



التاريخ : 2023/02/07

اشارة رقم NOOR/STL/25/2023

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 2022/12/31 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: 2023/01/22  
الإشارة: GCC/2023/01/0100

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 للفترة المالية المنتهية في 2022/12/31 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 ،،،

*A3haswari*

أزهر زاهير هاسوير

مساعد الرئيس التنفيذي - العمليات

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: ٠٦٠٠ ٢٢٢٥ (٩٦٥) - فاكس: ٢٢٤١ ٦٢٨٩ (٩٦٥) - ص.ب. ٢١١٠٩ الصفاة ١٣٠٧٢ الكويت

www.gulfcustody.com  
SWIFT: GCCOKWKW



صندوق نور الإسلامي الخليجي  
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

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 2022 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 2022 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 مبينة 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.

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 بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية 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 أساس 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 يثير 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، 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، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 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 فئة "أ"  
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 25 يناير 2023.

2021	2022	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,566,499	1,392,610	6	الموجودات نقد ونقد معادل
5,833,266	5,463,473	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
16,822	39,016		إجمالي الموجودات
7,416,587	6,895,099		
133,422	36,017	8	المطلوبات مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
133,422	36,017		إجمالي المطلوبات
6,847,098	6,801,098	9	حقوق الملكية رأس المال
295,543	291,210	10	فائض الوحدات (خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة
140,524	(233,226)		إجمالي حقوق الملكية
7,283,165	6,859,082		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
7,416,587	6,895,099		صافي قيمة الموجودات للوحدة
1.064	1.009	10	

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

*Abbaswary*

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

*[Signature]*  
شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.  
مدير الصندوق

2021	2022	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,236,396	(312,455)	7	الإيرادات ( خسائر) / أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
271,791	16,000		أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
161,685	173,655		إيرادات توزيعات أرباح
64	4,872		إيرادات فوائد
1,669,936	(117,928)		إجمالي الإيرادات
(202,497)	(115,562)	11,14	المصروفات
(8,510)	(9,630)	12,13,14	أتعاب إدارة
(8,505)	(6,996)		أتعاب أمين الحفظ ومراقب الإستثمار
(1,780)	13,168		مصروفات أخرى
(221,292)	(119,020)		أرباح/ (خسائر) فروق عملات أجنبية
1,448,644	(236,948)		إجمالي المصاريف إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

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



إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	أرباح مرحلة / (خسائر مترجمة) دينار كويتي	فائض الوحدات دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
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
7,283,165	140,524	295,543	6,847,098
(236,948)	(236,948)	-	-
(136,802)	(136,802)	-	-
(50,333)	-	(4,333)	(46,000)
6,859,082	(233,226)	291,210	6,801,098

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

في 1 يناير 2021  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
استرداد وحدات  
في 31 ديسمبر 2021

في 1 يناير 2022  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
توزيعات أرباح (إيضاح 15)  
إسترداد وحدات  
في 31 ديسمبر 2022

2021	2022	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,448,644	(236,948)	الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة) / ربح السنة
		تعديلات:-
(1,236,396)	312,455	خسائر / (أرباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(271,791)	(16,000)	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(161,685)	(173,655)	إيرادات توزيعات أرباح
(64)	(4,872)	إيرادات فوائد
(221,292)	(119,020)	
627,322	73,338	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:-
-	12,754	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
100,517	28,279	إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
152,390	138,707	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
64	4,872	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
		إيرادات فوائد مستلمة
(104,344)	(125,684)	أنعاب الإدارة وأمين الحفظ ومراقب الإستثمار المدفوعة
554,657	13,246	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
-	(136,802)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(35,517)	(50,333)	المدفوع عن الوحدات المستردة
(35,517)	(187,135)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
519,140	(173,889)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,047,359	1,566,499	نقد ونقد معادل في بداية السنة
1,566,499	1,392,610	نقد ونقد معادل في نهاية السنة
		15
		6

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 لمدة مماثلة تبدأ من 5 فبراير 2021.

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

تتم إدارة الصندوق من قبل شركة نور للاستثمار 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 الاستثمار، وأمين سجل حملة الوحدات.

قام مدير الصندوق بتعديل بعض مواد النظام الأساسي للصندوق وفقاً للقرار رقم (1) لسنة 2022 الصادر من قبل هيئة أسواق المال بشأن تعديل بعض أحكام أنظمة الاستثمار الجماعي، وتم اعتماد جميع التعديلات من قبل هيئة أسواق المال والتي أقرها بتاريخ 28 ديسمبر 2022.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمالكي الوحدات المنعقدة في 31 مايو 2022 البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل مدير الصندوق في 25 يناير 2023.

## 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 والإفترضاات 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 معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2022

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية تتفق مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 باستثناء تطبيق معايير جديدة تسري اعتباراً من 1 يناير 2022. لم يتم تعديل التطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم صدوره ولم يسر مفعوله بعد.

يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في 2022، غير أنه ليس لها تأثير على البيانات المالية للصندوق.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37: العقود المثقلة بالالتزامات - تكلفة الوفاء بالعقد  
إن العقد المثقل بالالتزامات هو عقد تكون فيه التكاليف التي لا يمكن تفاديها (أي التكاليف التي لا يستطيع الصندوق تفاديها لكونها متعاقدة) للوفاء بالالتزامات التي ينص عليها العقد أكثر من الفوائد الاقتصادية المتوقعة تحقيقها منه.

تحدد التعديلات أنه عند تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أو يحقق خسائر، فإنه يتعين على المنشأة إدراج التكاليف المرتبطة مباشرة بعقد تزويد سلع أو خدمات تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية (على سبيل المثال، تكاليف العمالة والمواد المباشرة) وتخصيص التكاليف المرتبطة بأنشطة العقد مباشرة (على سبيل المثال، استهلاك المعدات المستخدمة للوفاء بالعقد وكذلك تكاليف إدارة العقد والإشراف). كما أن التكاليف العمومية والإدارية لا ترتبط مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم تكن محملة صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للصندوق خلال السنة.

مرجع إطار المفاهيم - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3  
تستبدل التعديلات النسخة السابقة من مرجع إطار المفاهيم الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية بالنسخة الحالية من المرجع الصادر في مارس 2018 دون إدخال تغييرات جوهرية على متطلباته.

تضيف التعديلات استثناء من مبدأ التحقق الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية (3) "اندماج الأعمال"، وذلك لتجنب إصدار أرباح وخسائر اليوم الثاني المحتمل التي تنشأ فيما يتعلق بالمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي ستدرج تحت نطاق معيار المحاسبة الدولي (37) "المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة" أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية (21) - "الضرائب إذا تم تكديدها بشكل منفصل". يتطلب الاستثناء من المنشآت أن تقوم بتطبيق المعايير الواردة في معيار المحاسبة الدولي (37) أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 على التوالي، بدلاً من إطار المفاهيم، وذلك لتحديد مدى وجود التزام حالي في تاريخ الاستحواذ.

كما تضيف التعديلات فقرة جديدة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتوضح أن الموجودات المحتملة غير مؤهلة للإدراج في تاريخ الاستحواذ.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للصندوق نظراً لعدم وجود موجودات محتملة أو مطلوبات أو مطلوبات محتملة ضمن نطاق تلك التعديلات التي طرأت خلال السنة.

الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الغرض المحدد لها - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16  
يحظر التعديل 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.

وفقاً للمخصصات الانتقالية، يطبق الصندوق التعديلات بأثر رجعي فقط على بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية أول فترة يتم عرضها عندما تطبق المنشأة التعديل للمرة الأولى (تاريخ التطبيق المبدئي).

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للصندوق نظراً لعدم وجود مبيعات من تلك البنود الناتجة من الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية أقرب فترة معروضة.

3. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)  
أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2022 (تتمة)

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 د16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية 1 أن تقوم بقياس الفروقات المتراكمة لتحويل العملة باستخدام المبالغ المدرجة في البيانات المالية للصندوق بناءً على تاريخ انتقال الصندوق للمعايير الدولية للتقارير المالية، في حال عدم إجراء أي تعديلات على الإجراءات وأثار اندماج الأعمال التي قامت الشركة الأم فيها بالاستحواذ على الشركة التابعة. كما يُطبق هذا التعديل على أي شركة زميلة أو شركة محاصة تقرر تطبيق الفقرة د16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية 1.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للصندوق لأنها ليست المرة الأولى للتطبيق.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية - الرسوم وفق اختبار "نسبة 10%" لإلغاء الاعتراف 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 المقرض والمقرض ومنها الرسوم المدفوعة أو المستلمة من أيًا من المقرض أو المقرض نيابة عن الآخر. لا يوجد تعديل مماثل مقترح فيما يتعلق بمعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

وفقاً للمخصصات الانتقالية، يطبق الصندوق التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المستبدلة في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى (تاريخ التطبيق المبدئي).

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية للصندوق نظرًا لعدم وجود تعديلات على الأدوات المالية للصندوق خلال السنة.

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها ولكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للصندوق. يعتمزم الصندوق تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة عند سريانها حيثما انطبق ذلك.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17: عقود التأمين  
سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 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. سيتم تطبيق بعض الاستثناءات القليلة بشأن النطاق. إن الهدف الشامل للمعيار الدولي للتقارير المالية (17) هو تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين يكون أكثر إفادة وتوافقاً للأطراف المؤمنة. على النقيض خلاف متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 4، والتي تستند إلى حد كبير إلى اعتمادات السياسات المحلية المحاسبية السابقة، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية (17) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، ويغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية (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.

يُسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تقوم المنشأة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية (15) في أو قبل تاريخ تطبيقها للمعيار الدولي للتقارير المالية (17) أول مرة.

لا يُتوقع أن يكون لهذا المعيار أي تأثير على البيانات المالية للصندوق.

3. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية بعد (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة  
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 23 يناير 2020 تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- 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.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2018-2020

فيما يلي ملخص لتعديلات دورة التحسينات السنوية 2018-2020:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 " عقود الإيجار " : حوافز الإيجار.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8.

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

ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على الصندوق.

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 المتوقعة 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.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)  
4.2 الأدوات المالية (تتمة)  
الموجودات المالية

التصنيف والإعتراف المبدي  
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 لتحقيق 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 الإعراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل عند إلغاء الإعراف 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 المتصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حينما كان ذلك مناسباً.

نقد ونقد معادل

يتضمن نقد ونقد معادل أرصدة لدى بنوك محلية وأجنبية، ونقد في محافظ استثمارية ووديعة قصيرة الأجل مودعة لدى بنك محلي لها فترة استحقاق تعاقدية أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ونقد في محافظ استثمارية. إن النقد والنقد المعادل معرض 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 مبدياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي، ناقصاً 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.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.2 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

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 وتقاس في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة.

يُدرج أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة، الأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع، توزيعات الأرباح في بيان الدخل وفقاً لشرط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

إلغاء الإعتراف

يتم إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية (كلياً أو جزئياً) 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 التاليتين: (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 تخضم 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 مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس 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.

4.3 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي إذا كانت هناك حقوق قانونية 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 الإلتزام 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 الإلتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية.



#### 4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

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 الاعتراف بها في تاريخ البيع.

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

*إيرادات فوائد*  
يتم إثبات الإيرادات من الفوائد 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 بالاعتراف 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 المطفأة". 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.

5. التقديرات والافتراضات المحاسبية والأحكام الهامة (تتمة)

الأحكام المحاسبية (تتمة)

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 تغيير 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

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
454,717	622,131	أرصدة لدى البنوك
-	750,000	وديعة قصيرة الاجل
1,111,782	20,479	نقد في محافظ استثمارية
1,566,499	1,392,610	

\* تمثل وديعة قصيرة الاجل وديعة مودعه لدى بنك محلي وتحمل معدل فائدة 4.125% سنوياً (2021: لاشي).

7. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,609,380	1,541,937	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - الكويت
4,223,886	3,921,536	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - دول مجلس التعاون الخليجي
5,833,266	5,463,473	

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

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,952,401	5,833,266	في 1 يناير
88,476	75,830	مشتريات
(444,007)	(133,168)	استيعادات
1,236,396	(312,455)	(خسائر) / أرباح غير محققة
5,833,266	5,463,473	في 31 ديسمبر

8. مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,551	27,097	أتعاب إدارة مستحقة إلى مدير الصندوق (إيضاح 14)
100,378	-	أتعاب تشجيعية مستحقة إلى مدير الصندوق (إيضاح 14)
2,296	2,258	أتعاب مستحقة لأمين الحفظ ومراقب الاستثمار (إيضاح 14)
3,197	6,662	أرصدة دائنة أخرى
133,422	36,017	

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 2,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة (2021: 5,000,000 وحدة إلى 50,000,000 وحدة) بقيمة اسمية 1 دينار كويتي للوحدة. كما في 31 ديسمبر 2022 يتكون رأس مال الصندوق من 6,801,098 وحدة (2021: 6,847,098 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

2021	2022	
7,283,165	6,859,082	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (دينار كويتي)
6,847,098	6,801,098	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
1.064	1.009	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
295,543	6,847,098	6,847,098	في 1 يناير 2022
(4,333)	(46,000)	(46,000)	المدفوع لوحدات مستردة خلال السنة
291,210	6,801,098	6,801,098	في 31 ديسمبر 2022

11. أتعاب إدارة

يستحق مدير الصندوق أتعاب سنوية بنسبة 1.5% من صافي قيمة موجودات الصندوق ويتقاضاها مدير الصندوق كل ثلاثة أشهر خلال خمسة عشر يوماً من التعامل. وحيث يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد سنوي قدره 15% (معيار 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 الأحوال 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 بصفتها 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 اكتتاب الصندوق.  
إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة خلال السنة هي كما يلي:

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
27,551	27,097
100,378	-
2,296	2,258

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)

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
102,119	115,562
100,378	-
8,510	9,630

بيان الدخل الشامل:  
أتعاب إدارة  
أتعاب تشجيعية إلى مدير الصندوق  
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

وفقاً للنظام الأساسي للصندوق يجب ألا تقل 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 71.31% من الوحدات المشترك فيها في الصندوق (2021: 4,850,000 وحدة تمثل 70.83% من الوحدات المشترك فيها في الصندوق).

15. توزيعات ارباح نقدية  
خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وبناءً على قرار مدير الصندوق بتاريخ 27 مارس 2022، قام الصندوق بتوزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس كويتي للوحدة بإجمالي مبلغ 136,802 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: لا شيء)، لجميع حاملي وحدات الصندوق المشتركين في سجل الصندوق في نهاية يوم الاستحقاق الموافق 28 أبريل 2022.

16. 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.

16. إدارة المخاطر المالية

16.1 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.

(أ) 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 أبو ظبي 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 لمخاطر الأسعار كما في 31 ديسمبر 2022 مبلغ 5,463,473 دينار كويتي (2021: 5,833,266 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 مقارنة بمستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق. يبين الجدول التالي ملخصاً لتركيزات القطاع الهامة في محفظة الأسهم:

محفظة أسهم السوق		
2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,501,259	2,407,220	البنوك
1,682,398	1,462,784	الصناعة
879,819	727,883	الخدمات
721,599	793,123	العقارات
48,191	72,463	أخرى
5,833,266	5,463,473	

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% (2021: 5%) وانخفاضه بنسبة 5% (2021: 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.

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
364,158	342,954	التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات من الزيادة في أسعار السوق
(364,158)	(342,954)	التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات من الانخفاض في أسعار السوق

(ب) 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.

16. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.1 مخاطر السوق (تتمة)

ب) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

إن لدى الصندوق صافي موجودات جوهرية بالعملة الأجنبية التالية:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,900,466	1,764,589	ريال سعودي
1,074,097	1,026,533	درهم إماراتي
1,249,323	1,130,414	ريال قطري

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:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
95,023	88,229	ريال سعودي
53,705	51,327	درهم إماراتي
62,466	56,521	ريال قطري

16.2 مخاطر معدل الفائدة

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

16.3 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي من المحتمل أن تعرض الصندوق لخسائر ائتمانية تتألف بصورة رئيسية من نقد ونقد معادل، وإيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى. إن الأرصدة لدى البنوك، وديعة قصيرة الأجل ونقد في محافظ استثمارية 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 بالأرصدة لدى البنوك، وديعة قصيرة الأجل 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:

2021	2022	الموجودات المالية
دينار كويتي	دينار كويتي	نقد ونقد معادل
1,566,499	1,392,610	إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى
16,822	39,016	
1,583,321	1,431,626	

16. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

16.3 مخاطر الائتمان (تتمة)

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

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
464,802	1,283,327
1,118,519	148,299
1,583,321	1,431,626

الإقليم الجغرافي:

الكويت

دول مجلس التعاون الخليجي

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
454,717	1,372,131
1,128,604	59,495
1,583,321	1,431,626

قطاع العمل

البنوك

أخرى

16.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر ألا يكون الصندوق قادر على الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها. وللحد 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 باحتياطات 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.

17. 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 الخارجيين وكذلك للإبقاء على موارد مالية تدعم أنشطة الصندوق الإستثمارية. يراقب مدير الصندوق موارده المالية على أساس قيمة صافي موجودات الصندوق العائدة لحاملي الوحدات القابلة للإسترداد.

18. 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 الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

18. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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	2022
دينار كويتي	
1,541,937	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,921,536	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - الكويت
5,463,473	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - دول مجلس التعاون الخليجي

المستوى 1	2021
دينار كويتي	
1,609,380	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,223,886	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - الكويت
5,833,266	استثمارات في أوراق مالية مسعرة - دول مجلس التعاون الخليجي

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 وبانتظام من البورصة، أو التاجر، 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 المدرجة المستخدمة للموجودات المالية المملوكة لدى الصندوق هو أفضل سعر شراء. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

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.



الموافق: 2023/02/05

السادة/ صندوق نور الإسلامي الخليجي المحترمون

**الموضوع: التقرير النهائي للتدقيق الشرعي الخارجي  
عن الفترة المالية 2022/01/01-2022/12/31**

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

فإن مكتب التدقيق الشرعي الخارجي، في يوم الأحد، 14 رجب، 1444 ، الموافق 2023/02/05 وبعد النظر في المعلومات الواردة إلينا بناء على طلب حصر العمليات والأنشطة المنفذة خلال الفترة المذكورة أعلاه، والقيام بالزيارات الميدانية، ودراسة الردود والمرفقات وفي ضوء ما سبق؛ يعرض المكتب لكم تقريره التالي حسب متطلبات هيئة أسواق المال:

**أولاً: نطاق عمل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.**

يقع نطاق عمل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي في عمل إدارة صندوق نور الإسلامي الخليجي من خلال التدقيق على المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.

**ثانياً: مسؤولية مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.**

تقوم مسؤولية مكتب التدقيق الشرعي الخارجي على التأكد من مدى التزام الصندوق بقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.

كما تقع مسؤوليتنا في إبداء الرأي المستقل بناء على تدقيقنا وذلك فيما يتعلق بالأنشطة والعقود وتعاملات الأوراق المالية.

### ثالثاً: مسؤولية الصندوق.

تقع مسؤولية الإدارة التنفيذية للصندوق على القيام بجميع إجراءات المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.

### رابعاً: أهداف تقرير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي:

- التأكد من الالتزام بتطبيق أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للمرجعية الشرعية المعتمدة لدى (الشخص المرخص له - أنظمة الاستثمار الجماعي) وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.
- التأكد من المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية التي تم فحصها والاطلاع عليها بأنها متوافقة مع قرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.
- توفير معالجات شرعية للمخالفات - إن وجدت- في المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية أو طرق تنفيذها وتحديد مدة زمنية لتنفيذ هذه المعالجات وفقاً لقرارات المرجعية الشرعية المتبعة.
- القيام بالزيارات الميدانية، والتواصل مع الإدارات عن طريق البريد الإلكتروني ووسائل الاتصال السمعية والمرئية.
- تحديد إجراءات التدقيق الشرعي الخارجي للتوصل لنتائج اعمال هذا التقرير .
- الاطلاع على تقرير وحدة التدقيق الشرعي الداخلي.
- تقييم كفاءة وفعالية إجراءات إدارة المخاطر الشرعية.

- تقييم مدى التزام الشخص المرخص له بقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.
- بيان المرجعية المتبعة للمعايير الشرعية لدى (الشخص المرخص له - أنظمة الاستثمار الجماعي) في حال اختلافها عن المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

### خامسا: إجراءات ونتائج التدقيق

- 1- تم الاطلاع على الهيكل التنظيمي ( الهيئة الإدارية للصندوق )
- 2- تم الاطلاع على الحسابات المصرفية.
- 3- تم الاطلاع على تقرير المدقق الشرعي الداخلي.
- 4- تم الاطلاع على البيانات المالية.
- 5- تم فحص المحافظ الاستثمارية ومكوناتها. ( لا يوجد )
- 6- تم فحص توزيعات الأرباح.
- 7- تم التأكد من تطهير الأرباح خلال الفترة.
- 8- تم الاطلاع على قرارات هيئة الرقابة الشرعية. ( لا يوجد )
- 9- تم الاطلاع على العقود والاتفاقيات المنفذة خلال الفترة. ( لا يوجد )
- 10- تم الاطلاع على اعتماد هيئة الرقابة الشرعية للسياسات والاجراءات الجديدة او المعدلة خلال الفترة. ( لا يوجد )

سادساً: تقييم كفاءة وفعالية إجراءات إدارة المخاطر الشرعية:

م	تصنيف المخاطر	تعريف المخاطر الشرعية وصورها
1	المخاطر الشرعية العالية	<p><b>تعريفها:</b> يعتبر الخطر الشرعي في المعاملات المالية إذا كان يؤثر سلباً في أنشطة العميل واستثماراتها وسمعته مما يستدعي تجنب الأرباح.</p> <p><b>معايير التقييم:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تجنب الإيرادات المحرمة التي حققتها المؤسسة.</li> <li>• مخالفة الإجراءات المعتمدة للمعاملات من الناحية الشرعية.</li> <li>• عدم تنفيذ قرارات هيئة الرقابة الشرعية أو تعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالجانب الشرعي وأن يؤثر ذلك على الجانب المالي.</li> <li>• الإضرار الجسيم بسمعة المؤسسة نتيجة نشاط مخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية.</li> <li>• مخالفة المؤسسة لسياسة عرض العقود الجديدة أو المعدلة على هيئة الرقابة الشرعية وكان في هذه العقود مخالفات شرعية.</li> <li>• الاستمرار دون تصويب مخالفة ذات مخاطر متوسطة لأكثر من ستة أشهر.</li> </ul>
2	المخاطر الشرعية المتوسطة	<p><b>تعريفها:</b> وهي التي تؤثر في المعاملة ولكن لا تؤدي إلى بطلانها، بل يمكن إمضاؤها مع تخليصها مما يؤثر عليها، وقد تستدعي تقنية الأرباح المحصلة، وقد لا تستدعي، وقد تؤثر على سمعة العميل.</p> <p><b>معايير التقييم:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تأثير محدود على أرباح بعض المعاملات نتيجة خطأ شرعي في تنفيذها.</li> <li>• مخالفة الإجراءات المعتمدة دون التأثير على النواحي الشرعية للمعاملات.</li> <li>• التأثير المحدود على سمعة المؤسسة نتيجة لدخولها في أنشطة مخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية من غير تأثير مالي.</li> <li>• مخالفة المؤسسة لسياسة عرض العقود الجديدة أو المعدلة على هيئة الرقابة</li> </ul>

<p>الشرعية (ولم يكن في العقود أو التعديل مخالفة شرعية)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• مخالفة سياسة تحصيل الموافقات الشرعية على المنتجات والعمولات الجديدة قبل التعامل بها ( من غير وجود مخالفة للشرعية فيها )</li> <li>• مخالفة سياسة عرض النشرات الإعلانية على التدقيق الشرعي الداخلي مع وجود مخالفة شرعية في تلك النشرات.</li> <li>• الاستمرار دون تصويب مخالفة - منخفضة المخاطر - لأكثر من 6 شهور.</li> </ul>	
<p>تعريفها: وهي التي لا تؤدي إلى بطلان المعاملات ولا تؤثر فيها ولا تستدعي تنقية الأرباح، ولكن تعتبر خلاف الأولى والأفضل، وقد تؤثر على السمعة.</p> <p><b>معايير التقييم:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• مخالفة قرارات هيئة الرقابة الشرعية من غير التأثير المالي أو على سمعة المؤسسة.</li> <li>• مخالفة الالتزام بالتوصيات التحسينية لهيئة الرقابة الشرعية دون أثر شرعي</li> <li>• مخالفة سياسة عرض النشرات الإعلانية على التدقيق الشرعي الداخلي دون وجود مخالفة شرعية في تلك النشرات.</li> <li>• تحقق مخالفات إجرائية للمعاملات من الممكن تصويبها دون التأثير على شرعيتها.</li> </ul>	<p>3 المخاطر الشرعية المنخفضة</p>

- تم الاطلاع على السياسات والإجراءات لإدارة المخاطر الشرعية.
  - تم الاطلاع على تصنيف وتوصيف المخاطر الشرعية.
  - تقوم إدارة التدقيق الشرعي الداخلي بمهام التدقيق وفقاً للمخاطر الشرعية.
- تم التأكد أن إجراءات المخاطر الشرعية لدى الصندوق تقوم بكفاءة وفعالية.

سابعاً: المرجعية الشرعية المتبعة:

• اعتمد الصندوق في المرجعية المتبعة على المؤشرات التالية:

1. S & P Sharia

2. EFG HERMES

3. KFH Capital

4. بيت الزكاة.

5. ارقام كابيتال.

6. الراجحي المالية.

ثامناً: الرأي النهائي والتوصيات:

• بعد الاطلاع على المعاملات والعقود والأنشطة وتعاملات الأوراق المالية التي نفذت من قبل الجهات المسؤولة توصل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي إلى الرأي النهائي بعدم وجود ملاحظات على العمليات المنفذة خلال الفترة المالية المذكورة طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة وقرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

المدقق الشرعي الخارجي  
د/ عبدالعزيز خلف الجار الله

