

صندوق عوائد العقاري  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

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

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

### تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

#### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لصندوق عوائد العقاري ("الصندوق") كما في 31 مارس 2026، وكذلك بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع، وبيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع، وبيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع، وبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناء على مراجعتنا.

#### نطاق المراجعة

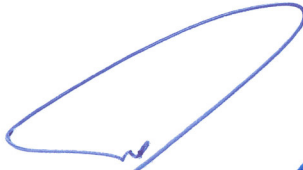
لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تشتمل مبدئياً على توجيه إستفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية 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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

#### الإستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع 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 المراجعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للصندوق. كذلك لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وقوع مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، 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 المجمع.



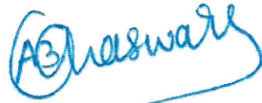
فيصل صقر الصقر  
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"  
BDO النصف وشركاه



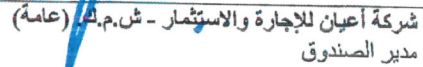
الكويت في: 14 ابريل 2026

إيضاحات	31 مارس 2026	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2025
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
عقارات استثمارية	12,061,000	12,061,000	13,307,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	807,792	851,029
استثمار في شركة زميلة	799,048	779,917	500
	<u>12,860,048</u>	<u>13,648,709</u>	<u>14,158,529</u>
الموجودات المتداولة			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	86,257	92,867	90,196
نقد لدى البنوك	4,652,752	3,871,676	2,756,525
	<u>4,739,009</u>	<u>3,964,543</u>	<u>2,846,721</u>
إجمالي الموجودات	<u>17,599,057</u>	<u>17,613,252</u>	<u>17,005,250</u>
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	27,788,945	27,784,855	26,787,905
إحتياطي فروق إشتراكات/ إستردادات وحدات	(2,149,505)	(2,147,887)	(1,755,043)
إحتياطي التغير في القيمة العادلة	-	122,034	103,807
خسائر متراكمة	(8,937,034)	(8,964,374)	(8,847,666)
إجمالي حقوق الملكية	<u>16,702,406</u>	<u>16,794,628</u>	<u>16,289,003</u>
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	896,651	818,624	716,247
إجمالي المطلوبات	<u>896,651</u>	<u>818,624</u>	<u>716,247</u>
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	<u>17,599,057</u>	<u>17,613,252</u>	<u>17,005,250</u>
صافي قيمة الموجودات للوحدة	0.601	0.604	0.608

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



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



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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2025	2026		
دينار كويتي	دينار كويتي		
261,518	226,364		الإيرادات:
181,864	-		إيرادات التأجير
-	19,130		ربح من بيع عقار استثماري
7,136	17,697		الحصة في نتائج شركة زميلة
(2,725)	238		أرباح ودائع
447,793	263,429		أرباح / خسائر) فروقات عملة أجنبية
			المصاريف:
51,462	36,337		مصاريف العقارات
3,976	8,859		مصاريف عمومية وإدارية
60,486	62,021	14•10	أتعاب مدير الصندوق
5,307	5,410	14•11	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار
12,390	28,227	6	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
133,621	140,854		
314,172	122,575		ربح الفترة
11.73	4.41	12	ربحية الوحدة (فلس)

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

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2025	2026
دينار كويتي	دينار كويتي
314,172	122,575
ربح الفترة	
الدخل الشامل 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 الدخل الشامل الآخر	
الدخل الشامل الآخر للفترة	
مجموع الدخل الشامل للفترة	
5,318	2,959
5,318	2,959
319,490	125,534

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

إجمالي دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	إحتياطي التغير في القيمة العادلة دينار كويتي	إحتياطي فروق إشتراكات/ إشتراكات وحدات دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
16,897,928	(8,949,544)	98,489	(2,224,413)	27,973,396	الرصيد كما في 1 يناير 2025
(212,294)	(212,294)	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
203,676	-	-	(133,497)	337,173	إشتراكات خلال الفترة
(919,797)	-	-	602,867	(1,522,664)	إستردادات خلال الفترة
319,490	314,172	5,318	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
16,289,003	(8,847,666)	103,807	(1,755,043)	26,787,905	الرصيد كما في 31 مارس 2025
16,794,628	(8,964,374)	122,034	(2,147,887)	27,784,855	الرصيد كما في 1 يناير 2026
(220,228)	(220,228)	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
373,796	-	-	(244,608)	618,404	إشتراكات خلال الفترة
(371,324)	-	-	242,990	(614,314)	إستردادات خلال الفترة
-	124,993	(124,993)	-	-	تأثير تصفية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
125,534	122,575	2,959	-	-	الدخل الشامل الأخر
16,702,406	(8,937,034)	-	(2,149,505)	27,788,945	مجموع الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في 31 مارس 2026

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2025	2026		
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
314,172	122,575		ربح الفترة
(7,136)	(17,697)		تسويات:
(181,864)	-		أرباح ودائع
-	(19,130)		ربح من بيع عقار استثماري
12,390	28,227	6	حصة في نتائج شركة زميلة
137,562	113,975		مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
9,728	(26,837)		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
440,327	450,703		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
587,617	537,841		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
1,235,712	-		المحصل من بيع عقار استثماري
-	810,751	4	المحصل من تصفية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
7,136	22,916		أرباح ودائع مستلمة
1,242,848	833,667		<b>التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية</b>
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(920,547)	(371,324)		المدفوع للإستردادات
(208,791)	(219,108)		توزيعات أرباح مدفوعة
(1,129,338)	(590,432)		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
701,127	781,076		صافي التغير في أرصدة لدى البنوك
2,055,398	3,871,676		أرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
2,756,525	4,652,752		أرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة
			كان لدى الصندوق المعاملات الغير نقدية التالية خلال الفترة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:
2025	2026		
دينار كويتي	دينار كويتي		
(500)	-		إستثمار في شركة زميلة
500	-		دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

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 الإستثمار.

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 الإستثمار على أن لا يترتب على مزاوله نشاط المراهجات تقديم تمويل للغير بأية صورة كانت مباشرة أو غير مباشرة.

إن الصندوق خاضع لرقابة هيئة أسواق المال طبقاً للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء 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 من قبل هيئة أسواق المال بشأن تعديل بعض احكام انظمة الاستثمار الجماعي، وتم إعتداد جميع التعديلات من قبل هيئة أسواق المال بتاريخ 27 أكتوبر 2022.

تمت الموافقة على تعديل بعض بنود مواد النظام الأساسي للصندوق وتم إعتداد 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 اغسطس 2029.

شركة أعيان 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 14 ابريل 2026.

تتضمن المعلومات المالية المجمعة المعلومات المالية للصندوق وللشركات التابعة التالية:

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	نسبة الملكية			إسم الشركة التابعة
		(مدققة)			
		31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
بيع وشراء الأراضي والعقارات - إيجار وأستئجار الأراضي والعقارات	دولة الكويت	100 %	100 %	100 %	شركة صندوق عوائد العقاري ش.ش.و.

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 المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية سنوية كاملة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير 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 2026 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

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

التغيرات في معلومات السياسات المحاسبية المادية

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل الصندوق

إن معلومات السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك المتبعة في إعداد المعلومات المالية المجمعة السنوية للصندوق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق معايير جديدة تسري اعتباراً من 1 يناير 2026. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم صدوره ولم يسر مفعوله بعد. يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في 2026، غير أنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

## 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 تضييق نطاق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 لمعالجة هذه المشكلة. وبعد مزيد من المداولات، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مسودة للتعديلات المرتبطة بالتعديلات 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 المتوقفة.

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3. عقارات استثمارية

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
14,360,848	14,360,848	12,061,000	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(1,053,848)	(2,398,848)	-	استيعادات
-	99,000	-	التغير في القيمة العادلة
13,307,000	12,061,000	12,061,000	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

تشمل العقارات الاستثمارية عقارات بقيمة دفترية تبلغ 3,293,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 3,293,000 دينار كويتي، 31 مارس 2025: 3,561,000 دينار كويتي)، مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة.

- تم رهن عقار استثماري بقيمة 2,241,000 دينار كويتي مقابل تسهيلات بنكية، لم يتم استخدام هذه التسهيلات حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة المنتهية في 31 مارس 2026.

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
851,029	807,792	-	محفظة استثمارية - عملة أجنبية (إيضاح 14)

خلال الفترة المالية المرحلية المنتهية في 31 مارس 2026، تم استلام دفعة تصفية نهائية بمبلغ 810,751 دينار كويتي من محفظة تحت التصفية، والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

5. استثمار في شركة زميلة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركة الزميلة للصندوق:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية (%)
شركة أعيان وعوائد العقارية ذ.م.م.	دولة الكويت	عقارات	50%

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.

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركة الزميلة:

31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,831,898	5,887,762	الموجودات
4,272,064	4,289,667	المطلوبات
181,941	114,000	الإيرادات
150,107	75,740	المصاريف
31,834	38,260	صافي ربح
15,917	19,130	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة زميلة

خلال الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026، قامت الشركة الزميلة "شركة أعيان وعوائد العقارية ذ.م.م." بتسجيل صافي ربح بقيمة 38,260 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 31,834 دينار كويتي)، وتم اثبات حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة ضمن بيان الدخل الشامل بإجمالي ربح 19,130 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 15,917 دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

6. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
59,175	71,146	54,931	صافي إيرادات تأجير مستحقة
31,021	21,721	31,326	أخرى
90,196	92,867	86,257	

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

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
241,879	241,879	236,174	الرصيد في بداية الفترة / السنة
12,390	-	28,227	المحمل على الفترة / السنة
-	(5,705)	-	مخصص إنتفي الغرض منه
254,269	236,174	264,401	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

7. 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 أسمية 1 دينار كويتي للوحدة. كما في 31 مارس 2026، يتكون رأس مال الصندوق المصدر من 27,788,945 وحدة (31 ديسمبر 2025): 27,784,855 وحدة، 31 مارس 2025: 26,787,905 وحدة) بقيمة أسمية 1 دينار كويتي للوحدة.

8. دانون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
120,189	315,355	66,842	أتعاب مدير الصندوق المستحقة (إيضاح 14)
10,847	11,392	5,410	أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 14)
369,510	375,673	693,731	دفعات مقدمة لاكتتاب الوحدات
16,925	26,432	27,552	توزيعات أرباح مستحقة
48,598	45,602	42,711	تأمينات مستردة وإيجارات مقبوضة مقدما
7,727	7,727	7,727	مستحق إلى حاملي الوحدات
76,125	23,059	39,071	مصاريف مستحقة
6,133	6,133	6,133	إستردادات مستحقة
60,193	7,251	7,474	ذمم دائنة أخرى
716,247	818,624	896,651	

9. صافي قيمة الموجودات للوحدة

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026	
17,005,250	17,613,252	17,599,057	مجموع الموجودات (دينار كويتي)
(716,247)	(818,624)	(896,651)	مجموع المطلوبات (دينار كويتي)
16,289,003	16,794,628	16,702,406	صافي الموجودات (دينار كويتي)
26,787,905	27,784,855	27,788,945	عدد الوحدات القائمة (وحدات)
0.608	0.604	0.601	صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

10. 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.

11. 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.

12. ربحية الوحدة

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2025	2026
314,172	122,575
26,787,905	27,788,945
11.73	4.41

ربح الفترة (دينار كويتي)  
متوسط عدد الوحدات القائمة (وحدة)  
ربحية الوحدة (فلس)

13. توزيعات الأرباح

وفقاً للمادة رقم (29) من النظام الأساسي المعدل للصندوق، يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على أساس شهري. خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2026، قام الصندوق بتوزيع أرباح بمبلغ 220,228 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 868,369 دينار كويتي، 31 مارس 2025: 212,294 دينار كويتي).

14. 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:

(مدققة)		
31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
851,029	807,792	-
59,175	71,146	54,931
120,189	315,355	66,842
10,847	11,392	5,410

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
مدينون وأرصدة مدينة أخرى - صافي إيرادات تأجير مستحقة  
أتعاب مدير الصندوق المستحقة (إيضاح 10،8)  
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة (إيضاح 11،8)

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2025	2026
دينار كويتي	دينار كويتي
60,486	62,021
5,307	5,410

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:

أتعاب مدير الصندوق  
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

كما في 31 مارس 2026، بلغ عدد الوحدات المكتتب بها من قبل مدير الصندوق 771,782 وحدة (31 ديسمبر 2025: 771,782 وحدة، 31 مارس 2025: 771,782 وحدة) تمثل نسبة 2.78% (31 ديسمبر 2025: 2.78%، 31 مارس 2025: 2.88%) من رأس مال الصندوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

15. 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 متاحاً 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 طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

		<u>31 مارس 2026</u>
<u>المستوى 2</u>	<u>الإجمالي</u>	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - محفظة استثمارية - عملة أجنبية
		<u>31 ديسمبر 2025 (مدققة)</u>
<u>المستوى 2</u>	<u>الإجمالي</u>	
دينار كويتي	دينار كويتي	
807,792	807,792	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - محفظة استثمارية - عملة أجنبية
		<u>31 مارس 2025</u>
<u>المستوى 2</u>	<u>الإجمالي</u>	
دينار كويتي	دينار كويتي	
851,029	851,029	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - محفظة استثمارية - عملة أجنبية

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2026، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات القياس للقيمة العادلة.

16. أحداث جوهريّة

يتمثل هذا الحدث تصاعدت حدة التوترات الجيوسياسية بصورة جوهريّة في منطقة الشرق الأوسط وكذلك سوق الكويت، والتي قد تكون أثرت على أنشطة التشغيل والموجودات لدى الصندوق.

سوف يراعي مدير الصندوق تأثير التوترات الجيوسياسية على موجودات وصافي قيمة موجودات الصندوق. ولا يمكن تقدير هذا التأثير بشكل موثوق به كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة. ولا تزال النتائج والتأثيرات غير معلومة نظراً لأنها تستند إلى حجم ومدة استمرار هذه الأحداث.

يتمثل هذا الحدث تصاعدت حدة التوترات الجيوسياسية بصورة جوهريّة في منطقة الشرق الأوسط وكذلك سوق الكويت، والتي قد تكون أثرت على أنشطة التشغيل والموجودات لدى الصندوق.

سوف يراعي مدير الصندوق تأثير التوترات الجيوسياسية على موجودات وصافي قيمة موجودات الصندوق. ولا يمكن تقدير هذا التأثير بشكل موثوق به كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة. ولا تزال النتائج والتأثيرات غير معلومة نظراً لأنها تستند إلى حجم ومدة استمرار هذه الأحداث.

عناية مدير / صندوق عوائد العقاري المحترم

حملة وحدات صندوق عوائد العقاري المحترمون

**الموضوع: التقرير النهائي لمكتب التدقيق الشرعي الخارجي للربع الاول المنتهي في**  
**2026/03/31**

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،

يسرنا أن نرفق لكم تقرير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي عن الربع الاول المنتهي في 2026/03/31

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: 16 / 04 / 2026

الموافق: 2026/04/16

السادة/ حملة وحدات صندوق عوائد العقاري المحترمون

**الموضوع: التقرير النهائي للتدقيق الشرعي الخارجي  
عن الفترة المالية 2026/03/31-2026/01/01**

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

فإن مكتب التدقيق الشرعي الخارجي، في يوم الخميس، 28 شوال، 1447هـ الموافق 16 أبريل، 2026م 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	<p><b>تعريفها:</b> يعتبر الخطر الشرعي في المعاملات المالية إذا كان يؤثر سلباً في أنشطة العمل 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 العمل.</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 الشرعية (ولم يكن في العقود أو التعديل مخالفة شرعية)</li> <li>• مخالفة سياسة تحصيل الموافقات الشرعية على المنتجات والعمولات الجديدة قبل التعامل بها (من غير وجود مخالفة للشريعة فيها)</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <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</p> <p>المخاطر الشرعية المنخفضة</p>

- 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

