

صندوق الهدى الإسلامي  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

صفحة	المحتويات
1	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
3	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
9-6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

السادة / شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - ش.م.ك. (عامّة) - مدير الصندوق  
صندوق الهدى الإسلامي  
دولة الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق الهدى الإسلامي (الصندوق) كما في 31 مارس 2020 والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد باننا على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة، لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للصندوق. كذلك لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وقوع مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها والنظام الأساسي للصندوق على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو في مركزه المالي.



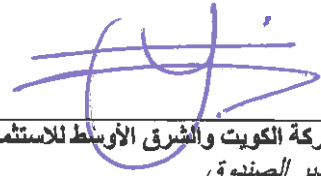
قيس محمد النصف

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

الكويت في: 16 أبريل 2020

31 مارس 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
70,464	12,907	11,625		الموجودات
				نقد لدى البنوك
3,314,338	3,548,517	2,010,762	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
161,923	126,844	768,753	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>3,546,725</u>	<u>3,688,268</u>	<u>2,791,140</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
29,542	19,013	17,590	5	داننون وأرصدة داننة أخرى
				حقوق الملكية
6,708,021	6,540,671	6,523,593	6	رأس المال
(2,620,467)	(2,550,660)	(2,543,112)		إحتياطي فروق إشتراكات/ إستردادات وحدات
(570,371)	(320,756)	(1,206,931)		خسائر متراكمة
<u>3,517,183</u>	<u>3,669,255</u>	<u>2,773,550</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>3,546,725</u>	<u>3,688,268</u>	<u>2,791,140</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
<u>0.524</u>	<u>0.561</u>	<u>0.425</u>	7	صافي قيمة الموجودات للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.



شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع.  
مدير الصندوق

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
		<b>الإيرادات</b>
		خسائر محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(28,116)	(454,793)	(خسائر) / أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
90,860	(421,557)	إيرادات توزيعات أرباح
-	19,936	إيرادات عوائد
677	160	
63,421	(856,254)	
		<b>المصاريف</b>
16,889	16,488	8 أتعاب إدارة
1,052	1,030	9 أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
1,182	12,403	مصاريف عمومية وإدارية
19,123	29,921	
44,298	(886,175)	
-	-	<b>(خسارة) / ربح الفترة</b>
44,298	(886,175)	الدخل الشامل الآخر للفترة
		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,472,885	(614,669)	(2,620,467)	6,708,021	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
44,298	44,298	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
<u>3,517,183</u>	<u>(570,371)</u>	<u>(2,620,467)</u>	<u>6,708,021</u>	الرصيد كما في 31 مارس 2019
3,669,255	(320,756)	(2,550,660)	6,540,671	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
(9,530)	-	7,548	(17,078)	إستردادات خلال الفترة
(886,175)	(886,175)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
<u>2,773,550</u>	<u>(1,206,931)</u>	<u>(2,543,112)</u>	<u>6,523,593</u>	الرصيد كما في 31 مارس 2020

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
44,298	(886,175)	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b> (خسارة) / ربح الفترة
28,116	454,793	<b>تسويات:</b> خسائر محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسائر / (أرباح) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(90,860)	421,557	إيرادات توزيعات أرباح
-	(19,936)	إيرادات عوائد
(677)	(160)	
(19,123)	(29,921)	
(952,062)	661,405	<b>التغيرات في رأس المال العامل:</b> موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,052,475	(621,973)	مدينون أرصدة مدينة أخرى
(76,770)	(1,423)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,520	8,088	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
677	160	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b> إيرادات عوائد مستلمة
677	160	صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
-	(9,530)	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b> المدفوع للاسترداد
-	(9,530)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
5,197	(1,282)	صافي (النقص) / الزيادة في نقد لدى البنوك
65,267	12,907	نقد لدى البنوك في بداية الفترة
70,464	11,625	نقد لدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

### 1. التأسيس والنشاط

تأسس صندوق الهدى الإسلامي (الصندوق) في 5 مايو 2002 في دولة الكويت وفقاً للقانون رقم 31 لسنة 1990 وتعديلاته. يخضع الصندوق للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية.

إن الصندوق خاضع لرقابة هيئة أسواق المال طبقاً للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة ولائحته التنفيذية.

إن الهدف من إنشاء الصندوق هو الاستثمار في أسهم بعض الشركات الكويتية والغير الكويتية المدرجة في بورصة الكويت. وكذلك الاستثمار في الشركات المساهمة الكويتية وغير الكويتية المقبلية على الإدراج في بورصة الكويت، والتي لا يعارض نشاطها أو تعاملها مع أنظمة وضوابط الشريعة الإسلامية وحسب ما يحدده مكتب التنقيح الشرعي.

إن مدة الصندوق 10 سنوات من تاريخ نشر الموافقة على تأسيسه بالجريدة الرسمية. إن مدة الصندوق تنتهي في 5 مايو 2022.

إن شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع. هي مدير الصندوق (سابقاً: شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع.).

بتاريخ 6 نوفمبر 2019، وافقت هيئة أسواق المال على تعيين شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع. مديراً لصندوق الهدى الإسلامي بدلاً من شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع.

إن الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك. (مقلدة) هي أمين الحفظ ومراقب الاستثمار.

إن عنوان الشركة المسجل للصندوق هو ص.ب. 819، الصفاة 13009، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 16 أبريل 2020.

### 2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي إدارة الصندوق، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للصندوق.

### 3. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
	3,314,338	2,010,762	أوراق مالية محلية مسعرة
	3,314,338	2,010,762	



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

4. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
161,841	126,504	748,235	مستحق من الشركة الكويتية للمقاصة
82	340	19,936	توزيعات أرباح مستحقة
161,923	126,844	582	مصاريف مدفوعة مقدماً
		768,753	

5. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
16,889	6,482	5,682	أتعاب إدارة مستحقة
927	904	808	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة
10,859	10,727	10,727	توزيعات أرباح مستحقة
867	900	373	أخرى
29,542	19,013	17,590	

6. رأس المال

يتراوح رأس مال الصندوق من 5,000,000 دينار كويتي الى 50,000,000 دينار كويتي. كما في 31 مارس 2020 ويتكون رأس مال الصندوق المصدر من 6,523,593 وحدة (31 ديسمبر 2019: 6,540,671 وحدة، 31 مارس 2019: 6,708,021 وحدة) بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة.

7. صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 مارس 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
3,546,725	3,688,268	2,791,140	مجموع الموجودات (دينار كويتي)
(29,542)	(19,013)	(17,590)	مجموع المطلوبات (دينار كويتي)
3,517,183	3,669,255	2,773,550	صافي الموجودات (دينار كويتي)
6,708,021	6,540,671	6,523,593	عدد الوحدات القائمة (وحدات)
0.524	0.561	0.425	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)

8. أتعاب إدارة

يتم احتساب الأتعاب السنوية بواقع 2% من القيمة الصافية للموجودات استناداً إلى القيمة الصافية للموجودات بشكل أسبوعي ويتم سدادها طبقاً للنظام الأساسي للصندوق. وينبغي ألا يزيد الحد الأقصى للأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق عن 5% سنوياً من القيمة الصافية للموجودات.

9. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

يتم احتساب الأتعاب السنوية بواقع 0.125% من القيمة الصافية للموجودات استناداً إلى القيمة الصافية للموجودات بشكل أسبوعي ويتم سدادها طبقاً للنظام الأساسي للصندوق

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

#### 10. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع حاملي الوحدات، مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار. إن أسعار وشروط هذه المعاملات يحكمها النظام الأساسي للصندوق، وإنه بالنسبة للأمور التي لا يحكمها النظام الأساسي، يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. إن الأرصدة والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة هي كما يلي:

##### الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
16,889	6,482	5,682	أتعاب إدارة مستحقة
927	904	808	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة

##### المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,889	16,488	أتعاب إدارة
1,052	1,030	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

كما في 31 مارس 2020، بلغ عدد الوحدات المكتتب بها من قبل مدير الصندوق 491,159 وحدة تمثل نسبة 7.529% (31 ديسمبر 2019: 491,159 وحدة تمثل نسبة 7.509%)، 31 مارس 2019: 614,774 وحدة والتي كان يملكها مدير الصندوق السابق تمثل نسبة 9.165% من رأس مال الصندوق.

#### 11. قياس القيمة العادلة

إن تفصيل مستويات قياس القيمة العادلة هو كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل البنود المسجلة بالقيمة العادلة طبقا لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

المستوى الأول			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,314,338	3,548,517	2,010,762	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2020، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات القياس للقيمة العادلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

## 12. الوضع الإقتصادي نتيجة فايروس كورونا

نظرا للأحداث الجوهرية السائدة والمترتبة على انتشار فايروس كورونا (COVID-19) والذي أثر على الوضع الإقتصادي العالمي، فقد نتج عن ذلك التأثير على الأسواق المالية المحلية والعالمية بالانخفاض في أسعار السوق. وبالتالي، فقد تأثر الصندوق ماديا بتلك الأحداث مما نتج عنها خسائر مادية محققة وغير محققة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للفترة المنتهية في 31 مارس 2020. وعليه فإنه من الصعب مقارنة نتائج أعمال الصندوق للفترة المنتهية في 31 مارس 2020 مع فترة المقارنة.

يرى مدير الصندوق إن النطاق والفترة الزمنية لهذا الحدث غير محددة في هذه المرحلة. بناء على ذلك، فإن التقديرات المعقولة لتأثير هذا الحدث لا يمكن تحديدها بشكل معقول على نتائج الصندوق المستقبلية حتى تاريخ اصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة.