

التاريخ : 2019/02/06

الإشارة رقم NOOR/STL/49/2019

المحترمين

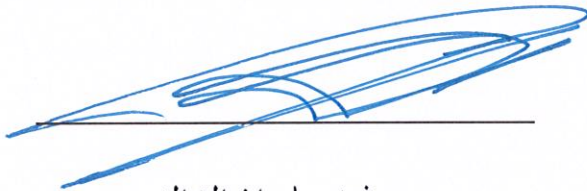
السادة / شركة بورصة الكويت للأوراق المالية

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: البيانات المالية لصندوق نور الإسلامي الخليجي

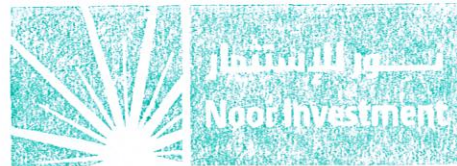
بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، مرفق لكم البيانات المالية لصندوق نور الاسلامي الخليجي كما في 2018/12/31 و المعتمدة من قبل مدير الصندوق و أمين و مراقب الاستثمار و مراقب الحسابات المستقل.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،



د فهد سليمان الخالد

رئيس مجلس الادارة



AB
MD

صندوق نور الإسلامي الخليجي

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

صندوق نور الإسلامي الخليجي

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مالكي وحدات صندوق نور الإسلامي الخليجي

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية عن المركز المالي لصندوق نور الإسلامي الخليجي ("الصندوق") كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائه المالي وتدقيقه النقدي للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

قمنا بتدقيق ما يلي

البيانات المالية للصندوق التي تتكون من:

- بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018.
- بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- 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 أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملانمة لتوفير أساس 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 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 الحوكمة 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 لتمكين من إعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المرتبطة باستمرارية المنشأة وعن استخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن الإدارة تنوي تصفية الصندوق أو إيقاف أنشطته، أو لا يوجد أمامها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مالكي وحدات صندوق نور الإسلامي الخليجي (تتمة)

مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

كجزء 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 وجود أخطاء جوهرياً في البيانات المالية سواء كانت بسبب الاحتيال أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والمناسبة لتوفير أساس لرأينا. إن مخاطر عدم تعقب الأخطاء الجوهرياً الناتجة عن الاحتيال أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يمكن أن ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الضوابط الداخلية.
 - تكوين فهم للرقابة الداخلية المتصلة بعملية التدقيق بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
 - تحديد مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان يوجد عدم تأكد مادي فيما يخص الأحداث أو الظروف التي من الممكن أن تثير شكاً جوهرياً في قدرة الصندوق على الاستمرارية، بالاعتماد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد 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 مراقب الحسابات. وعلى الرغم من ذلك، فمن الممكن أن تتسبب الأحداث والظروف المستقبلية في توقف استمرارية الصندوق.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق الذي تم التخطيط له واكتشافات التدقيق الجوهري، بما في ذلك أي قصور جوهري في الرقابة الداخلية التي قمنا بتحديدتها خلال أعمال التدقيق.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مالكي وحدات صندوق نور الإسلامي الخليجي (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية 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 2018 على وجه قد يكون له أثر مادي على نشاط الصندوق أو على مركزه المالي.

برايس وترهاوس كوبرز
الشطبي وشركاه

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


الكويت

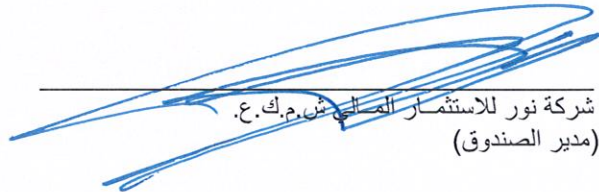
7 فبراير 2019

صندوق نور الإسلامي الخليجي

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

كما في 31 ديسمبر		إيضاح	
2017	2018		
			الموجودات
			موجودات متداولة
4,226,522	4,663,170	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
559	12,781		أرصدة مدينة
723,540	737,289	6	النقد والنقد المعادل
<u>4,950,621</u>	<u>5,413,240</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
23,187	25,082	7	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
23,187	25,082		إجمالي المطلوبات
<u>4,927,434</u>	<u>5,388,158</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
			تمثلها
6,930,898	6,916,898	8	مساهمة مالكي وحدات الصندوق
284,707	288,193		علاوة إصدار وحدات
(2,288,171)	(1,816,933)		خسائر متراكمة
<u>0.711</u>	<u>0.779</u>	9	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)


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


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

صندوق نور الإسلامي الخليجي

بيان الدخل الشامل

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2017	2018		
			الإيرادات
			أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
28,548	2,541		
(38,748)	370,788	5	الربح / (الخسارة) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
167,047	186,559		إيرادات توزيعات الأرباح
1,155	600		الربح من حساب ادخاري
158,002	560,488		إجمالي صافي الدخل
			المصروفات
(75,035)	(79,401)		أتعاب الإدارة
(6,253)	(6,617)		أتعاب أمين الاستثمار
(12,719)	(7,014)		مصروفات عمومية وإدارية
(16,688)	3,782		ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
(110,695)	(89,250)		إجمالي المصروفات التشغيلية
47,307	471,238		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)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		ايضاح	
2017	2018		
4,888,017	4,927,434		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في 1 يناير
(7,890)	(10,514)		المدفوع لوحدات مستردة خلال السنة
(7,890)	(10,514)		النقص من معاملات الوحدات
47,307	471,238		الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
4,927,434	5,388,158	9	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في 31 ديسمبر

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

صندوق نور الإسلامي الخليجي

بيان التدفقات النقدية

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2017	2018		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
47,307	471,238		التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة
			تسويات لـ:
(167,047)	(186,559)		إيرادات توزيعات الأرباح
(1,155)	(600)		الربح من حساب ادخاري
75,035	79,401	11	أتعاب الإدارة
6,253	6,617	11	أتعاب أمين الاستثمار
(28,548)	(2,541)		الربح المحقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
38,748	(370,788)		الربح/(الخسارة) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(29,407)	(3,232)		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(1,467,303)	(113,991)		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,405,751	50,672		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
19,007	-		أرصدة مدينة
(1,942)	(221)		مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(73,894)	(66,772)		النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
167,047	174,337		إيرادات توزيعات أرباح مقبوضة
1,155	600		الربح المقبوض من حساب ادخاري
(81,288)	(83,902)		أتعاب الإدارة وأمين الاستثمار المدفوعة
13,020	24,263		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(7,890)	(10,514)		المدفوع لوحدات مستردة
(7,890)	(10,514)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
5,130	13,749		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
718,410	723,540		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
723,540	737,289	6	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

صندوق نور الإسلامي الخليجي

إيضاحات حول البيانات المالية

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

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 للتجديد 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 المسعرة المتوفرة في الأسواق المحلية والخليجية وفقاً لسياسة الاستثمار والمخاطر الموضوعية من قبل مدير الصندوق بما يتفق مع مبادئ الشريعة الإسلامية الغراء وكما يتم تحديدها من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تتم إدارة أنشطة الصندوق الاستثمارية من قبل شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("مدير الصندوق") وتستحق 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 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، الصفاة 13034، دولة الكويت.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مدير الصندوق بتاريخ 7 فبراير 2019.

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 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 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 تنطوي 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

(أ) المعيار الجديد والمعدل المطبق من قبل الصندوق:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" واجب التطبيق للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يتناول تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية وقياسها وإلغاء الاعتراف بها وحل محل النماذج المتعددة للتصنيف والقياس بالمعيار المحاسبي الدولي رقم 39.

وسيم تصنيف وقياس موجودات الديون باستخدام النموذج التجاري لدى الشركة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. وتقاس أداة الدين بالتكلفة المطفأة إذا ما كان الهدف من النموذج التجاري هو الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ضمن الأداة تمثل الدفعات الأصلية والفائدة. وتقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا ما كان الهدف من النموذج التجاري هو الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الدفعات الأصلية والفائدة وبيعها. يجب الاعتراف بجميع أدوات الدين الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ومع ذلك، يجوز للكيان، عند الاعتراف المبدئي، تصنيف الموجودات المالية بشكل نهائي التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى إلغاء أو تخفيض كبير في القياس أو التناقض في الاعتراف. يتم قياس المشتقات وأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلا إذا كانت أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض التجارة، يتم أخذ الخيار النهائي للقياس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا نموذج انخفاض قيمة خسارة انتمان متوقعة جديد.

تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بأثر رجعي من قبل الصندوق ولم ينتج عنه تغيير في تصنيف أو قياس الأدوات المالية كما هو مبين في الإيضاح 2.3. يستمر تصنيف محفظة استثمار الصندوق كقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة ويستمر قياس الموجودات المالية الأخرى المحتفظ بها للتجميع بالتكلفة المطفأة. لم يكن هناك أي تأثير جوهري على اعتماد تطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد.

لا توجد معايير أخرى أو تعديلات على معايير أو تفسيرات واجبة التطبيق للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 والتي لها أثر جوهري على البيانات المالية للصندوق.

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

تم نشر عدد من المعايير المحاسبية والتفسيرات الجديدة غير الإلزامية لترات إعداد التقارير في 31 ديسمبر 2018 ولم يتم تطبيقها من قبل الصندوق بصورة مبكرة. وليس من المتوقع أن يكون لأي منها تأثير جوهري على البيانات المالية للصندوق.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2-2 ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية و عملة العرض

إن مستثمري الصندوق بشكل أساسي من دولة الكويت وإن الإشتراكات واسترداد الوحدات مقوم بالدينار الكويتي. ويعد 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 و عملة العرض للصندوق.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام معدلات الصرف السائدة في تواريخ 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.

يتم عرض الأرباح والخسائر المتعلقة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل الشامل تحت "بند أرباح / خسائر) ترجمة العملات الأجنبية".

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

(أ) التصنيف

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

على هذا النحو، يصنف الصندوق جميع محافظ استثماراته كموجودات او 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.

(ب) الاستثمارات في الموجودات المالية المصنفة سابقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يحتفظ الصندوق بأسهم حقوق ملكية بقيمة 4,663,170 دينار كويتي (2017: 4,226,522 دينار كويتي) والتي تم تصنيفها سابقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. عند اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، يتم تصنيف هذه الأوراق المالية بشكل إلزامي كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

(ج) الاعتراف والاستبعاد والقياس

يتم الاعتراف بعمليات الشراء والبيع الاعتيادية للاستثمارات في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الاستثمار. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم تحميل تكاليف المعاملات كمصرفات كما يتم تكديدها في بيان الدخل الشامل.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتقضي الحقوق في استلام 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 تنتج عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة "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.

(د) 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 القياس. تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة) إلى أسعار السوق المدرجة في تاريخ إقفال 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 الإدارة تحدد نقطة داخل نطاق العرض والطلب والتي تعتبرها الأكثر تمثيلاً للقيمة العادلة.

وفي حال حدوث حركة جوهرية في القيمة العادلة بعد إقفال 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 سوقي للسهم أو بعد إقفال السوق أو إقفال صرف العملة الأجنبية ولكن قبل وقت تقييم الصندوق والذي يؤثر بشكل مادي على نزاهة الأسعار الختامية لأي ورقة مالية أو أداة أو عملة أو أوراق مالية تتأثر بهذا الحدث بحيث لا يمكن اعتبارها أسعار سوق "متوفرة بشكل فوري".

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية غير المتداولة في سوق نشط عبر استخدام أساليب التقييم يقوم الصندوق باستخدام عدة أساليب كما تضع افتراضات تستند إلى أحوال السوق كما في تاريخ كل تقرير. تتضمن أساليب التقييم المستخدمة استخدام المعاملات المبينة على شروط تجارية صرفة والإشارة إلى أدوات أخرى متشابهة بشكل كبير، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج خيار التسعير وأساليب التقييم الأخرى شائعة الاستخدام من قبل المشاركين في السوق وتحقيق أقصى قدر من الاستغلال لمعلومات السوق والاعتماد بأقل قدر ممكن على المعلومات الخاصة بالمنتج.

(هـ) التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة

من المقرر أن التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة قد وقعت في بداية فترة التقرير.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

4-2 الأرصدة المدينة

تمثل الأرصدة المدينة التوزيعات المقبوضة 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 كل تاريخ تقرير، يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسارة على المدينين والموجودات الأخرى بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر إذا زادت مخاطر الائتمان بشكل كبير عند الاعتراف المبدئي. إذا لم تزيد مخاطر الائتمان، في تاريخ التقرير، بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي، فيجب أن يقيس الصندوق مخصص الخسارة بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً. إن الصعوبات المالية الكبيرة التي يعاني منها الطرف المقابل واحتمالية إشهار إفلاسه أو إجرائه لإعادة هيكلة مالية وعجزه في سداد الدفعات التي تعد جميعها مؤشرات على إجراء مخصص الخسارة. إذا زادت مخاطر الائتمان إلى الحد الذي يعتبر فيه منخفض القيمة الائتمانية، يتم احتساب إيرادات الفوائد على أساس القيمة الدفترية الاجمالية المعدلة لمخصص الخسارة. يتم تعريف الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان من قبل الإدارة على أنها أي دفعات تعاقبية تجاوزت 30 يوماً من التأخر عن السداد. تعتبر أي دفعات تعاقبية تجاوزت 90 يوماً من التأخر عن السداد منخفضة القيمة الائتمانية.

5-2 النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل المدرج في بيان المركز المالي وبيان التدفقات النقدية يشتمل على حسابات محتفظ بها تحت الطلب لدى مؤسسات مالية وعلى النقد في الصندوق.

6-2 مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة 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 نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الأصل وتسوية المطلوبات في ذات الوقت. يجب ألا 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 المشترك فيها والمستردة 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.

صندوق نور الإسلامي الخليجي

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

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

9-2 إيرادات الأرباح وإيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات الأرباح
يتم الاعتراف بإيرادات الأرباح من النقد والنفذ المعادل على أساس زمني متناسب باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

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

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 المتكبدة للاستحواذ على موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وهي تشمل الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والوسطاء والمتعاملين. 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 السعر ومخاطر العملة الأجنبية) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان.

كما يتعرض الصندوق إلى المخاطر التشغيلية مثل مخاطر الحفظ وهي مخاطر خسارة الأوراق المالية المحتفظ بها والتي تصادف إحصاراً أو إهمالاً من قبل أمين الاستثمار. على الرغم من وجود إطار قانوني ملائم يلغي مخاطر خسارة قيمة الأوراق المالية المحتفظ بها من قبل أمين الاستثمار، ففي 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 المتأتبة 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.

صندوق نور الإسلامي الخليجي

إيضاحات حول البيانات المالية

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

3 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر الأسعار

إن الصندوق معرض لمخاطر أسعار أسهم حقوق الملكية. وينشأ هذا من الاستثمارات المحتفظ بها لدى الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. إن سياسة الصندوق هي إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار 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 أبوظبي 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 2018 مبلغ 4,663,170 دينار كويتي (2017: 4,226,522 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 مقارنة بمستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق. يبين الجدول التالي ملخصاً لتركيزات القطاع الهامة في محفظة الأسهم:

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
محفظة أسهم الصندوق	محفظة أسهم الصندوق	
1,479,612	1,851,871	البنوك
1,295,492	1,388,486	الصناعة
175,702	229,061	الخدمات
541,926	467,142	العقارات
733,790	726,610	أخرى
4,226,522	4,663,170	

3 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر الأسعار (تتمة)

يوضح الجدول التالي حساسية صافي موجودات الصندوق العائدة إلى مالكي الوحدات من حركات أسعار الأسهم كما في 31 ديسمبر. يستند التحليل إلى الافتراضات بزيادة أسعار سوق الكويت للأوراق المالية وأسعار أسواق دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 6% (2017: 6%) وانخفاضه بنسبة 3% (2017: 3%) مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة وأن القيمة العادلة لمحفظة الصندوق من أسهم حقوق الملكية تتحرك وفقاً للترابط التاريخي مع السوق. يمثل هذا أفضل تقديرات الإدارة للتغير الممكن المعقول في أسعار سوق الكويت للأوراق المالية وأسعار أسواق دول مجلس التعاون الخليجي بالنظر إلى التغير التاريخي للسوق. ينشأ التأثير أدناه من التغير المحتمل المعقول في القيمة العادلة للأسهم.

2017	2018	
295,646	323,289	التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات من الزيادة في أسعار السوق
(147,823)	(161,644)	التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات من الانخفاض في أسعار السوق

يستند 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 الرافعة المالية، وارتباطها بأسعار سوق الكويت للأوراق المالية وأسعار أسواق دول مجلس التعاون الخليجي بمرور الوقت. إن تحليل الحساسية المعد كما في 31 ديسمبر لا يشير بالضرورة إلى الأثر على صافي موجودات الصندوق العائدة لمالكي الوحدات من الحركات المستقبلية في مستوى أسعار سوق الكويت للأوراق المالية وأسعار أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

1-1-3 مخاطر السوق

(ب) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في معدلات العملات الأجنبية وتنتجاً عن 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 أساسي الريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال القطري.

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

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
1,625,451	1,585,007	ريال سعودي
1,115,176	920,157	درهم إماراتي
825,831	858,567	ريال قطري

صندوق نور الإسلامي الخليجي

إيضاحات حول البيانات المالية

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

3 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

فيما يلي التأثير على بيانات الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (نتيجة للتغير في العملة الأجنبية) نتيجة لنسبة تغير مقترضة 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:

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
81,273	79,250	ريال سعودي
55,759	46,008	درهم إماراتي
41,292	42,928	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 لتسوية التزاماته بالكامل متى استحققت أو يمكنه أن يقوم بذلك فقط بناء على شروط قد لا تكون في صالحه.

يتعرض الصندوق إلى استرداد 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 والأسواق المالية الأخرى في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي.

بالإضافة إلى ذلك، لا تملك وحدات الصندوق أي استحقاق تعاقدي حيث أن هذه الوحدات قابلة للاسترداد عند الطلب حسب خيار مالكي الوحدات.

كما في 31 ديسمبر 2018 و2017 وصل الاستحقاق التعاقدي للمطلوبات المالية للصندوق الخاضعة 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 سيتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر عبر الإخفاق في الوفاء بأي التزام وتنتشاً بشكل أساسي من الارصدة المدينة والارصدة لدى البنوك. 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 (تتمة)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

3-1-3 مخاطر الائتمان (تتمة)

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		
2017	2018	
559	12,781	أرصدة مدينة
723,540	737,289	النقد والنقد المعادل
724,099	750,070	

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

تركز المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ينشأ التركيز عندما يشترك 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 التركزات 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		
2017	2018	
221,815	122,386	الإقليم الجغرافي:
502,284	627,684	الكويت
724,099	750,070	دول مجلس التعاون الخليجي

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
246,250	198,850	القطاعات:
477,849	551,220	البنوك
724,099	750,070	أخرى
		الإجمالي

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

صندوق نور الإسلامي الخليجي

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

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 لائتمان حسب جودة ائتمان الموجودات المالية من حيث التصنيف والدرجة والحالة. يتم تصنيف الموجودات غير المصنفة وفقاً لتصنيفات الائتمان الداخلية للأطراف المقابلة. يمكن تقييم جودة ائتمان الموجودات المالية غير المتأخرة وغير منخفضة القيمة عبر الإشارة إلى المعلومات التاريخية عن معدلات تأخر الطرف المقابل. تعرضات الائتمان المبوبة على أنها "غير مصنفة" تحت بند الجودة "النموذجية" تشمل كافة التسهيلات الأخرى التي يكون فيها أداء السداد ملتزماً بالشروط التعاقدية بالكامل وغير "منخفضة القيمة". من المتوقع أن يكون المدينون والموجودات الأخرى قابلة للاسترداد بالكامل.

غير متأخرة وغير منخفضة القيمة			31 ديسمبر 2018
الإجمالي	غير مصنفة	مصنفة	
12,781	12,781	-	أرصدة مدينة
737,289	249,384	487,905	النقد والنقد المعادل
750,070	262,165	487,905	

غير متأخرة وغير منخفضة القيمة			31 ديسمبر 2017
الإجمالي	غير مصنفة	مصنفة	
559	559	-	أرصدة مدينة
723,540	253,498	470,042	النقد والنقد المعادل
724,099	254,057	470,042	

2-3 إدارة مخاطر رأس المال

إن أغراض الصندوق عند إدارة رأس المال هي حماية القدرة على الإستمرارية بهدف توفير عائدات لمالكي الوحدات والحفاظ على رأس مال قوي لدعم تطوير أنشطة الصندوق الإستثمارية. 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 لتعديل رأس المال، تهدف سياسة الصندوق إلى مراعاة ما يلي:

- مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات الشهرية بالتناسب مع الموجودات المتوقعة تسبيلها خلال 30 يوم 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 وتتطلب حداً أدنى للاقتناء والاشتراك.

كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017، لم يكن لدى الصندوق أي قروض قائمة.

3 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

3-3 تقدير القيمة العادلة

يقوم الصندوق باستخدام التسلسل التالي للإفصاح عن المقيم 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 سواء 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 بالملاحظة) (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 رقابية، وكانت هذه الأسعار تمثل معاملات فعلية ومنتظمة الظهور في السوق على أسس 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 2018 و2017.

4 الأحكام المحاسبية الهامة

تقوم الإدارة بوضع التقديرات والافتراضات المتعلقة بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية بطبيعتها تعريفاً نادراً 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 بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". يتبع الصندوق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في تصنيف استثماراته.

كما في 31 ديسمبر 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		
2017	2018	
1,161,789	1,299,440	الأسهم المدرجة:
3,064,733	3,363,730	أسهم محلية
4,226,522	4,663,170	أسهم دول مجلس التعاون الخليجي

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2017	2018	
4,175,170	4,226,522	رصيد افتتاحي
1,467,303	113,991	مشتريات
(1,377,203)	(48,131)	استبعادات
(38,748)	370,788	الربح/(الخسارة) غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,226,522	4,663,170	

6 النقد والنقد المعادل

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

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
246,250	198,850	أرصدة لدى البنوك
477,290	538,439	نقد في المحفظة
723,540	737,289	

7 المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
18,526	20,479	أتعاب الإدارة المستحقة
1,544	1,707	أتعاب أمين الاستثمار المستحقة
3,117	2,896	أرصدة دائنة أخرى
23,187	25,082	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 ذلك)

8 مساهمة مالكي الوحدات

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
6,930,898	6,916,898	مصدرة ومدفوعة بالكامل

هذا الصندوق ذو نهاية مفتوحة يتراوح رأس ماله بين 5,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة (31 ديسمبر 2017: 5,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة) بقيمة اسمية تبلغ 1 دينار كويتي لكل وحدة (31 ديسمبر 2017: 1 دينار كويتي لكل وحدة).

تمثل علاوة إصدار الوحدات المشترك بها أو المستردة الفرق بين القيمة الاسمية والمبلغ الفعلي المقبوض أو المدفوع إلى مالكي الوحدات.

9 صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
4,927,434	5,388,158	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
6,930,898	6,916,898	عدد الوحدات القائمة
0.711	0.779	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتألف صافي قيمة الموجودات مما يلي:

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
6,930,898	6,916,898	مساهمة مالكي الوحدات
284,707	288,193	علاوة إصدار وحدات
(2,288,171)	(1,816,933)	خسائر متراكمة
4,927,434	5,388,158	الإجمالي

فيما يلي الحركة في الوحدات خلال السنة:

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
علاوة إصدار الوحدات	مساهمة مالكي الوحدات	عدد الوحدات	
7,223,495	6,941,898	6,941,898	في 1 يناير 2017
(7,890)	(11,000)	(11,000)	المدفوع لوحدات مستردة خلال السنة
7,215,605	6,930,898	6,930,898	في 31 ديسمبر 2017

صندوق نور الإسلامي الخليجي

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

9 صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (نتمة)

فيما يلي الحركة في الخسائر خلال السنة:

كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
(2,335,478)	(2,288,171)	الرصيد كما في 1 يناير 2018
47,307	471,238	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(2,288,171)	(1,816,933)	الرصيد كما في 31 سبتمبر 2018

10 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		
2017	2018	
47,307	471,238	التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة (بالدينار الكويتي)
6,930,357	6,906,570	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة خلال السنة (وحدة)
0.007	0.068	التغيرات في صافي الموجودات لكل وحدة (دينار كويتي)

11 معاملات الأطراف ذات العلاقة

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2017	2018	
(75,035)	(79,401)	المعاملات المدرجة في بيان الدخل الشامل
(6,253)	(6,617)	أتعاب الإدارة (مدير الصندوق)
		أتعاب أمين الاستثمار (أمين الاستثمار)
كما في 31 ديسمبر		
2017	2018	
199,228	202,078	الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي
(18,526)	(20,479)	علاوة إصدار الوحدات (مدير الصندوق)
(1,544)	(1,707)	أتعاب الإدارة المستحقة (إيضاح 7)
		أتعاب أمين الاستثمار المستحقة (إيضاح 7)

في تاريخ التقرير، احتفظ مدير الصندوق بعدد 4,850,000 وحدة تمثل 70.12% من الوحدات المصدرة (2017: 4,850,000 وحدة تمثل 69.98% 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.