومات عامة

يعتبر صندوق نور الإسلامي الخليجي ("الصندوق") صندوقاً ذا رأس 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 التجديد لفترات مماثلة شريطة موافقة ما يزيد عن 50% من مالكي الوحدات. وقد تم إجراء أحدث تجديد لمدة الصندوق من قبل مالكي الوحدات في 28 ديسمبر 2016.

بتاريخ 5 فبراير 2018، وافقت هيئة أسواق المال على تجديد ترخيص الصندوق لمدة 3 سنوات أخرى تنتهي في فبراير 2021.

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

تم إداره أنشطة الصندوق الاستثمارية من قبل شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("مدير الصندوق") وتستحوذ أتعاب إدارة تعادل 1.5% من صافي قيمة موجودات الصندوق سنوياً ويتم احتسابها على أساس يومي وتستحق السداد بشكل ربع سنوي. وبعد الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. هي أمين ومراقب 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 إصدار البيانات المالية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مدير الصندوق بتاريخ 11 فبراير 2020.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

1-2 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وقد تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية المعدلة بموجب إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب اتباع بعض التقديرات المحاسبية الهامة كما يتطلب من الإدارة أن تمارس تغيراتها في عملية تطبيق سياسات الصندوق المحاسبية. تم الإفصاح عن المناطق التي تتضمن 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 (تتمة)

1-2 أساس الإعداد (تتمة)

1-1-2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتعديلات على المعايير الحالية واجبة التطبيق في 1 يناير 2019.

لا توجد معايير أو تعديلات على معايير أو تفسيرات واجبة التطبيق لفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 والتي لها أثر مادي على البيانات المالية للصندوق.

(ب) أثر المعايير الصادرة غير المطبقة بعد من قبل الصندوق:

هناك عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة واجبة التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2019 ولم يتم تطبيقها بعد في إعداد هذه البيانات المالية. ليس من المتوقع أن يكون هناك أثر مادي على البيانات المالية للصندوق.

2-2 تحويل العملات الأجنبية

(ا) العملة الوظيفية وعملة العرض

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

(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 بيان المركز المالي. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن ترجمة العملات الأجنبية مدرجة في بيان الدخل الشامل.

3-2 الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(ا) التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف استثماراته على أساس نموذج أعمال الصندوق لإدارة هذه الموجودات المالية. تتم إدارة محفظة الموجودات المالية ويتم تقييم الأداء على أساس القيمة العادلة. يركز الصندوق بشكل رئيسي على معلومات القيمة العادلة ويستخدم تلك المعلومات لتقدير أداء الموجودات واتخاذ القرارات. لم يتخد الصندوق خيار تصنيف أي أسهم حقوق ملكية بشكل نهائي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

على هذا النحو، يصنف الصندوق جميع محافظ استثماراته كموجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتطلب سياسة الصندوق من مدير الصندوق تقييم المعلومات حول هذه الموجودات والمطلوبات المالية على أساس القيمة العادلة بالإضافة إلى المعلومات المالية الأخرى ذات الصلة

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

**2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**3-2 الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)**

**(ب) الاعتراف والاستبعاد والقياس**

يتم الاعتراف بعمليات الشراء والبيع الاعتيادية للاستثمارات في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي يتلزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الاستثمار. يتم الاعتراف بال الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم تحمل تكاليف المعاملات كمصاروفات كما يتم تكبدها في بيان الدخل الشامل.

يتم إلغاء الاعتراف بال الموجودات المالية عندما تتضمن التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويلها ويقوم الصندوق بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية فعلياً. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. الأرباح والخسائر التي تنتاب عن التغيرات في القيمة العادلة لـ "الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" يتم عرضها في بيان الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل الشامل تحت بند إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الصندوق في استلام الدفعات.

**(ج) تقدير القيمة العادلة**

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل ما أو يتم سداده لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركي السوق في تاريخ القیاس. تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة) إلى أسعار السوق المدرجة في تاريخ إغلاق التداول بتاريخ التقرير. يستخدم الصندوق آخر سعر تداول في السوق للموجودات المالية عندما يقع آخر سعر للتداول ضمن نطاق العرض والطلب. عندما يقع آخر سعر للتداول خارج نطاق العرض والطلب فإن الإداراة تحدد نقطة داخل نطاق العرض والطلب والتي تعتبرها الأكثر تمثيلاً لقيمة العادلة.

وفي حال حدوث حركة جوهرية في القيمة العادلة بعد إغلاق التداول حتى منتصف الليل في الكويت عند نهاية السنة، يتم استخدام أساليب التقييم لتحديد القيمة العادلة. الحدث الهام هو أي حدث يقع بعد آخر سعر سوقى للسهم أو بعد إغلاق السوق أو إغلاق صرف العملة الأجنبية ولكن قبل وقت تقييم الصندوق والذي يؤثر بشكل مادي على تزاحة الأسعار الخاتمية لأي ورقة مالية أو أداة أو عملة أو أوراق مالية تتأثر بهذا الحدث بحيث لا يمكن اعتبارها أسعار سوق "متوفرة بشكل فوري".

**4-2 أرصدة مدينة**

تمثل الأرصدة المدينة التوزيعات المتباوضة من الجهات المستثمر فيها في سياق العمل الاعتيادي. إذا كان من المتوقع تحصيل تلك الأرصدة في غضون عام أو أقل (أو خلال دورة العمل التشغيلية العادية أيهما أطول) يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها بمثابة موجودات غير متداولة.

يتم الاعتراف بهذه المبالغ مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة. في تاريخ التقرير كان الأثر على مخصص الخسارة للمدينين غير هام.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5-2 النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل المدرج في بيان المركز المالي وبيان التدفقات النقدية يشتمل على حسابات محفوظ بها تحت الطلب لدى مؤسسات محلية وعلى النقد في المحفظة.

6-2 مصروفات مستحقة وأرصدة دانة أخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والأرصدة الدانة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم بيانها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

7-2 مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي عندما يكون هناك حق قابل للتنفيذ قانوناً لعمل مقاصة للمبالغ المحققة وتكون هناك نهاية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الأصل وتسوية المطلوبات في ذات الوقت. يجب لا يعتمد الحق القابل للتنفيذ قانوناً على أحداث مستقبلية وأن يكون قابلاً للتنفيذ في المسار الطبيعي للأعمال وفي حال تعثر أو إعسار أو إفلاس الصندوق أو الطرف المقابل.

8-2 صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

إن الوحدات المشتركة فيها والمستثمرة حسب خيار المالك وبأسعار تستند إلى قيمة صافي موجودات الصندوق لكل وحدة في وقت الاشتراك أو الاسترداد. يتم احتساب قيمة صافي موجودات الصندوق لكل وحدة بتقسيم صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات مع إجمالي عدد الوحدات القائمة. وفقاً لأحكام النظام الأساسي للصندوق، يتم تقييم المراكز الاستثمارية بناءً على آخر سعر سوقي متداول لتحديد قيمة صافي الموجودات لكل وحدة للاشتراكات وعمليات الاسترداد.

9-2 إيرادات الأرباح وإيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات الأرباح من النقد والنقد المعادل على أساس زمني مناسب باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يتقرر الحق في قبض الدفعات.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

10-2 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.

11-2 تكاليف المعاملات

تكاليف المعاملات هي التكاليف المتکبدة للاستحواذ على موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وهي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكاء والمستشارين والوسطاء والمعاملين. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملات، عند تكبدها، بشكل فوري في الربح أو الخسارة كمصروف.

3 إدارة المخاطر المالية

1-3 عوامل المخاطر المالية

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

كما يتعرض الصندوق إلى المخاطر التشغيلية مثل مخاطر الحفظ وهي مخاطر خسارة الأوراق المالية المحفظ بها والتي تصادف إعساراً أو إهلاكاً من قبل أمين الاستثمار. على الرغم من وجود إطار قانوني ملائم يلغى مخاطر خسارة قيمة الأوراق المالية المحفظ بها من قبل أمين الاستثمار، في حالة الإخفاق في ذلك قد تتوقف قدرة الصندوق على تحويل الأوراق المالية مؤقتاً.

وتمثل كل استثمارات الأوراق المالية مخاطر لخسارة رأس المال. إن الحد الأقصى لخسارة رأس المال فيما يتعلق بحقوق الملكية محدود بالقيمة العادلة لهذه الأسهم.

يسعى برنامج إدارة مخاطر الصندوق الشامل لزيادة العوائد المتأتية من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق ويسعى إلى خفض الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للصندوق. تقوم إدارة الصندوق بمراقبة هذه المخاطر، كما تقوم إدارة الصندوق بإدارة المخاطر وفق السياسات المعتمدة من قبل مدير الصندوق.

يقوم الصندوق باستخدام العديد من الأساليب لقياس وإدارة العديد من أنواع المخاطر التي يتعرض لها وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

## 1-1-3 مخاطر السوق

## (1) مخاطر الأسعار

إن الصندوق معرض لمخاطر أسعار أسهم حقوق الملكية. وينشأ هذا من الاستثمارات المحافظة بها لدى الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. إن سياسة الصندوق هي إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنوع و اختيار الأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى.

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 وسوق أبو ظبي للأوراق المالية. تتطلب سياسة الصندوق أن تتم مرaque 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 2019 مليون 5,146,101 دينار كويتي (2018: 4,663,170 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		
2018	2019	
محفظة أسهم الصندوق	محفظة أسهم الصندوق	
1,851,871	2,138,834	البنوك
1,388,486	1,611,535	الصناعة
229,061	761,089	الخدمات
467,142	578,433	العقارات
726,610	56,210	أخرى
<b>4,663,170</b>	<b>5,146,101</b>	

يوضح الجدول التالي حساسية صافي موجودات الصندوق العائدة إلى مالكي الوحدات من حركات أسعار الأسهم كما في 31 ديسمبر. يستند التحليل إلى الافتراضات بزيادة مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 6% (2018: 6%) وانخفاضه بنسبة 3% (2018: 3%) مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة وأن القيمة العادلة لمحفظة الصندوق من أسهم حقوق الملكية تتحرك وفقاً للترابط التاريخي مع الأسواق. يمثل هذا أفضل تقديرات الإدارة للتغير الممكن المعقول في أسعار سوق الكويت للأوراق المالية وأسعار السوق ذات الصلة في دول مجلس التعاون الخليجي بالنظر إلى التغير التاريخي للأسواق. ينشأ التأثير أدناه من التغير المحتمل المعقول في القيمة العادلة للأسهم.

2018	2019	التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات من الزيادة في أسعار السوق
323,289	341,879	التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات من الانخفاض في أسعار السوق
(161,644)	(170,940)	

## 3 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 1-3 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

## 1-1-3 مخاطر السوق (تتمة)

## 1) مخاطر الأسعار (تتمة)

يسند تحليل الحساسية المبين إلى تكوين المحفظة كما في 31 ديسمبر والترابط التاريخي للأوراق المالية التي تتألف من المحفظة مع المؤشرات المعنية.

ومن المتوقع أن يتغير تكوين محفظة استثمارات الصندوق، بما في ذلك استخدام الرافعه المالية، وارتباطها بأسعار سوق الكويت للأوراق المالية وأسعار السوق ذات الصلة في دول مجلس التعاون الخليجي بمرور الوقت. إن تحليل الحساسية المعد كما في 31 ديسمبر لا يشير بالضرورة إلى الآخر على صافي موجودات الصندوق العائنة لمالكى الوحدات من الحركات المستقبلية في مستوى أسعار سوق الكويت للأوراق المالية وأسعار السوق ذات الصلة في دول مجلس التعاون الخليجي.

## (ب) مخاطر صرف العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في معدلات العملات الأجنبية وتنشأ 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 السعودى والدرهم الإماراتى والريال资料

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

كما في 31 ديسمبر	
2018	2019
1,585,007	<b>1,921,213</b>
920,157	<b>832,036</b>
858,567	<b>1,028,855</b>

ريال سعودي  
 الدرهم الإماراتي  
 ريال قطري

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

**3 إدارة المخاطر المالية (نهاية)**

**1-3 عوامل المخاطر المالية (نهاية)**

**1-1-3 مخاطر السوق (نهاية)**

**(ب) مخاطر العملة الأجنبية (نهاية)**

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:

فيما يلي الأثر على بيان الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات:

<b>كما في 31 ديسمبر</b>	
<b>2018</b>	<b>2019</b>
79,250	<b>96,061</b>
46,008	<b>41,602</b>
42,928	<b>51,443</b>

ريال سعودي  
درهم إماراتي  
ريال قطري

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

**2-1-3 مخاطر السيولة**

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

يتعرض الصندوق إلى استردادات نقدية 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 للصندوق جاهزة للبيع حيث إن غالبيتها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية (بورصة الكويت) والأسواق المالية الأخرى في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي.

بالإضافة إلى ذلك، لا تملك وحدات الصندوق أي استحقاق تعاقدي لأن هذه الوحدات قابلة للاستبدال حسب الطلب عند اختيار مالكي الوحدات.

كما في 31 ديسمبر 2019 و2018 وصل الاستحقاق التعاقدي للمطلوبات المالية للصندوق الخاصة لمخاطر السيولة إلى سنة واحدة من نهاية فترة التقرير، وهو يمثل التدفق النقدي التعاقدي غير المخصص.

**3-1-3 مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي المخاطر بأن أحد الأطراف في أداة مالية ما يتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر عبر الإخفاق في الوفاء بأي التزام وتنشأ بشكل أساسي من الارصدة المدينة والارصدة لدى البنك. يسعى الصندوق للحد من مخاطره الائتمانية فيما يتعلق بالارصدة لدى البنوك عبر التعامل مع بنوك حسنة السمعة. يقوم الصندوق بإجراء عمله الرئيسي مع مدير الصندوق وأطراف أخرى ذات علاقة وأطراف مقابلة كما يقوم بشكل مستمر بمراقبة تعرضات الائتمان وتقييم ملاءة الأطراف المقابلة.

## 3 إدارة المخاطر المالية (تنمية)

## 1-3 عوامل المخاطر المالية (تنمية)

## 3-1-3 مخاطر الائتمان (تنمية)

## التعرض لمخاطر الائتمان

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

كما في 31 ديسمبر	
2018	2019
12,781	<b>27,182</b>
737,289	<b>610,167</b>
<b>750,070</b>	<b>637,349</b>

لا يوجد بين هذه الموجودات ما هو منخفض القيمة أو متاخر لكن غير منخفض القيمة.

## تركز المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ينشأ التركيز عندما يشتر� عدد من الأطراف في أنشطة عمل مماثلة أو أنشطة في ذات الإقليم الجغرافي أو يكون لديهم عوامل اقتصادية مماثلة يمكن أن تسبب 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.

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

كما في 31 ديسمبر	
2018	2019
122,386	<b>253,842</b>
627,684	<b>383,507</b>
<b>750,070</b>	<b>637,349</b>

الإقليم الجغرافي:

دولة الكويت

دول مجلس التعاون الخليجي

كما في 31 ديسمبر	
2018	2019
198,850	<b>272,616</b>
551,220	<b>364,733</b>
<b>750,070</b>	<b>637,349</b>

القطاع الصناعي:

البنوك

أخرى

الإجمالي

من المتوقع أن تكون القروض والأرصدة المدينة قابلة للاسترداد بالكامل. إن الصندوق غير معتمد على الحصول على ضمانات مقابل الأرصدة المدينة.

## 3 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 1-3 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

## 3-1-3 مخاطر الائتمان (تتمة)

## جودة ائتمان الأدوات المالية

يبين الجدول التالي التعرض للائتمان الموجودات المالية من حيث التصنيف والدرجة والجودة. يتم تصنيف الموجودات غير المصنفة وفقاً لتصنيفات الائتمان الداخلية للأطراف المقابلة. يمكن تقدير جودة ائتمان الموجودات المالية غير المتأخرة وغير منخفضة القيمة عبر الإشارة إلى المعلومات التاريخية عن معدلات تأخر الطرف المقابل. تعرضات الائتمان المبنية على أنها "غير مصنفة" تحت بند الجودة "المموجبة" تشمل كافة التسهيلات الأخرى التي يكون فيها أداء السداد متزماً بالشروط التعاقدية بالكامل وغير "منخفضة القيمة". من المتوقع أن يكون الدينون والموجودات الأخرى قابلة للاسترداد بالكامل.

غير متاخر وغير منخفض القيمة			31 ديسمبر 2019
الإجمالي	غير مصنف	مصنف	
	الدرجة النموذجية		
27,182	27,182	-	أرصدة مدينة
610,167	-	610,167	النقد والنقد المعادل
<b>637,349</b>	<b>27,182</b>	<b>610,167</b>	

غير متاخر وغير منخفض القيمة			31 ديسمبر 2018
الإجمالي	غير مصنف	مصنف	
	الدرجة النموذجية		
12,781	12,781	-	أرصدة مدينة
737,289	249,384	487,905	النقد والنقد المعادل
<b>750,070</b>	<b>262,165</b>	<b>487,905</b>	

## 2-3 إدارة مخاطر رأس المال

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

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

- مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات الشهرية بالتناسب مع الموجودات المتوقعة تسبيلاً خلال 30 أيام 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 تقيد الاستردادات وتتطلب حداً أدنى للامتلاك والإشتراك.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول المنسوبة إلى مالكي الوحدات.

3 إدارة المخاطر المالية (النهاية)

3-3 تقييم القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في أسواق نشطة تستند إلى أسعار السوق بأخر سعر شراء بتاريخ التداول في نهاية السنة. يستخدم الصندوق آخر سعر تداول في السوق للموجودات المالية.

إن السوق النشط هو سوق تتم فيه معاملات الأصل بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات حول السعر بشكل مستمر. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية غير المتداولة في سوق نشط غير استخدام أساليب التقييم. يقوم الصندوق باستخدام عدة أساليب كما يضع افتراضات تستند إلى أحوال السوق في تاريخ نهاية كل سنة. وبالنسبة للأدوات التي لا يوجد لها سوق نشط، يمكن أن يستخدم الصندوق نماذج مطورة داخلياً تعتمد في العادة على طرق وأساليب التقييم المعترف بها عموماً ضمن القطاع. يتم استخدام نماذج التقييم بشكل أساسي لتقييم الأسهم والأوراق المالية غير المدرجة التي كانت أسواقها أو ظلت غير نشطة خلال السنة المالية. وقد لا تكون بعض المعلومات الخاصة بذلك النماذج ملحوظة للسوق ولذلك يتم تقييرها بناءً على الافتراضات.

يقوم الصندوق باستخدام التسلسل التالي للإفصاح 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 الخاصة بالأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات ملحوظة (وهي المعطيات غير الجديرة باللاحظة) (المستوى 3).

كما في 31 ديسمبر، يتم تحديد كافة الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في المستوى 1.

الأدوات المالية في المستوى 1

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المدرجة بتاريخ التقرير. تعتبر السوق سوقاً نشطة إذا كانت الأسعار المدرجة جاهزة ومتاحة بانتظام من سوق المال أو التجار أو الوسطاء أو مجموعة في القطاع أو خدمة تسعير أو جهة رقمية، وكانت هذه الأسعار تمثل معاملات 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 الستين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و2018.

4 الأحكام المحاسبية الهامة

تقوم الإدارة بوضع التقديرات والافتراضات المتعلقة بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية بطبيعة تعييرها نادراً ما تقارب النتائج الفعلية المعنية. إن التقديرات والافتراضات وتغيرات 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 بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتبع الصندوق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في تصنيف استثماراته.

كما في 31 ديسمبر 2019 و 2018، قام الصندوق بتصنيف كافة استثماراته كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## صندوق نور الإسلامي الخليجي

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

### 5 الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في 31 ديسمبر	
2018	2019
1,299,440	1,363,998
3,363,730	3,782,103
<b>4,663,170</b>	<b>5,146,101</b>

**الأوراق المالية المسurerة:**  
أوراق مالية محلية  
الأوراق المالية لدول التعاون الخليجي

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2018	2019
4,226,522	4,663,170
113,991	1,101,386
(48,131)	(819,361)
<b>370,788</b>	<b>200,906</b>
<b>4,663,170</b>	<b>5,146,101</b>

الرصيد الافتتاحي  
 عمليات الشراء  
 استبعادات  
 الربح غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو  
 الخسارة

### 6 النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل المدرج في بيان المركز المالي وبيان التدفقات النقدية ما يلي:

كما في 31 ديسمبر	
2018	2019
198,850	272,616
538,439	337,551
<b>737,289</b>	<b>610,167</b>

الأرصدة لدى البنوك  
النقدية في المحفظة

### 7 المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

كما في 31 ديسمبر	
2018	2019
20,479	21,166
1,707	1,764
2,896	62,534
<b>25,082</b>	<b>85,464</b>

أتعاب الإدارية المستحقة  
أتعاب أمين الاستثمار المستحقة  
أرصدة دائنة أخرى  
الإجمالي

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

صندوق نور الإسلامي الخليجي

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

8 مساهمة مالكي الوحدات

كما في 31 ديسمبر		
2018	2019	
6,916,898	6,896,998	مصدرة ومدفوعة بالكامل

هذا الصندوق ذو نهاية مفتوحة يتراوح رأس ماله بين 5,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة (31 ديسمبر 2018: 5,000,000 إلى 50,000,000 وحدة) بقيمة اسمية تبلغ 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2018: 1 دينار كويتي لكل وحدة).

تمثل علاوة إصدار الوحدات المشتركة بها أو المسترددة الفرق بين القيمة الإسمية والمبلغ المقبوض أو المدفوع إلى مالكي الوحدات.

9 صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

كما في 31 ديسمبر		
2018	2019	
5,388,158	5,697,986	صافي الموجودات العائنة لمالكي الوحدات
6,916,898	6,896,998	عدد الوحدات القائمة
0.779	0.826	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتتألف صافي قيمة الموجودات مما يلي:

كما في 31 ديسمبر		
2018	2019	
6,916,898	6,896,998	مساهمة مالكي وحدات الصندوق
288,193	291,664	علاوة إصدار وحدات
(1,816,933)	(1,490,676)	خسائر متراكمة
5,388,158	5,697,986	الإجمالي

فيما يلي الحركة في الوحدات خلال السنة:

علاوة إصدار الوحدات	مساهمة مالكي الوحدات	عدد الوحدات	
7,205,091	6,916,898	6,916,898	كما في 1 يناير 2019
(16,429)	(19,900)	(19,900)	المدفوع لوحدات مستردة خلال السنة
7,188,662	6,896,998	6,896,998	في 31 ديسمبر 2019

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

9 صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (نتمة)

علاوة إصدار الوحدات	مساهمة مالكي الوحدات	عدد الوحدات	
7,215,605	6,930,898	6,930,898	في 1 يناير 2018
(10,514)	(14,000)	(14,000)	المدفوع لوحدات مستردة خلال السنة
7,205,091	6,916,898	6,916,898	في 31 ديسمبر 2018

فيما يلي الحركة في الخسائر خلال السنة:

كما في 31 ديسمبر			
2018	2019		
(2,288,171)	(1,816,933)	الرصيد كما في 1 يناير 2019	
471,238	326,257	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	
(1,816,933)	(1,490,676)	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019	

10 التغيرات في صافي الموجودات لكل وحدة

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2018	2019		
471,238	326,257	التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لسنة	
6,906,570	6,887,422	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال السنة	
0.068	0.047	التغيرات في صافي الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)	

11 معاملات الأطراف ذات العلاقة

وتمثل المعاملات مع مالكي الوحدات الرئيسيين ومدير الصندوق وأمين الاستثمار وتخصيص لأحكام نشرة اكتتاب الصندوق.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2018	2019		
(79,401)	(85,317)	المعاملات المدرجة في بيان الدخل الشامل	
(6,617)	(7,110)	أتعاب الإدارة (مدير الصندوق) أتعاب أمين الاستثمار (أمين الاستثمار)	

**11 معاملات الأطراف ذات العلاقة (تنمية)**

<b>كما في 31 ديسمبر</b>		<b>الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي</b>
<b>2018</b>	<b>2019</b>	
<b>(20,479)</b>	<b>21,166</b>	أتعاب الإدارة المستحقة (مدير الصندوق) (إيضاح 7)
<b>(1,707)</b>	<b>1,764</b>	أتعاب أمين الاستثمار المستحقة (أمين الاستثمار) (إيضاح 7)

في تاريخ التقرير، احتفظ مدير الصندوق بعدد 4,850,000 وحدة تمثل 70.32٪ (2018: 4,850,000 وحدة تمثل 70.12٪ من الوحدات المصدرة). وذلك وفقاً للنظام الأساسي للصندوق الذي يتطلب أن لا تقل حصة مدير الصندوق عن 5٪ وأن لا تزيد على 95٪ من وحدات الصندوق في أي وقت من الأوقات.