

التاريخ : 2022/02/13

اشارة رقم NOOR/STL/33/2022

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 2021/12/31 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





الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية
Gulf Custody Company

التاريخ: 2022/02/07

الإشارة: GCC/2022/02/0167

المحترمين

السادة / شركة نور للاستثمار المالي
مدير صندوق نور الإسلامي الخليجي
تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: صندوق نور الإسلامي الخليجي

تم الاطلاع على مسودة البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31 الخاصة بالصندوق المذكور أعلاه، ولم يلفت انتباهنا وجود ملاحظات أو مخالفات للنظام الأساسي للصندوق، فيما عدا ما ذكر في تقرير وإيضاحات المدقق، ويمكنكم استكمال الإجراءات.

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والاحترام ،،،



زاهر عجاج أبو العز
نائب رئيس أول - الحسابات

ملاحظة :

يرجى إرسال نسخة من هذا الكتاب إلى هيئة أسواق المال مرفقة بالبيانات المالية.



Sharq - Mubarak Al-Kabeer Street. - United Investment Group Building, Floors 3,4,5,6
Tel: (965) 2225 0600 - Fax: (965) 2241 6289 - P.O. BOX 21109 Safat 13072 Kuwait

شرق، شارع مبارك الكبير، مبنى مجموعة يونايتد إنفستمنت، الأدوار ٣،٤،٥،٦
تليفون: ٢٢٢٥ ٠٦٠٠ (٩٦٥) - فاكس: ٢٢٤١ ٦٢٨٩ (٩٦٥) - ص.ب. ٢١١٠٩ الصفاة ١٣٠٧٢ الكويت

www.gulfcustody.com
SWIFT: GCCOKWKW

محرر

صندوق نور الإسلامي الخليجي
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

صندوق نور الإسلامي الخليجي
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الصفحات	المحتويات
2-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي
4	بيان الدخل الشامل
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية
6	بيان التدفقات النقدية
20 – 7	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مراقب الحسابات المستقل
السادة / مالكي الوحدات في صندوق نور الإسلامي الخليجي
المحترمين
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لصندوق نور الإسلامي الخليجي ("الصندوق") والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2021 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للصندوق كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية الوارد في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والميثاق الوارد أعلاه. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل مراقب حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ على تلك البيانات في 8 فبراير 2021.

مسؤوليات مدير الصندوق والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد بيانات مالية تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، يتولى مدير الصندوق تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية واستخدام مبدأ الإستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الجمعية العامة لحاملي الوحدات تصفية الصندوق أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالصندوق.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)
السادة / مالكي الوحدات في صندوق نور الإسلامي الخليجي
المحترمين دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف، ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل مدير الصندوق.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يشير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على متابعة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. مع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الأوضاع المستقبلية في توقف الصندوق عن متابعة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، إن البيانات المالية تتضمن ما نص عليه القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاته، والنظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته، وأما قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاته، أو للنظام الأساسي للصندوق، وتعديلاته، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو مركزه المالي.



قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فنة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 13 فبراير 2022.

2020	2021	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,047,359	1,566,499	6	الموجودات
4,952,401	5,833,266	7	نقد ونقد معادل
7,527	16,822		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
6,007,287	7,416,587		إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الموجودات
137,249	133,422	8	المطلوبات
137,249	133,422		مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
			إجمالي المطلوبات
6,883,998	6,847,098	9	حقوق الملكية
294,160	295,543	10	رأس المال
(1,308,120)	140,524		فائض الوحدات
5,870,038	7,283,165		أرباح مرحلة / (خسائر مترakمة)
6,007,287	7,416,587		إجمالي حقوق الملكية
0.853	1.064	10	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
			صافي قيمة الموجودات للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

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

2020	2021	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
150,537	1,236,396	7	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(26,351)	271,791		أرباح / (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
156,092	161,685		إيرادات توزيعات أرباح
318	64		أرباح من حساب التوفير
280,596	1,669,936		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(81,409)	(202,497)	11	أتعاب إدارة
(6,784)	(8,510)	12,13	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الإستثمار
(7,908)	(8,505)		مصروفات أخرى
(1,939)	(1,780)		خسائر فروق عملات أجنبية
(98,040)	(221,292)		إجمالي المصاريف
182,556	1,448,644		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إجمالي حقوق الملكية	(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة	فائض الوحدات	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
5,697,986	(1,490,676)	291,664	6,896,998
182,556	182,556	-	-
(10,504)	-	2,496	(13,000)
5,870,038	(1,308,120)	294,160	6,883,998
5,870,038	(1,308,120)	294,160	6,883,998
1,448,644	1,448,644	-	-
(35,517)	-	1,383	(36,900)
7,283,165	140,524	295,543	6,847,098

في 1 يناير 2020
إجمالي الدخل الشامل للسنة
إسترداد وحدات

في 31 ديسمبر 2020

في 1 يناير 2021
إجمالي الدخل الشامل للسنة
إسترداد وحدات

في 31 ديسمبر 2021

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
182,556	1,448,644	الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
		تعديلات :-
(150,537)	(1,236,396)	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
26,351	(271,791)	(أرباح)/ خسائر محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(156,092)	(161,685)	إيرادات توزيعات أرباح
(318)	(64)	أرباح من حساب التوفير
(98,040)	(221,292)	
317,886	627,322	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
139,346	100,517	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
175,747	152,390	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
318	64	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
		أرباح مستلمة من حساب التوفير
(87,561)	(104,344)	أتعاب الإدارة وأمين الحفظ ومراقب الإستثمار المدفوعة
447,696	554,657	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(10,504)	(35,517)	المدفوع عن الوحدات المستردة
(10,504)	(35,517)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
437,192	519,140	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
610,167	1,047,359	نقد ونقد معادل في بداية السنة
1,047,359	1,566,499	نقد ونقد معادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

1. معلومات عامة

إن صندوق نور الإسلامي الخليجي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ويقع مقره في دولة الكويت. تم تأسيس الصندوق بتاريخ 13 فبراير 2007 لمدة خمس سنوات كصندوق استثماري مفتوح وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون رقم 31 لسنة 1990 في شأن تنظيم تداول الأوراق المالية وإنشاء صناديق الإستثمار.

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

بتاريخ 19 نوفمبر 2020، وافقت هيئة أسواق المال على تجديد رخصة الصندوق لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد لمدد مماثلة تبدأ من 5 فبراير 2021.

يهدف الصندوق إلى تحقيق أرباح رأسمالية طويلة الأجل وتنمية العوائد وذلك عن طريق الإستثمار بشكل أساسي في الأسهم المدرجة أو من خلال تملك حصص بالشركات التي سوف تدرج في سوق الكويت والأسواق الخليجية الرسمية للأوراق المالية وإستثمار النقد المتوفر في سوق الأدوات الإستثمارية (الودائع قصيرة ومتوسطة الاجل المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية) مع مراعاة القيود الواردة على الإستثمار في هذا النظام.

تتم إدارة الصندوق من قبل شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("مدير الصندوق") ومقرها الرئيسي في مبنى نور، الشويخ، تقاطع شارع الجهراء وطريق المطار الدولي، ص.ب. 3311، الصفاة 13034، دولة الكويت.

تتولى الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. مهام أمين الحفظ ومراقب الإستثمار، وأمين سجل حملة الوحدات.

أعدمت الجمعية العمومية السنوية لمالكي الوحدات المنعقدة في 3 أكتوبر 2021 البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 من قبل مدير الصندوق في 13 فبراير 2022.

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم إدراجها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للصندوق.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من مدير الصندوق اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتضمن إيضاح 5 التقديرات والإفتراضات المحاسبية والأحكام الهامة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية وتأثيرها.

2.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية، والنظام الأساسي للصندوق والإرشادات الصادرة عن هيئة أسواق المال.

3. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2021

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية مماثلة لتلك السياسات المطبقة في السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة كما في 1 يناير 2021. كما بدأ سريان عدد من التعديلات الأخرى من تاريخ 1 يناير 2021 ولكن ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية للصندوق.

امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16))

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020، امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار. تمنح التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشاد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) بشأن محاسبة تعديل عقد الإيجار بالنسبة لامتيازات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لجائحة كورونا. لكونها وسيلة عملية، يجوز للمستأجر أن يختار عدم تحديد امتياز الإيجار المتعلق بجائحة كورونا الممنوح من المؤجر على أنه يمثل تعديل لعقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يتخذ هذا القرار باحتمال أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز الإيجار المتعلق بجائحة كورونا بنفس الطريقة التي يحتسب بها أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) إذا لم يمثل التغيير تعديلاً على عقد الإيجار.

كان من المقرر أن يسري التعديل حتى 30 يونيو 2021، ولكن نظراً لاستمرار تأثير جائحة فيروس كورونا، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في 31 مارس 2021 بتمديد فترة تطبيق الوسيلة العملية حتى 30 يونيو 2022. يسري التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021.

مع ذلك، لم يحصل الصندوق على امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا ولكنها تعتمد تطبيق الوسيلة العملية إذا أصبحت قابلة للتطبيق ضمن الفترة المسموح خلالها بالتطبيق.

الإصلاح القياسي لمعدل الفائدة - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والمعايير الدولية للتقارير المالية رقم (7) و(4) و(16)

توفر التعديلات سبل إعفاء مؤقتة تعالج تأثيرات البيانات المالية عندما يتم استبدال معدل الفائدة السائد بين البنوك بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب أن يتم معاملة التغييرات التعاقدية أو التغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح بشكل مباشر على أنها تغييرات في معدل الفائدة المتغير تعادل الحركة على السعر السوق للفائدة.
- السماح بالتغييرات التي يطلب إصلاح معدل الفائدة السائد بين البنوك أن يتم إجرائها على تصنيفات التحوط ووثائق التحوط بدون قطع علاقة التحوط.
- توفير إعفاء مؤقت للشركات من الاضطرار لتلبية المتطلبات المحددة بشكل منفصل عندما يتم تصنيف أداة معدل الفائدة الخالي من المخاطر على أنها تحوط لمكون المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية للصندوق. ينوي الصندوق استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

(ب) معايير وتعديلات صادرة لكنها غير سارية بعد

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17): عقود التأمين

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4): عقود التأمين. ينطبق المعيار الجديد على كافة أنواع عقود التأمين، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) هو النموذج العام، مضافاً إليه:

- تطبيق خاص للعقود ذات خصائص المشاركة الاختيارية المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة).
 - أسلوب مبسط (طريقة التخصيص المتميز) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة.
- يسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن يطبق الصندوق أيضاً المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (9) ورقم (15) في أو قبل التاريخ الذي طبقت فيه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) للمرة الأولى.
- لا يتوقع أن يكون لهذا المعيار أي تأثير على البيانات المالية للصندوق.

3. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة) ب) معايير وتعديلات صادرة لكنها غير سارية بعد (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): تصنيف المطلوبات كمطلوبات متداولة أو غير متداولة
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) الذي يحدد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات ما يلي:

- المقصود بالحق في تأجيل السداد.
- وجوب توافر حق التأجيل في نهاية فترة التقرير.
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة منشأة ما لحقها في التأجيل.
- أنه فقط إذا كان هناك مشتق ضمني في التزام قابل للتحويل يمثل بحد ذاته أداة حقوق ملكية فإن شروط الالتزام لن تؤثر على تصنيفه.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. يقوم الصندوق حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسة الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض القائمة بحاجة إلى إعادة التفاوض بشأنها.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3): مراجع إطار المفاهيم
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) "عمليات دمج الأعمال" - مراجع إطار المفاهيم. إن الغرض من التعديلات هو أن يحل مرجع إطار المفاهيم لإعداد وعرض البيانات المالية الصادر في 1989 محل مرجع إطار مفاهيم التقارير المالية الصادر في مارس 2018 دون إدخال تغييرات جوهرية على متطلباته. وقد أضاف المجلس استثناء من مبدأ التحقق الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) وذلك لتجنب إصدار أرباح وخسائر اليوم الثاني المحتمل التي تنشأ فيما يتعلق بالمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي ستدرج تحت نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (21) - الضرائب إذا تم تكبدها بشكل منفصل. وفي الوقت ذاته، قرر المجلس توضيح الإرشادات الحالية الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (3) بخصوص الموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال مرجع إطار إعداد وعرض البيانات المالية.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16): الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الغرض المحدد لها
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 معيار الممتلكات والمنشآت والمعدات - المتحصلات قبل الغرض المحدد لها والذي يحظر على المنشآت أن تخصم من تكلفة بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي متحصلات من بيع بنود منتجة أثناء وضع الأصل في الموقع والحالة اللازمة له ليتم تشغيله بالطريقة التي حددتها الإدارة. وبدلاً من ذلك تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع هذه البنود وتكاليف إنتاجها في الربح أو الخسارة.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ويجب تطبيقها بأثر رجعي على الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للإستخدام في أو بعد بداية أقرب فترة معروضة عند قيام المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى. لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على الصندوق.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37): العقود المتقناة بالالتزامات - تكلفة الوفاء بالعقد
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) حدد فيها التكاليف الواجب على منشأة إراجها عند تقييم ما إذا كان عقد ما متقناً بالالتزامات أو أنه ينتج عنه خسارة.

تطبق التعديلات "نهج التكاليف المرتبطة بشكل مباشر". إن التكاليف المرتبطة مباشرة بعقد تزويد سلع وخدمات تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية وتخصيص التكاليف المرتبطة بأنشطة العقد مباشرة. كما أن التكاليف العمومية والإدارية لا ترتبط مباشرة بالعقد ويتم استبعادها مالم تكن محملة صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. سوف تطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تفي فيها بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي طبقت فيها التعديلات للمرة الأولى.

3. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)
ب) معايير وتعديلات صادرة لكنها غير سارية بعد (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2018-2020

فيما يلي ملخص لتعديلات دورة التحسينات السنوية 2018-2020:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1) تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة - الشركة التابعة كأول من يطبق
يسمح التعديل للشركة التابعة التي تقرر تطبيق الفقرة 16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1) أن تقوم بقياس الفروقات المترجمة لتحويل العملة باستخدام المبالغ المقدمة من الشركة الأم بناءً على تاريخ انتقال الشركة الأم للمعايير الدولية للتقارير المالية. كما يُطبق هذا التعديل على أي شركة زميلة أو شركة محاصة تقرر تطبيق الفقرة 16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1).

يسري التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير على الصندوق.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية - الرسوم وفق اختبار "بنسبة 10%" لإلغاء الإعراف بالمطلوبات المالية

يوضح التعديل الرسوم التي تُدرجها المنشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف عن شروط الالتزام المالي الأصلي اختلافاً جوهرياً. هذه الرسوم لا تتضمن إلا ما تم دفعه أو استلامه بين المقترض والمقرض ومنها الرسوم المدفوعة أو المستلمة من أيًا من المقترض أو المقرض نيابة عن الآخر. تُطبق المنشأة التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المستبدلة في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى.

يسري التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. سوف يطبق الصندوق التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المستبدلة في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى.

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على الصندوق.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) " عقود الإيجار": حوافز الإيجار

يلغي التعديل توضيح الدفعات المسددة من المستأجر فيما يتعلق بالتحسينات على العين المؤجرة في المثال التوضيحي رقم 13 المرفق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16). وهذا من شأنه أن يزيل اللبس المحتمل حول معالجة حوافز الإيجار عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16).

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير على الصندوق.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8) أورد فيها تعريفاً "للتقديرات المحاسبية". توضح التعديلات الفرق بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغييرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما توضح كيفية استخدام المنشآت لأساليب ومدخلات القياس لوضع تقديرات محاسبية. تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 وتُطبق على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية التي تقع في أو بعد بداية تلك الفترة. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما أنه قد تم الإفصاح عن هذا الأمر.

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير على الصندوق.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) وبيان ممارسة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021، تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) وبيان ممارسة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2) إصدار الأحكام حول المادية والتي أورد فيها إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المادية على الإفصاحات عن السياسة المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت عند تقديم إفصاحات عن السياسات المحاسبية الأكثر جدوى عن طريق استبدال شرط إفصاح المنشآت عن سياساتها المحاسبية "المهمة" بشرط الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "المادية" وإضافة إرشاد حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المادية عند اتخاذ قرارات بشأن الإفصاحات عن السياسات المحاسبية.

تطبق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع السماح بالتطبيق المبكر. نظراً لكون التعديلات على بيان الممارسة رقم (2) تقدم إرشاداً غير ملزم بشأن تطبيق تعريف المادية على معلومات السياسة المحاسبية، فإن تاريخ سريان هذه التعديلات ليس ضرورياً.

يقوم الصندوق حالياً بتقييم تأثير التعديلات لتحديد تأثيرها على الإفصاحات عن السياسات المحاسبية للصندوق.

4. السياسات المحاسبية المهمة

4.1 عرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي

تتطلب طبيعة نشاط الصندوق، كونه منشأة مؤسسة لأغراض الاستثمار تصنيف الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي وفقاً لسيولتها في ترتيب تنازلي، حيث تعتقد الإدارة أن هذا العرض يقدم معلومات ذات صلة وموثوقة أكثر بأنشطة الصندوق. إن هذه الطريقة في عرض الموجودات والمطلوبات تتطلب تقديم معلومات أخرى حول تواريخ استحقاق كافة الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاحات حول البيانات المالية. يقدم الصندوق هذه المعلومات بناء على طول مدة التعاقد المتبقية كما في تاريخ البيانات المالية.

تتضمن الموجودات المالية للصندوق نقد ونقد معادل، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى.

تتضمن المطلوبات المالية للصندوق مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى.

يتم عرض المبالغ المتوقع تحصيلها للموجودات أو دفعها فيما يتعلق بالمطلوبات بالحد الأدنى في الإيضاحات كموجودات ومطلوبات مستحقة خلال سنة من تاريخ البيانات المالية، مع ذلك فإن الصندوق ليس لديه أي موجودات أو مطلوبات مستحقة خلال فترة أكثر من سنة من تاريخ البيانات المالية.

4.2 الأدوات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يكون الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي نقد ونقد معادل، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى ومصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى.

الموجودات المالية

التصنيف والإعتراف المبني

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالصندوق بإدارة موجودات الصندوق وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

إن الموجودات المالية المصنفة في البيانات المالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 هي كما يلي:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.
- موجودات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وعائد على أصل الدين القائم.

إن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل عند إلغاء الإعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل وإيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى.

طريقة معدل العائد الفعلي

تمثل طريقة معدل العائد الفعلي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي. يمثل معدل العائد الفعلي المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.2 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

نقد ونقد معادل

يتضمن نقد ونقد معادل نقد مودع لدى بنوك محلية وأجنبية، ونقد في محافظ استثمارية. ان النقد لدى البنوك والنقد في المحافظ الاستثمارية معرضة لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في القيمة.

إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى

إن الإيرادات المستحقة والأرصدة المدينة الأخرى هي مبالغ مستحقة في السياق الطبيعي للأعمال ويتم إثباتها بمبديا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي، ناقصا مخصص خسائر الانخفاض في القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها، ويتم خصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل العائد الفعلي الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للإيرادات المستحقة والأرصدة المدينة الأخرى، قام الصندوق بتطبيق الأسلوب المبسط الخاص بالمعيار واحتساب خسائر الائتمانية المتوقعة بناء على فترة الخسائر الائتمانية المتوقعة. أنشأ الصندوق جدول مخصصات يعتمد على الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية، معدل من أجل العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يصنف الصندوق الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كان قد تم شراؤها أو إصدارها بصورة رئيسية لتحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزء من محفظة أدوات مالية تدار معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث من تحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتُقاس في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. يدرج أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة، الأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع، توزيعات الأرباح في بيان الدخل وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كليا أو جزئيا) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما يحول الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل الصندوق، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما يحتفظ الصندوق بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائنون تخصم تكاليف المعاملة المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر العائد الفعلي.

الدائنون

يمثل بند الدائنون الإلتزام لسداد قيمة خدمات تم الحصول عليها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنون بمبديا بالقيمة العادلة وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.3 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

4.4 رأس المال

يقوم الصندوق بإصدار الوحدات القابلة للإسترداد، وهي قابلة للإسترداد وفقاً لخيار حملة الوحدات وتصنف كحقوق ملكية وفقاً للتعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 32، ويمكن إعادة الوحدات القابلة للإسترداد إلى الصندوق في أي وقت وفقاً للنظام الأساسي، وتعديلاته، مقابل نقد يساوي حصة نسبية من قيمة صافي موجودات الصندوق.

4.5 المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو محتمل ناتج من حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة الوقوع ويمكن قياسها بصورة موثوق منها. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية.

4.6 تحقق الإيرادات

إن إيرادات الصندوق تتمثل بشكل رئيسي في صافي إيرادات استثمارات والتي تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تتمثل إيرادات الصندوق فيما يلي:

أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إثبات الربح أو الخسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند قيام الصندوق بتحويل المخاطر المهمة والمنافع المرتبطة بملكية الاستثمار المباع. يتم قياس أرباح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيع، ويتم الإعتراف بها في تاريخ البيع.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الصندوق في استلام تلك الدفعات.

أرباح من حساب التوفير

يتم إثبات الأرباح من حساب التوفير على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.

4.7 العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة عند تاريخ المعاملة. ويتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب سعر الصرف السائد بتاريخ البيانات المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فرق أسعار التحويل في بيان الدخل الشامل.

يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بالتكلفة التاريخية حسب سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي حسب سعر الصرف السائد بتاريخ تحديد القيمة.

4.8 توزيعات أرباح

يقوم الصندوق بالإعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية على حملة الوحدات كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، عند الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق، حيث يتم الاعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

عند توزيع الموجودات غير النقدية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات والقيمة العادلة للموجودات التي تم توزيعها على حملة الوحدات في بيان الدخل الشامل.

5. التقديرات والافتراضات المحاسبية والأحكام الهامة

إن إعداد البيانات المالية للصندوق يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات في تاريخ البيانات المالية. يمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

الأحكام المحاسبية

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات بتحديد المبالغ المثبتة في البيانات المالية. إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء أداة مالية، يقرر الصندوق ما إذا كان من الضروري تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المضافة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى نموذج أعمال الشركة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. يتبع الصندوق الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداته المالية والمبين في إيضاح 4.

وضع الصندوق بصفته طرف أصيل

يجري الصندوق بشكل منتظم تقييماً لتحديد أي تغيير في وضعه الحالي كطرف أصيل أو كوكيل. يتضمن هذا التقييم اعتبار أن أي تغيير في العلاقة الإجمالية بين الصندوق والأطراف الأخرى يمكن أن يدل على أن وضعه الحالي كطرف أصيل أو كوكيل قد تغير حتى وإن عمل مسبقاً كطرف أصيل أو كوكيل. على سبيل المثال، إذا حدث تغير في حقوق الصندوق أو حقوق الأطراف الأخرى، فإن الصندوق يعيد النظر في وضعه كطرف أصيل أو كوكيل. يأخذ التقييم المبدئي في الاعتبار أوضاع السوق التي نتج عنها في الأصل عمل الصندوق كطرف أصيل أو كوكيل. يحدد الصندوق كطرف أصيل إذا كان هو المتعهد الأساسي في أي ترتيبات تعاقدية له مع الأطراف الأخرى، وأنه المسؤول عن تسعيرها وتحديد نطاقها، وما إذا كان يتعرض لمخاطر المخزون والمخاطر الائتمانية. انتهى الصندوق إلى أنه طرف أصيل في جميع ترتيبات إيراداته لأنه هو المتعهد الأساسي وأن لديه حرية التسعير، وأنه يتعرض أيضاً للمخاطر الائتمانية وخسارة الموجودات.

المطلوبات المحتملة

إن المطلوبات المحتملة هي التزامات محتملة تنشأ عن أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع أحداث مستقبلية لا تدخل بالكامل ضمن سيطرة إدارة الصندوق. يسجل الصندوق مخصصات للمطلوبات الطارئة عند اعتبار أن الخسارة منها محتملة وأنه يمكن قياسها بشكل موثوق فيه. عند تحديد ما إذا كان يجب إدراج هذه المخصصات والمبالغ ذات الصلة أم لا، ينبغي ممارسة أحكام هامة صادرة عن الإدارة. يستخدم الصندوق المبادئ والمعايير المقررة في المعايير الدولية للتقارير المالية وأفضل الممارسات السائدة في القطاع الذي تعمل فيه عند اتخاذ مثل هذه الأحكام.

6. نقد ونقد معادل

7

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
566,886	454,717	أرصدة لدى البنوك
480,473	1,111,782	نقد في محافظ استثمارية
1,047,359	1,566,499	

7. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,272,516	1,609,380	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - الكويت
3,679,885	4,223,886	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - دول مجلس التعاون الخليجي
4,952,401	5,833,266	

7. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

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

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,146,101	4,952,401	في 1 يناير
211,540	88,476	مشتريات
(555,777)	(444,007)	استيعادات
150,537	1,236,396	أرباح غير محققة
4,952,401	5,833,266	في 31 ديسمبر

8. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
21,750	27,551	أتعاب إدارة مستحقة إلى مدير الصندوق (إيضاح 14)
-	100,378	أتعاب تشجيعية مستحقة إلى مدير الصندوق (إيضاح 14)
1,812	2,296	أتعاب مستحقة لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار (إيضاح 14)
110,871	-	مبالغ مستحقة إلى الوسطاء
2,816	3,197	أرصدة دائنة أخرى
137,249	133,422	

9. رأس المال

يتكون رأس مال الصندوق من وحدات قابلة للاسترداد بقيمة اسمية 1 دينار كويتي لكل منها. إن رأس المال المصرح به للصندوق متغير ويتراوح من 5,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة (2020: 5,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة) بقيمة اسمية 1 دينار كويتي للوحدة. كما في 31 ديسمبر 2021 يتكون رأس مال الصندوق من 6,847,098 وحدة (2020: 6,883,998 وحدة). على مدير الصندوق - في حالة انخفاض رأس مال الصندوق عن الحد الأدنى - أن يخطر هيئة أسواق المال ("الهيئة") خلال خمسة أيام عمل من تاريخ انخفاض رأس المال، وللهيئة اتخاذ ما تراه مناسباً بما يحقق مصلحة حملة الوحدات.

10. صافي قيمة الموجودات للوحدة

2020	2021	
5,870,038	7,283,165	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (دينار كويتي)
6,883,998	6,847,098	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
0.853	1.064	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)

فيما يلي الحركة في الوحدات خلال السنة:

الوحدات علاوة إصدار	مالكي الوحدات مساهمة	عدد الوحدات	
294,160	6,883,998	6,883,998	في 1 يناير 2021
1,383	(36,900)	(36,900)	المدفوع لوحدات مستردة خلال السنة
295,543	6,847,098	6,847,098	في 31 ديسمبر 2021

11. أتعاب إدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب سنوية بنسبة 1.5% من صافي قيمة موجودات الصندوق وينقاضها مدير الصندوق كل ثلاثة أشهر خلال خمسة عشر يوماً من التعامل. وحيث يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد سنوي قدره 15% (معياري الأداء المستهدف) فإضافة إلى أتعاب الإدارة يستحق مدير الصندوق أتعاباً تشجيعية إضافية بنسبة 15% من القيمة المحققة التي تزيد عن معيار الأداء المستهدف، وتسد في نهاية السنة المالية. وفي حالة قيام أحد المستثمرين بإسترداد الوحدات خلال السنة المالية فيتم احتساب الأتعاب التشجيعية على العوائد التي تفوق 15% والتي تخص قيمة الوحدات المستردة فقط. وفي كل الاحوال لا يجوز أن يزيد الحد الأقصى للأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق عن 5% سنوياً.

12. أتعاب أمين الحفظ

تقوم الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. بواجبات أمين الحفظ نظير إجمالي أتعاب سنوية بنسبة 0.0625% من صافي قيمة موجودات الصندوق، والتي يتم احتسابها بشكل شهري ودفعها على أساس ربع سنوي.

13. أتعاب مراقب الاستثمار

تقوم الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية ش.م.ك.م. بواجبات مراقب الاستثمار نظير إجمالي أتعاب سنوية بنسبة 0.0625% من صافي قيمة موجودات الصندوق، عن واجباتها بصفقتها مراقب الاستثمار، والتي يتم احتسابها بشكل شهري ودفعها على أساس ربع سنوي.

14. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأرصدة والمعاملات مع مالكي الوحدات الرئيسيين ومدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار وتخضع لأحكام نشرة أكتتاب الصندوق.

إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة خلال السنة هي كما يلي:

2020	2021
دينار كويتي	دينار كويتي
21,750	27,551
-	100,378
1,812	2,296

بيان المركز المالي:

أتعاب إدارة مستحقة إلى مدير الصندوق (إيضاح 8)
أتعاب تشجيعية مستحقة إلى مدير الصندوق (إيضاح 8)
أتعاب مستحقة لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار (إيضاح 8)

2020	2021
دينار كويتي	دينار كويتي
81,409	102,119
-	100,378
6,784	8,510

بيان الدخل الشامل:

أتعاب إدارة
أتعاب تشجيعية إلى مدير الصندوق
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

وفقاً للمادة رقم (11) من النظام الأساسي للصندوق يجب ألا تنقل مشاركة مدير الصندوق في وحدات الصندوق عن 5% من إجمالي عدد الوحدات المطروحة للاكتتاب العام ويجب ألا تزيد عن 95% ولا يجوز أن يتصرف في تلك الوحدات أو أن يستردها طوال مدة إدارته للصندوق. كما في تاريخ بيان المركز المالي، يحتفظ مدير الصندوق بعدد 4,850,000 وحدة تمثل 70.83% من الوحدات المشترك فيها في الصندوق (2020: 4,850,000 وحدة تمثل 70.45% من الوحدات المشترك فيها في الصندوق).

15. إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

تؤدي أنشطة الصندوق إلى تعريضه للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (مثل مخاطر سعر حقوق الملكية ومخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل العائد) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن سياسات مدير الصندوق لتخفيف المخاطر موضحة أدناه. لا يستخدم الصندوق مشتقات الأدوات المالية، على أساس المضاربة المستقبلية.

تم الإفصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة والطرق المستخدمة متضمناً ذلك معايير الاعتراف وأسس القياس وأسس الاعتراف بالإيرادات والمصاريف فيما يتعلق بكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاح رقم 4 حول البيانات المالية.

15. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

15.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر سعر حقوق الملكية ومخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل العائد.

مخاطر سعر حقوق الملكية

إن استثمارات الأسهم الخاصة بالصندوق يتم تداولها بشكل عام وهي مدرجة في بورصة الكويت (البورصة) وسوق 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 2021 مبلغ 5,833,266 دينار كويتي (2020: 4,952,401 دينار كويتي). إن سياسة الصندوق هي تركيز محفظة الاستثمار في أسهم بنوك وشركات مدرجة 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:

محفظة أسهم السوق		
2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,024,774	2,501,259	البنوك
1,449,684	1,682,398	الصناعة
847,900	879,819	الخدمات
581,774	721,599	العقارات
48,269	48,191	أخرى
4,952,401	5,833,266	

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 بورصة الكويت وأسعار سوق دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 5% (2020: 5%) وانخفاضه بنسبة 5% (2020: 5%) مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة وأن القيمة العادلة لمحفظة الصندوق من أسهم حقوق الملكية تتحرك وفقاً للترابط التاريخي مع السوق. يمثل هذا أفضل تقدير للإدارة للتغير الممكن في أسعار سوق بورصة الكويت وأسعار السوق ذات العلاقة في دول مجلس التعاون الخليجي بالنظر إلى التغير التاريخي للسوق. ينشأ التأثير أدناه من التغير المحتمل المعقول في القيمة العادلة للأسهم.

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
293,502	364,158	التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات من الزيادة في أسعار السوق
(293,502)	(364,158)	التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات من الانخفاض في أسعار السوق

مخاطر العملة الأجنبية

يتعرض الصندوق لمخاطر العملة الناتجة من التعرض لعملات مختلفة. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والموجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

قام مدير الصندوق بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتطلب قيام مدير الصندوق بإدارة خطر العملات الأجنبية مقابل عملة الصندوق التشغيلية. يقوم الصندوق بمتابعة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

- متابعة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة دورية.
- وضع حدود للتعامل بعملات أجنبية ولأغراض نشاط الصندوق الأساسي.

يوجد لدى الصندوق بعض الاستثمارات في عمليات أجنبية ويتعرض صافي موجوداته إلى مخاطر تحويل العملة الأجنبية. تتم مراقبة المراكز بشكل منتظم لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعه.

15. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

15.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

إن لدى الصندوق صافي موجودات جوهرية بالعملة الأجنبية التالية:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	ريال سعودي
1,672,421	1,900,466	درهم إماراتي
891,554	1,074,097	ريال قطري
1,123,437	1,249,323	

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

فيما يلي الأثر على بيان الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	ريال سعودي
83,621	95,023	درهم إماراتي
44,578	53,705	ريال قطري
56,172	62,466	

(ج) مخاطر معدل العائد

إن مخاطر معدل العائد هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر العائد السوقي. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر العائد حيث أن لديه حسابات توفير ذات معدل عائد ثابت. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات مالية تحمل أسعار عائد متغير كما في تاريخ البيانات المالية.

15. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

15.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي من المحتمل ان تعرض الصندوق لخسائر ائتمانية تتألف بصورة رئيسية من نقد ونقد معادل، وإيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى. إن النقد لدى البنوك والنقد في المحافظ الاستثمارية مودعة لدى مؤسسات ذات سمعة ائتمانية جيدة. لا يوجد لدى الصندوق أرصدة مدينة جوهرية كما في تاريخ البيانات المالية. يعتبر مدير الصندوق أن التخلف عن السداد الخاص بالارصدة لدى البنوك والنقد لدى المحافظ الاستثمارية والإيرادات المستحقة والأرصدة المدينة الأخرى قريب من الصفر حيث أن تلك الأطراف لديها قدرة كبيرة على الإلتزام بالتزاماتهم التعاقدية على المدى القريب وبناء على ذلك، لم يتم تسجيل مخصصات متعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة بناء على الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر حيث أن أي انخفاض في القيمة سيكون غير مادي للصندوق.

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف للمخاطر الائتمانية. إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ المركز المالي كما يلي:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	الموجودات المالية
1,047,359	1,566,499	نقد ونقد معادل
7,527	16,822	إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
1,054,886	1,583,321	

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

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	الإقليم الجغرافي:
676,090	464,802	الكويت
378,796	1,118,519	دول مجلس التعاون الخليجي
1,054,886	1,583,321	

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	قطاع العمل
566,886	454,717	البنوك
488,000	1,128,604	أخرى
1,054,886	1,583,321	

15.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر ألا يكون الصندوق قادر على الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها. ولحد من هذه المخاطر يقوم مدير الصندوق بمراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على مدير الصندوق الذي وضع إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجلات استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية. من المتوقع استحقاق المطلوبات المالية (المصرفيات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى) خلال ثلاثة أشهر من تاريخ بيان المركز المالي.

16. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل الموارد المالية للصندوق في مجموع حقوق الملكية. إن قيمة صافي موجودات الصندوق العائد لحاملي الوحدات يمكن أن تتغير بصورة كبيرة نتيجة الإشتراكات والإستردادات التي تتم بواسطة حاملي الوحدات. إن هدف الصندوق عند إدارة الموارد المالية هو حماية قدرة الصندوق على الإستمرارية لتوفير عوائد لحاملي الوحدات ومنافع للمستخدمين الخارجين وكذلك للإبقاء على موارد مالية تدعم أنشطة الصندوق الاستثمارية.

يراقب مدير الصندوق موارد المالية على أساس قيمة صافي موجودات الصندوق العائدة لحاملي الوحدات القابلة للإسترداد.

17. القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق بأعلى سعر شراء بتاريخ التداول في نهاية السنة.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الإعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من I إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

فيما يلي مستويات مدرج القيمة العادلة:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة؛
المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛
المستوى 3: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تكون مستندة إلى معلومات سوقية ملحوظة (معلومات غير ملحوظة).

المستوى 1	2021
دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
5,833,266	أوراق مالية مسعرة
المستوى 1	2020
دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,952,401	أوراق مالية مسعرة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبتنظيم من البورصة، أو الناشر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير، أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة.

إن أسعار السوق المعلنة المستخدمة للموجودات المالية المملوكة لدى الصندوق هو أعلى سعر شراء.

ليس لدى الصندوق أدوات مالية مصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3، من فئة القياس بالقيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية.

لم تكن هناك أية تحويلات بين مستويات القيمة العادلة خلال السنة.

إن القيم الدفترية لجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقارب قيمها العادلة كما في تاريخ التقرير.