

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

المحتويات	الصفحات
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	1
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	2
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	3
بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)	12-7

السادة/ شركة أعيان للإجارة والاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) - مدير الصندوق
صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لصندوق عوائد العقاري ("الصندوق") كما في 30 يونيو 2025، وكذلك بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع، وبيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع، وبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمعة لفترة السنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل مما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناء عليه فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للصندوق. كذلك لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وقوع مخالفات خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما والنظام الأساسي للصندوق على وجه يؤثر مادياً في نشاط الصندوق أو في مركزه المالي المجمع.

فيصل صقر الصقر

مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه



الكويت في: 20 يوليو 2025

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 يونيو 2025

30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
	(مدققة)			
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
15,065,447	14,360,848	11,933,000	3	عقارات استثمارية
840,827	845,711	842,489	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	770,466	5	إستثمار في شركة زميلة
15,906,274	15,206,559	13,545,955		
				الموجودات المتداولة
178,787	112,313	97,556	6	مدنئون وأرصدة مدينة أخرى
1,324,310	2,055,398	3,539,437	7	نقد ونقد معادل
1,503,097	2,167,711	3,636,993		
17,409,371	17,374,270	17,182,948		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
28,101,652	27,973,396	27,295,511	8	رأس المال
(2,275,955)	(2,224,413)	(1,953,987)		إحتياطي فروق إشتراكات/ إشتدادات وحدات
58,269	98,489	95,267		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
(8,956,095)	(8,949,544)	(8,944,627)		خسائر متراكمة
16,927,871	16,897,928	16,492,164		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
				المطلوبات المتداولة
481,500	476,342	690,784	9	داننون وأرصدة دائنة أخرى
481,500	476,342	690,784		إجمالي المطلوبات
17,409,371	17,374,270	17,182,948		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
0.602	0.604	0.604	10	صافي قيمة الموجودات للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 12 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

(Signature)

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة)
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

(Signature)

شركة أعيان للإجارة والاستثمار - ش.م.ك. (عامه)
مدير الصندوق

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات	
2024	2025	2024	2025		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
586,905	489,480	296,310	227,962		الإيرادات:
62,395	(29,000)	62,395	(29,000)	3	إيرادات التأجير
-	201,864	-	20,000		التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
11,438	21,999	6,600	14,863		ربح من بيع عقارات استثمارية
-	6,466	-	6,466		أرباح ودائع
(85)	(17,266)	(563)	(14,541)		الحصة في نتائج شركة زميلة
660,653	673,543	364,742	225,750		خسائر فروقات عملة أجنبية
					المصاريف:
108,977	84,315	57,225	32,853		مصاريف العقارات
12,372	6,438	6,476	2,462		مصاريف عمومية وإدارية
125,591	122,409	63,385	61,923	15،11	أتعاب مدير الصندوق
10,923	10,711	5,501	5,404	15،12	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
6,673	16,142	3,526	3,752	6	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
264,536	240,015	136,113	106,394		
396,117	433,528	228,629	119,356		ربح الفترة
14.23	16.03	8.14	4.37	13	ربحية الوحدة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 12 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2024	2025	2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
396,117	433,528	228,629	119,356
ربح الفترة			

الخسارة الشاملة الآخر للفترة:

بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر

المرحلي المكثف المجمع:

التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من

خلال الخسارة الشامل الآخر

الخسارة الشاملة الآخر للفترة

مجموع الدخل الشامل للفترة

(274)	(3,222)	(2,052)	(8,540)
(274)	(3,222)	(2,052)	(8,540)
395,843	430,306	226,577	110,816

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 12 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

إجمالي حقوق الملكية	خسائر متراكمة	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	إحتياطي فروق إشتراكات/إستردادات وحدات	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
16,662,347	(8,910,893)	58,543	(2,070,553)	27,585,250
(441,319)	(441,319)	-	-	-
350,603	-	-	(231,559)	582,162
(39,603)	-	-	26,157	(65,760)
395,843	396,117	(274)	-	-
16,927,871	(8,956,095)	58,269	(2,275,955)	28,101,652
16,897,928	(8,949,544)	98,489	(2,224,413)	27,973,396
(428,611)	(428,611)	-	-	-
571,344	-	-	(370,472)	941,816
(978,803)	-	-	640,898	(1,619,701)
430,306	433,528	(3,222)	-	-
16,492,164	(8,944,627)	95,267	(1,953,987)	27,295,511

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 12 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات	
2024	2025		
دينار كويتي	دينار كويتي		
396,117	433,528		الأنشطة التشغيلية:
-	(201,864)	3	ربح الفترة
(62,395)	29,000	3	تسويات:
(11,438)	(6,466)		ربح من بيع عقارات استثمارية
6,673	(21,999)		التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
328,957	16,142	6	حصة الشركة في نتائج شركة زميلة
	248,341		أرباح ودائع
			مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
(41,206)	(1,385)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
257,945	413,267		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
545,696	660,223		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
-	2,600,712		الأنشطة الاستثمارية:
-	(764,000)	5	المحصل من بيع عقارات استثمارية
11,438	21,999		إستثمار في شركة زميلة
11,438	1,858,711		أرباح ودائع مستلمة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
350,603	367,667		الأنشطة التمويلية:
(1,273,815)	(979,553)		المحصل من الإشتراكات
(431,143)	(423,009)		المدفوع للإستردادات
(1,354,355)	(1,034,895)		توزيعات أرباح مدفوعة
(797,221)	1,484,039		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
2,121,531	2,055,398		صافي الزيادة / (النقص) في نقد ونقد معادل
1,324,310	3,539,437	7	نقد ونقد معادل في بداية الفترة
			نقد ونقد معادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 12 تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

1. التأسيس والنشاط

تأسس صندوق عوائد العقاري "الصندوق" - كصندوق استثمار عقاري ذو رأس مال متغير بتاريخ 11 أغسطس 2004، وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون رقم 31 لسنة 1990 وتعديلاته، في شأن تداول الأوراق المالية وإنشاء صناديق الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى تحقيق أرباح رأسمالية ونقدية والقيام بدفع العوائد والأرباح النقدية شهرياً من خلال استثمار رأس مال الصندوق في تأجير وشراء وبيع (متاجرة) وتطوير العقارات المدرة وغير المدرة للدخل داخل وخارج دولة الكويت كما يهدف الصندوق إلى استثمار فائض الأموال المتاحة في شراء وبيع الأوراق المالية (أسهم وصكوك) الصادرة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية أو استثمارها في استثمارات قصيرة الأجل (مربحة) وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وطبقاً لسياسة ومخاطر الاستثمار على أن لا يترتب على مزاوله نشاط المراجعات تقديم تمويل للغير بأية صورة كانت مباشرة أو غير مباشرة.

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

قام مدير الصندوق بتعديل بعض مواد النظام الأساسي للصندوق وفقاً للقرار رقم (1) لسنة 2022 الصادر عن هيئة أسواق المال بشأن تعديل بعض أحكام أنظمة الاستثمار الجماعي. تمت الموافقة على التغييرات من قبل هيئة أسواق المال في 27 أكتوبر 2022.

تم تمت الموافقة على تعديل بعض بنود مواد النظام الأساسي للصندوق وتم اعتماد جميع التعديلات من قبل هيئة أسواق المال بتاريخ 22 أكتوبر 2024.

مدة الصندوق 5 سنوات من تاريخ الموافقة على تأسيس الصندوق في الجريدة الرسمية ويجب تجديدها لمدة أخرى. تم تجديد مدة الصندوق حتى 22 أغسطس 2029.

شركة اعيان للإجارة والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) هي مدير الصندوق.

أمين الحفظ ومراقب الاستثمار هو الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 20 يوليو 2025.

تتضمن المعلومات المالية المجمعة المعلومات المالية للصندوق وللشركات التابعة التالية:

إسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024		
	%	%		
شركة صندوق عوائد العقاري ش.م.و.	100	100	دولة الكويت	بيع وشراء الأراضي والعقارات - إيجار واستئجار الأراضي والعقارات

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

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

التغييرات في معلومات السياسات المحاسبية المادية

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل الصندوق

إن معلومات السياسات المحاسبية المادية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، باستثناء تطبيق معايير جديدة تسري اعتباراً من 1 يناير 2025. لم يتم تطبيق المبدأ لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم صدوره ولم يسر مفعوله بعد. يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في 2025، غير أنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

2. أساس الإعداد (تتمة)

التغيرات في معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

عدم قابلية العملات للتحويل (تعديل على معيار المحاسبة الدولي 21)

في 15 أغسطس 2023 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً بشأن عدم قابلية العملات للتحويل كتعديل على معيار المحاسبة الدولي 21 تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية (التعديلات). نشأت تلك التعديلات نتيجة لاقتراح تلقته لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية بشأن تحديد سعر الصرف في حالة عدم قابلية العملات للتحويل على المدى الطويل. إذ إنه قبل إصدار التعديلات، لم يتضمن معيار المحاسبة الدولي 21 متطلبات تحديد سعر الصرف عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، مما أدى إلى تنوع الممارسات المتبعة.

وقد أوصت اللجنة بأن يعمل مجلس معايير المحاسبة الدولية على تضيق نطاق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 لمعالجة هذه المشكلة. وبعد مزيد من المداولات، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مسودة للتعديلات المقترحة على معيار المحاسبة الدولي 21 وتم إصدار التعديلات النهائية في أغسطس 2023.

تتضمن التعديلات متطلبات تقييم مدى إمكانية تحويل العملة مقابل عملة أخرى من عدمها. وتتطلب التعديلات من المنشأة تقدير سعر الصرف الفوري عندما يتوصل الصندوق إلى عدم قابلية العملة للتحويل إلى عملة أخرى.

تطبيق سياسات محاسبية جديدة

استثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي شركة يمارس الصندوق تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة باستثناء إذا كانت الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة الصندوق في الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة. عندما تتجاوز حصة الصندوق في خسائر شركة زميلة حصة الصندوق في تلك الشركة الزميلة، يتوقف الصندوق عن الاعتراف بحصته في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بخسائر إضافية فقط بحدود تكبد الصندوق للالتزامات القانونية أو متوقعة أو أنها أجرت دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة الصندوق عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الصندوق في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يقوم الصندوق بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: "انخفاض قيمة الموجودات" كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. تشكل أي خسارة للانخفاض في القيمة جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عندما يتعامل الصندوق مع شركته الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للصندوق فقط بحدود الحصة في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالصندوق.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ المركز المالي المجموع للصندوق أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ المركز المالي المجموع للصندوق. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركة الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي يطبقها الصندوق. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثر العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ المركز المالي المجموع للشركة الزميلة وتاريخ المركز المالي المجموع للصندوق.

عندما يتوقف الصندوق عن استخدام طريقة حقوق الملكية نتيجة استبعاد الاستثمار في شركة زميلة، يجب على الصندوق المحاسبة عن جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع فيما يتعلق بالاستثمار في شركة زميلة على نفس الأساس كما لو كان مطلوباً إذا استبعدت الشركة المستثمر فيها الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة مباشرة. لذلك، إذا تمت إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل الشركة المستثمر فيها إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، يقوم الصندوق بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من بيان حقوق الملكية المجموع إلى بيان الربح أو الخسارة المجموع (كتعديل إعادة تصنيف) عند إيقاف طريقة حقوق الملكية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

3. عقارات استثمارية

30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,003,052	15,003,052	14,360,848	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	(785,940)	(2,398,848)	استيعادات
62,395	143,736	(29,000)	التغير في القيمة العادلة
15,065,447	14,360,848	11,933,000	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

- تشمل العقارات الاستثمارية عقارات بقيمة دفترية تبلغ 3,532,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 3,561,000 دينار كويتي، 30 يونيو 2024: 3,561,000 دينار كويتي)، مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن العقارات الاستثمارية التي تبلغ قيمتها الدفترية 31 ديسمبر 2024: 1,053,848 دينار كويتي (30 يونيو 2024: 1,778,447 دينار كويتي) مبنية على أراضي مستأجرة من حكومة دبي.

- خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2025، قام الصندوق ببيع عقار استثماري قائم على أرض مستأجرة من حكومة دبي. بمبلغ 1,235,712 دينار كويتي، مما نتج عنه ربح بمبلغ 181,864 دينار كويتي.

- خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، تم بيع عقار استثماري بمبلغ 1,365,000 دينار كويتي، مما نتج عنه ربح بمبلغ 20,000 دينار كويتي.

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
840,827	845,711	842,489	محفظة استثمارية - عملة أجنبية (إيضاح 15)

5. استثمار في شركة زميلة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركة الزميلة للصندوق:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية (%)	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024 (مدققة)
شركة أعيان وعوائد العقارية ذ.م.م	دولة الكويت	عقارات	50%	-	-

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، قام الصندوق باستثمار في شركة أعيان وعوائد العقارية ذ.م.م. بنسبة ملكية 50% من رأس مال الشركة والتي تم تصنيفها كاستثمار في شركة زميلة ضمن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025.

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركة الزميلة:

30 يونيو 2025	
دينار كويتي	
5,828,036	الموجودات
4,187,054	المطلوبات
33,333	الإيرادات
20,401	المصاريف
12,932	صافي ربح
6,466	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة زميلة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

5. استثمار في شركة زميلة (تلمة)

خلال الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2025، قامت الشركة الزميلة " شركة أعيان وعوائد العقارية ذ.م.م." بتسجيل صافي ربح بقيمة 12,932 دينار كويتي، وتم اثبات حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة ضمن بيان الدخل الشامل بإجمالي ربح 6,466 دينار كويتي.

إن الحركة خلال الفترة هي كما يلي:

30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	500	اقتناء شركة زميلة
-	-	6,466	حصة في النتائج*
-	-	6,966	
-	-	763,500	مساهمة الصندوق**
-	-	770,466	الرصيد في نهاية الفترة

*تم احتساب حصة الصندوق من نتائج أعمال الشركة الزميلة بناء على معلومات مالية معدة من قبل الإدارة.

**تضمنت مساهمة الصندوق في شركة أعيان وعوائد العقارية ذ.م.م مبلغ قدره 763,500 دينار كويتي تم دفعه كمساهمة رأسمالية بهدف تمويل شراء عقار استثماري من قبل الشركة الزميلة. وتم تصنيف هذه المساهمة ضمن الاستثمار في شركة زميلة باعتبارها جزءاً من صافي الاستثمار. حيث أنه لا توجد خطة لسداد هذا المبلغ أو احتمال لسداده في المستقبل المنظور ولا تحمل أي فوائد.

لم يكن لدى الشركة الزميلة أي مطلوبات محتملة أو التزامات محتملة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025.

6. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
75,986	75,433	67,860	صافي إيرادات تأجير مستحقة
102,801	36,880	29,696	أخرى
178,787	112,313	97,556	

إن الحركة على مخصص خسائر إنتمانية متوقعة خلال الفترة/ السنة هي كما يلي:

30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
253,944	253,944	241,879	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
6,673	-	16,142	المحمل خلال الفترة/ السنة
-	(12,065)	-	مخصص إنتفى الغرض منه
260,617	241,879	258,021	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

7. نقد ونقد معادل

30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,324,310	2,055,398	3,539,437	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,324,310	2,055,398	3,539,437	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

8.

رأس المال
وفقاً للمادة رقم (12) من النظام الأساسي المعدل للصندوق، يتراوح رأس مال الصندوق من 5,000,000 وحدة إلى 100,000,000 وحدة بقيمة اسمية 1 دينار كويتي للوحدة. كما في 30 يونيو 2025، يتكون رأس مال الصندوق المصدر من 27,295,511 وحدة (31 ديسمبر 2024: 27,973,396 وحدة، 30 يونيو 2024: 28,101,652 وحدة) بقيمة اسمية 1 دينار كويتي للوحدة.

9. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

(مدققة)	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أتعاب مدير الصندوق المستحقة (إيضاح 15)	184,660	61,260	187,016
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 15)	5,403	5,540	11,823
دفعات مقدمة عن إشتراكات وحدات	340,767	204,746	88,630
توزيعات أرباح مستحقة	19,024	13,422	14,613
تأمينات مستردة وإيجارات مقبوضة مقدماً	44,250	59,806	68,189
مستحق إلى حملة الوحدات	7,727	7,727	7,727
مصاريف مستحقة	73,011	56,174	37,674
إستردادات مستحقة	6,133	6,882	6,882
ذمم دائنة أخرى	9,809	60,785	58,946
	<u>690,784</u>	<u>476,342</u>	<u>481,500</u>

10. صافي قيمة الموجودات للوحدة

(مدققة)	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024
مجموع الموجودات (دينار كويتي)	17,182,948	17,374,270	17,409,371
مجموع المطلوبات (دينار كويتي)	(690,784)	(476,342)	(481,500)
صافي الموجودات (دينار كويتي)	16,492,164	16,897,928	16,927,871
عدد الوحدات القائمة (وحدات)	27,295,511	27,973,396	28,101,652
صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)	<u>0.604</u>	<u>0.604</u>	<u>0.602</u>

11.

أتعاب مدير الصندوق
وفقاً لملحق النظام الأساسي المعدل للصندوق، يتم احتساب أتعاب مدير الصندوق ودفعها على أساس ربع سنوي بنسبة 1.5% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق. علاوة على ذلك، يتقاضى مدير الصندوق أتعاب تحفيزية بنسبة 20% من الأرباح السنوية التي تتجاوز 8% من صافي قيمة موجودات الصندوق في بداية الفترة المالية. يجب ألا يتجاوز الحد الأقصى للرسوم المدفوعة لمدير الصندوق 5% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

12.

أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
وفقاً لملحق النظام الأساسي المعدل للصندوق، يتم احتساب أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار ودفعها على أساس ربع سنوي بنسبة 0.10% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

13.

ربحية الوحدة	الثلثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو
	2025	2024
ربح الفترة (دينار كويتي)	119,356	228,629
متوسط عدد الوحدات القائمة (وحدة)	27,295,511	28,101,652
ربحية الوحدة (فلس)	<u>4.37</u>	<u>8.14</u>
	16.03	14.23

14.

توزيعات الأرباح
وفقاً للمادة رقم (29) من النظام الأساسي المعدل للصندوق، يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على أساس شهري. خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، قام الصندوق بتوزيع أرباح بمبلغ 428,611 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 886,826 دينار كويتي، 30 يونيو 2024: 441,319 دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

15. 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، أو أنه بالنسبة للأمور التي لا يحكمها النظام الأساسي يتم الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات صلة هي كما يلي:

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2024
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
842,489	845,711	840,827
67,860	75,411	75,558
184,660	61,260	187,016
5,403	5,540	11,823

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
مدينون وأرصدة مدينة أخرى - إيرادات تأجير مستحقة
أتعاب مدير الصندوق المستحقة (إيضاح 9)
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 9)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2024	2025	2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
125,591	122,409	63,385	61,923
10,923	10,711	5,501	5,404

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:

أتعاب مدير الصندوق
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

كما في 30 يونيو 2025، بلغ عدد الوحدات المكتتب بها من قبل مدير الصندوق 771,782 وحدة (31 ديسمبر 2024: 771,782 وحدة، 30 يونيو 2024: 771,782 وحدة) تمثل نسبة 2.83% (31 ديسمبر 2024: 2.76%، 30 يونيو 2024: 2.75%) من رأس مال الصندوق.

16. قياس القيمة العادلة

إن تفصيل مستويات قياس القيمة العادلة هو كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشطة 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:

30 يونيو 2025	المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	842,489	842,489	842,489

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - محفظة استثمارية - عملة أجنبية

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	845,711	845,711	845,711

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - محفظة استثمارية - عملة أجنبية

30 يونيو 2024	المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	840,827	840,827	840,827

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - محفظة استثمارية - عملة أجنبية

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات القياس للقيمة العادلة.

عناية مدير / صندوق عوائد العقاري المحترم

حملة وحدات صندوق عوائد العقاري المحترمون

**الموضوع: التقرير النهائي لمكتب التدقيق الشرعي الخارجي للربع الثاني المنتهي في
2025/06/30**

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،

يسرنا أن نرفق لكم تقرير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي عن الربع الثاني المنتهي في 2025/06/30

وفي هذا الصدد فإن مكتب التدقيق الشرعي الخارجي يؤكد على النقاط التالية:

- ضرورة عرض التقرير المرفق على الهيئة الإدارية للصندوق والسادة حملة الوحدات، التزاماً (بالمادة 2-18-6) الواردة في الكتاب العاشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتعديلاتها.
- وكذلك نؤكد ضرورة نشر هذا التقرير ضمن التقرير السنوي للصندوق وتمكين مكتب التدقيق الشرعي الخارجي من عرض التقرير على السادة حملة الوحدات من خلال حضور الجمعية العمومية، التزاماً (بالمادة 2-18-6) الواردة في الكتاب العاشر (أنظمة الاستثمار الجماعي) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتعديلاتها.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير .

يحيى محمد الحمادي
الرئيس التنفيذي



التاريخ: 2025 / 07 / 20

الموافق: 2025/07/20

السادة/ حملة وحدات صندوق عوائد العقاري المحترمون

**الموضوع: التقرير النهائي للتدقيق الشرعي الخارجي
عن الفترة المالية 2025/06/30-2025/04/01**

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

فإن مكتب التدقيق الشرعي الخارجي، في يوم الاحد، 25 محرم، 1447هـ الموافق 20 يوليو، 2025م 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 إدارات صندوق عوائد العقاري 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 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 أعمال 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 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 الاطلاع على الاستردادات والاشتراكات.
- 6- تم فحص المحافظ الاستثمارية ومكوناتها. (لا يوجد)
- 7- تم فحص توزيعات الأرباح، والتأكد من تطهير الأرباح خلال الفترة. (لا يوجد)
- 8- تم الاطلاع على الموافقات الشرعية للعقود والاتفاقيات المبرمة.
- 9- تم الاطلاع على الأنشطة والعقود والاتفاقيات المنفذة خلال الفترة.
- 10- تم الاطلاع على تعاملات الأوراق المالية. (لا يوجد)

سادساً: تقييم كفاءة وفعالية إجراءات إدارة المخاطر الشرعية:

م	تصنيف المخاطر	تعريف المخاطر الشرعية وصورها
1	المخاطر الشرعية العالية	تعريفها: يعتبر الخطر الشرعي في المعاملات المالية إذا كان يؤثر سلباً في أنشطة العمل واستثماراتها وسمعته مما يستدعي تجنب الأرباح. معايير التقييم: • تجنب الإيرادات المحرمة التي حققها المؤسسة. • مخالفة الإجراءات المعتمدة للمعاملات من الناحية الشرعية. • عدم تنفيذ قرارات هيئة الرقابة الشرعية أو تعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالجانب الشرعي وأن يؤثر ذلك على الجانب المالي. • الإضرار الجسيم بسمعة المؤسسة نتيجة نشاط مخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية. • مخالفة المؤسسة لسياسة عرض العقود الجديدة أو المعدلة على هيئة الرقابة الشرعية وكان في هذه العقود مخالفات شرعية. • الاستمرار دون تصويب مخالفة ذات مخاطر متوسطة لأكثر من ستة أشهر.
2	المخاطر الشرعية المتوسطة	تعريفها: 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 العمل. معايير التقييم: • تأثير محدود على أرباح بعض المعاملات نتيجة خطأ شرعي في تنفيذها. • مخالفة الإجراءات المعتمدة دون التأثير على النواحي الشرعية للمعاملات. • التأثير المحدود على سمعة المؤسسة نتيجة لدخولها في أنشطة مخالفة لأحكام الشريعة الإسلامية من غير تأثير مالي. • مخالفة المؤسسة لسياسة عرض العقود الجديدة أو المعدلة على هيئة الرقابة الشرعية (ولم يكن في العقود أو التعديل مخالفة شرعية) • مخالفة سياسة تحصيل الموافقات الشرعية على المنتجات والعمولات الجديدة قبل التعامل بها (من غير وجود مخالفة للشريعة فيها)

• مخالفة سياسة عرض النشرات الإعلانية على التدقيق الشرعي الداخلي مع وجود مخالفة شرعية في تلك النشرات. • الاستمرار دون تصويب مخالفة - منخفضة المخاطر - لأكثر من 6 شهور.	
تعريفها: وهي التي لا تؤدي إلى بطلان المعاملات ولا تؤثر فيها ولا تستدعي تنقية الأرباح، ولكن تعتبر خلاف الأولى والأفضل، وقد تؤثر على السمعة. معايير التقييم: • مخالفة قرارات هيئة الرقابة الشرعية من غير التأثير المالي أو على سمعة المؤسسة. • مخالفة الالتزام بالتوصيات التحسينية لهيئة الرقابة الشرعية دون أثر شرعي • مخالفة سياسة عرض النشرات الإعلانية على التدقيق الشرعي الداخلي دون وجود مخالفة شرعية في تلك النشرات. • تحقق مخالفات إجرائية للمعاملات من الممكن تصويبها دون التأثير على شرعيتها.	3 المخاطر الشرعية المنخفضة

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

سابعاً: المرجعية الشرعية المتبعة:

- يعمل الصندوق بالمعايير الشرعية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

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/ عبد العزيز خلف الجار الله

