أعيان
شركة أعيان للإجارة و الاستثمار ش.م.ك.ع
A'AYAN LEASING & INVESTMENT CO. K.S.C.P.

إشارة : أ.أ/19/04/191
التاريخ : 2019.04.21

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

الموضوع: البيانات المالية لصندوق عوائد العقاري كما في 31 مارس 2019

بالإشارة الموضوع أعلاه، وإلى أحكام اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال رقم 7 لسنة 2010، مُرفق لكم البيانات المالية لصندوق عوائد العقاري كما في 31 مارس 2019.

وعليه يُرجى التكرم بالاطلاع على البيانات المالية المرفقة والمراجعة من قبل مراقب الحسابات الخارجي.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

منصور حمد المبارك
الرئيس التنفيذي

شركة أعيان للإجارة والاستثمار (ش.م.ك.ع)
A'AYAN LEASING & INVESTMENT CO.
8

رأس المال المصرح به والمدفوع ٨١،٤٠٤ مليون دينار كويتي س.ت ٧٥٥٨٣
Tel.: (965) 180 44 88 Fax: (965) 2224 0929 P.O. Box 1426 Safat 13015 Kuwait - www.aayan.com C.R.75583

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

المحتويات **صفحة**

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة	1
بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)	2
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف (غير مدقق)	3
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)	7 - 11

برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت

تليفون : 6999 2242 965+
فاكس: 1666 2240 965+
www.bdo.com.kw

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

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لصندوق عوائد العقاري (الصندوق) كما في 31 مارس 2019 وبيانات الأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 مبدئيا 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 وفقا 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 رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

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

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية لصندوق عوائد العقاري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مراقب حسابات آخر حيث أبدى رأيا غير متحفظ حول تلك البيانات المالية في 24 يناير 2019، وكذلك تم مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 من قبل مراقب حسابات آخر حيث أبدى استنتاجا غير متحفظ حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة في 9 أبريل 2018.

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 2019 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما والنظام الأساسي للصندوق على وجه يؤثر ماديا في نشاط الصندوق أو في مركزه المالي.

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

الكويت في: 16 إبريل 2019

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2019

	إيضاح	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة:				
عقارات استثمارية	3	14,758,389	15,233,389	17,380,366
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	4	1,091,388	1,080,388	1,065,530
مجموع الموجودات غير المتداولة		15,849,777	16,313,777	18,445,896
الموجودات المتداولة:				
مدينون أرصدة مدينة أخرى	5	282,108	186,234	319,105
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		79,880	79,880	79,880
نقد ونقد معادل	6	336,320	1,637,108	2,091,342
مجموع الموجودات المتداولة		698,308	1,903,222	2,490,327
مجموع الموجودات		16,548,085	18,216,999	20,936,223
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية:				
رأس المال	7	24,895,079	27,280,373	32,537,163
إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات		(961,942)	(1,849,908)	(3,785,025)
إحتياطي التغير في القيمة العادلة		99,732	88,732	73,874
خسائر متراكمة		(8,287,548)	(8,394,407)	(8,166,884)
مجموع حقوق الملكية		15,745,321	17,124,790	20,659,128
المطلوبات:				
المطلوبات المتداولة:				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	8	802,764	1,092,209	277,095
مجموع المطلوبات المتداولة		802,764	1,092,209	277,095
مجموع المطلوبات		802,764	1,092,209	277,095
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		16,548,085	18,216,999	20,936,223
صافي قيمة الموجودات للوحدة	9	0.632	0.628	0.635

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 11 تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

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

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

صندوق عوائد
AWA'ED REAL ESTATE FUND

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية
Gulf Custody Company

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2019	2018
		دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات تأجير		261,534	388,748
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		-	(1,574)
أرباح من بيع عقار استثماري	3	175,000	79,000
إيرادات عوائد		1,045	3,407
إيرادات أخرى		199	-
		437,778	469,581
المصاريف:			
مصاريف عمومية وإدارية		6,432	7,110
مصاريف العقارات		49,619	64,618
أتعاب مدير الصندوق	10	58,470	76,718
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار	11	4,873	6,393
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة	5	14,231	40,200
		133,625	195,039
ربح الفترة		304,153	274,542
ربحية الوحدة (فلس)	12	12.22	8.44

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 11 تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2019	**2018**
	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح الفترة	304,153	274,542
الدخل الشامل الآخر للفترة :		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:		
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	11,000	1,066
الدخل الشامل الآخر للفترة	11,000	1,066
مجموع الدخل الشامل للفترة	315,153	275,608

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 11 تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

	رأس المال	احتياطي فروق اشتراكات / إستردادات وحدات	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018	27,280,373	(1,849,908)	88,732	(8,394,407)	17,124,790
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)	-	-	-	(197,294)	(197,294)
إشتراكات خلال الفترة	492,232	(183,242)	-	-	308,990
إستردادات خلال الفترة	(2,877,526)	1,071,208	-	-	(1,806,318)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	11,000	304,153	315,153
الرصيد كما في31 مارس 2019	24,895,079	(961,942)	99,732	(8,287,548)	15,745,321
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017	32,036,856	(3,602,110)	72,808	(8,183,569)	20,323,985
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)	-	-	-	(257,857)	(257,857)
إشتراكات خلال الفترة	1,112,819	(406,853)	-	-	705,966
إستردادات خلال الفترة	(612,512)	223,938	-	-	(388,574)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	1,066	274,542	275,608
الرصيد كما في 31 مارس 2018	32,537,163	(3,785,025)	73,874	(8,166,884)	20,659,128

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 11 تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
ربح الفترة	304,153	274,542
تسويات:		
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	1,574
أرباح من بيع عقار استثماري	(175,000)	(79,000)
إيرادات عوائد	(1,045)	(3,407)
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة	14,231	40,200
	142,339	233,909
التغيرات في رأس المال العامل:		
مدينون أرصدة مدينة أخرى	(110,105)	106,553
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	338,070	29,867
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	370,304	370,329
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
المحصل من بيع عقارات استثمارية	325,000	650,000
إيرادات عوائد مستلمة	1,045	3,407
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	326,045	653,407
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
المدفوع للإستردادات	(1,806,318)	(388,574)
توزيعات أرباح مدفوعة	(190,819)	(259,603)
صافي النقد من الأنشطة التمويلية	(1,997,137)	(648,177)
صافي (النقص) / الزيادة في نقد ونقد معادل	(1,300,788)	375,559
نقد ونقد معادل في بداية الفترة	1,637,108	1,715,783
نقد ونقد معادل في نهاية الفترة	336,320	2,091,342

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 11 تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

---

1. التأسيس والنشاط

تأسس صندوق عوائد العقاري "الصندوق" - كصندوق استثمار عقاري ذو رأسمال متغير بتاريخ 11 أغسطس 2004، وفقا 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 شهريا 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 وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية أو استثمارها في استثمارات قصيرة الأجل (مرابحة) وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية وطبقا لسياسة ومخاطر الإستثمار على أن لايترتب على مزاولة نشاط المرابحات تقديم تمويل للغير بأية صورة كانت مباشرة أو غير مباشرة.

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

إن مدة الصندوق 5 سنوات من تاريخ صدور الموافقة على تأسيسه في الجريدة الرسمية وتجدد لمدة أخرى، تم تجديد مدة الصندوق إلى 28 سبتمبر 2020.

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

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

تمت الموافقة على اصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 16 إبريل 2019.

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وفقا 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 وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي ادارة 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 2019 ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

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

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية السارية على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. على الرغم من أن المعايير والتعديلات الجديدة ستطبق لأول مرة في 2019، إلا أنها ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية السنوية للصندوق أو المعلومات المالية المرحلية المكثفة للصندوق وبيانتها كالتالي:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (28): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017 (صادرة في ديسمبر 2017) على ما يلي:
  - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) – دمج الأعمال
  - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) – الترتيبات المشتركة
  - معيار المحاسبة الدولي (23) – تكاليف الاقتراض

3. عقارات استثمارية

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية الفترة/السنة	15,233,389	18,451,366	18,451,366
الإستبعادات (أ)	(475,000)	(3,166,000)	(1,071,000)
التغير في القيمة العادلة	-	(51,977)	-
الرصيد في نهاية الفترة/السنة	14,758,389	15,233,389	17,380,366

أ- خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2019، قام الصندوق بإستبعاد عقار استثماري بإجمالي مبلغ بيع 650,000 دينار كويتي، مما نتج عنه ربح بمبلغ 175,000 دينار كويتي وتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف.

إن العقارات الاستثمارية تتضمن عقارات بقيمة دفترية 2,290,000 دينار كويتي مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة لمدة 5 سنوات تنتهي في مايو 2019 وقابلة للتجديد، وكذلك عقارات بقيمة دفترية 2,226,389 دينار كويتي مقامة على أراضي مستأجرة من حكومة دبي وهي مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة وتم إدراجها بموجب كتب تنازل لصالح الصندوق.

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
محفظة استثمارية أجنبية	1,091,388	1,080,388	1,065,530
	1,091,388	1,080,388	1,065,530

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي إيرادات تأجير مستحقة	190,280	83,440	232,148
أخرى	91,828	102,794	86,957
	282,108	186,234	319,105

6. نقد ونقد معادل

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد في الصندوق ولدى البنوك	336,320	1,637,108	391,342
ودائع بنكية قصيرة الأجل	-	-	1,700,000
	336,320	1,637,108	2,091,342

كما في 31 مارس 2018، بلغ معدل الفائدة الفعلية على الودائع البنكية قصيرة الأجل 1.05% سنوياً.

7. رأس المال

وفقاً للمادة رقم (9) من النظام الأساسي للصندوق، يتراوح رأس مال الصندوق من 5,000,000 وحدة إلى 100,000,000 وحدة بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة. كما في 31 مارس 2019 يتكون رأس مال الصندوق المصدر 24,895,079 وحدة (31 ديسمبر 2018: 27,280,373 وحدة، 31 مارس 2018: 32,537,163 وحدة) وحدة بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة.

8. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أتعاب مدير الصندوق المستحقة	337,314	278,844	76,718
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة	4,873	5,418	6,393
دفعة مقدمة عن استبعاد عقارات استمارية	-	325,000	-
دفعات مقدمة عن إشتراكات وحدات	249,100	309,918	75,430
مستحق إلى مدير الصندوق	6,425	6,109	1,890
عمولة اشتراكات واستردادات مستحقة لمدير الصندوق	33,185	23,231	-
توزيعات أرباح مستحقة	61,457	54,983	31,544
تأمينات مستردة وإيجارات مقبوضة مقدما	62,155	56,230	51,457
مستحق إلى حملة الوحدات	15,186	15,186	15,186
مصاريف مستحقة	23,576	11,351	12,166
استردادات مستحقة	5,535	5,535	5,535
أخرى	3,958	404	776
	802,764	1,092,209	277,095

9. صافي قيمة الموجودات للوحدة

	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مجموع الموجودات	16,548,085	18,216,999	20,936,223
مجموع المطلوبات	(802,764)	(1,092,209)	(277,095)
صافي الموجودات	15,745,321	17,124,790	20,659,128
عدد الوحدات القائمة (وحدات)	24,895,079	27,280,373	32,537,163
صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)	0.632	0.628	0.635

10. أتعاب مدير الصندوق

وفقاً للمادة رقم (40) من النظام الأساسي للصندوق، يتم إحتساب أتعاب مدير الصندوق وتسدد بشكل ربع سنوي بنسبة 1.5% سنويا من القيمة الصافية لأصول الصندوق، كما يتقاضى مدير الصندوق اتعابا تشجيعية بواقع 20% من الأرباح السنوية التي تفوق 8% من القيمة الصافية لأصول الصندوق في بداية السنة المالية على ألا يزيد الحد الأقصى للأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق عن 5% سنويا من القيمة الصافية لأصول الصندوق.

11. أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار

وفقاً للمادة رقم (41) والمادة رقم (42) من النظام الأساسي للصندوق، يتم إحتساب أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار وتسدد بشكل ربع سنوي بنسبة 0.125% سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق.

12. ربحية الوحدة

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2019	2018
ربح الفترة (دينار كويتي)	304,153	274,542
المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة (وحدات)	24,895,079	32,537,163
ربحية الوحدة (فلس)	12.22	8.44

13. توزيعات الأرباح

وفقاً للمادة رقم (68) من النظام الأساسي للصندوق، يقوم الصندوق بتوزيع الأرباح على أساس شهري. خلال الفترة المنتهية 31 مارس 2019، قام الصندوق بتوزيع أرباح بمبلغ 197,294 دينار كويتي (31 مارس 2018: 257,857 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 الهامة مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	1,091,388	1,080,388	1,065,530
أتعاب مدير الصندوق المستحقة	337,314	278,844	76,718
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة	4,873	5,418	6,393
مستحق إلى مدير الصندوق	6,425	6,109	1,890
عمولة اشتراكات واستردادات مستحقة لمدير الصندوق	33,185	23,231	-

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف:	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
أتعاب مدير الصندوق	58,470	76,718
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار	4,873	6,393

كما في 31 مارس 2019، بلغ عدد الوحدات المكتتب بها من قبل مدير الصندوق 613,977 وحدة (31 ديسمبر 2018: 438,744 وحدة، 31 مارس 2018: 438,744 وحدة) تمثل نسبة 2.47% (31 ديسمبر 2018: 1.61%، 31 مارس 2018: 1.35%) من رأس مال الصندوق.

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 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:

31 مارس 2019	المستوى الثاني	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	1,091,388	1,091,388
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	79,880	79,880
المجموع	1,171,268	1,171,268

15. قياس القيمة العادلة (تتمة)

31 ديسمبر 2018 (مدققة)	المستوى الثاني	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	1,080,388	1,080,388
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	79,880	79,880
المجموع	1,160,268	1,160,268

31 مارس 2018	المستوى الثاني	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	1,065,530	1,065,530
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	79,880	79,880
المجموع	1,145,410	1,145,410

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2019، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات القياس للقيمة العادلة.

16. رأس المال العامل

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة على أساس مبدأ الاستمرارية، والذي يفترض أن الصندوق سيكون قادر على تحقيق موجوداته وسداد إلتزاماته من خلال نشاطه الإعتيادي. لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة أي تعديلات قد تنتج عن عدم التأكد من إستمرارية الصندوق.

كما في 31 مارس 2019، تجاوزت المطلوبات المتداولة للصندوق موجوداته المتداولة بمبلغ 104,456 دينار كويتي.

على الرغم من هذه العوامل السابق ذكرها، فإن لدى إدارة الصندوق توقعات معقولة أن مدير الصندوق سوف يقوم بتقديم الدعم المادي للصندوق إذا تطلب الأمر.

17. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتماشى مع تصنيف ارقام الفترة الحالية. إن عملية إعادة التبويب لم يكن لها تأثير على ربح الصندوق أو حقوق الملكية للفترة السابقة.