صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021

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 30 يونيو 2021 وبيانات الأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة الستة 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 وفقا 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".

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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 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.

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 25 يوليو 2021

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف (غير مدقق)
كما في 30 يونيو 2021

	إيضاح	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة:				
عقارات استثمارية	3	12,586,650	12,551,801	14,261,247
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	4	862,897	869,200	929,738
مجموع الموجودات غير المتداولة		13,449,547	13,421,001	15,190,985
الموجودات المتداولة:				
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	5	179,264	140,849	162,429
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		-	-	79,394
نقد لدى البنوك		1,456,591	462,844	117,796
مجموع الموجودات المتداولة		1,635,855	603,693	359,619
مجموع الموجودات		15,085,402	14,024,694	15,550,604
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	6	21,639,064	21,697,795	24,275,577
إحتياطي فروق إشتراكات / إستردادات وحدات		298,690	275,161	(733,726)
إحتياطي التغير في القيمة العادلة		(71,442)	(65,139)	(4,601)
خسائر متراكمة		(8,861,633)	(8,860,733)	(8,811,204)
مجموع حقوق الملكية		13,004,679	13,047,084	14,726,046
المطلوبات				
المطلوبات المتداولة:				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	7	2,080,723	977,610	824,558
مجموع المطلوبات المتداولة		2,080,723	977,610	824,558
مجموع المطلوبات		2,080,723	977,610	824,558
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		15,085,402	14,024,694	15,550,604
صافي قيمة الموجودات للوحدة	8	0.601	0.601	0.607

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 العقاري
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2021	**2020**	**2021**	**2020**
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات:					
إيرادات تأجير		254,389	306,591	512,496	608,318
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	3	34,849	(523,587)	34,849	(523,587)
إيرادات عوائد		33	-	774	113
(خسائر) / أرباح فروقات عملة أجنبية		(421)	(177)	(1,252)	486
إيرادات أخرى		200	-	600	530
		289,050	(217,173)	547,467	85,860
المصاريف:					
مصاريف عمومية وإدارية		4,785	5,105	12,025	13,849
مصاريف العقارات		44,097	42,701	87,905	89,250
أتعاب مدير الصندوق	9	32,154	-	80,699	57,202
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار	10	3,251	3,663	6,487	7,476
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة	5	18,084	188,747	20,389	188,747
ديون معدومة		-	-	-	40,878
		102,371	240,216	207,505	397,402
ربح / (خسارة) الفترة		186,679	(457,389)	339,962	(311,542)
ربحية / (خسارة) الوحدة (فلس)	11	8.63	(18.84)	15.66	(12.83)

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

صندوق عوائد العقاري
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح / (خسارة) الفترة	186,679	(457,389)	339,962	(311,542)
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للفترة:				
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا إلى الأرباح أو الخسائر:				
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(3,834)	(2,325)	(6,303)	14,282
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للفترة	(3,834)	(2,325)	(6,303)	14,282
مجموع الدخل / (الخسارة الشاملة) للفترة	182,845	(459,714)	333,659	(297,260)

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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021

	رأس المال	إحتياطي فروق إشتراكات / 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 2020	21,697,795	275,161	(65,139)	(8,860,733)	13,047,084
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 12)	-	-	-	(340,862)	(340,862)
إشتراكات خلال الفترة	723,004	(288,626)	-	-	434,378
إستردادات خلال الفترة	(781,735)	312,155	-	-	(469,580)
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة	-	-	(6,303)	339,962	333,659
الرصيد كما في 30 يونيو 2021	21,639,064	298,690	(71,442)	(8,861,633)	13,004,679
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019	24,331,776	(754,489)	(18,883)	(8,216,245)	15,342,159
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 12)	-	-	-	(283,417)	(283,417)
إشتراكات خلال الفترة	929,902	(343,562)	-	-	586,340
إستردادات خلال الفترة	(986,101)	364,325	-	-	(621,776)
مجموع الدخل / (الخسارة الشاملة) للفترة	-	-	14,282	(311,542)	(297,260)
الرصيد كما في 30 يونيو 2020	24,275,577	(733,726)	(4,601)	(8,811,204)	14,726,046

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2021	**2020**
	دينار كويتي	دينار كويتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
ربح / (خسارة) الفترة	339,962	(311,542)
تسويات:		
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	(34,849)	523,587
إيرادات عوائد	(774)	(113)
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة	20,389	188,747
ديون معدومة	-	40,878
	324,728	441,557
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(58,804)	(278,781)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	1,271,245	117,830
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	1,537,169	280,606
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
إيرادات عوائد مستلمة	774	113
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية	774	113
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
المحصل من الإشتراكات	261,192	-
المدفوع للإستردادات	(469,580)	(621,776)
توزيعات أرباح مدفوعة	(335,808)	(278,806)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(544,196)	(900,582)
صافي الزيادة / (النقص) في نقد لدى البنوك	993,747	(619,863)
نقد لدى البنوك في بداية الفترة	462,844	737,659
نقد لدى البنوك في نهاية الفترة	1,456,591	117,796

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

1. التأسيس والنشاط

تأسس صندوق عوائد العقاري "الصندوق" - كصندوق استثمار عقاري ذو رأس مال 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 لا يترتب 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 2023.

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 إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة من قبل مدير الصندوق وأمين الحفظ ومراقب الاستثمار بتاريخ 25 يوليو 2021.

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 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 2021 ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

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

3. عقارات استثمارية

	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية الفترة / السنة	12,551,801	14,784,834	14,784,834
الإستبعادات	-	(1,610,000)	-
التغير في القيمة العادلة	34,849	(623,033)	(523,587)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	12,586,650	12,551,801	14,261,247

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، قام الصندوق بتوقيع عقد بيع إبتدائي لعقار استثماري بإجمالي مبلغ بيع 1,450,000 دينار كويتي، قام الصندوق بتحصيل دفعة مقدمة بمبلغ 20,000 دينار كويتي (إيضاح 7)، وجاري العمل على استكمال إجراءات البيع وتحويل ملكية العقار، حتى تاريخ التقرير لم يتم تحويل الملكية أو إستكمال إجراءات البيع.

إن العقارات الاستثمارية تتضمن عقارات بقيمة دفترية 3,068,000 دينار كويتي مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة. وكذلك عقارات بقيمة دفترية 1,641,650 دينار كويتي مقامة على أراضي مستأجرة من حكومة دبي وهي مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة وتم إدراجها بموجب كتب تنازل لصالح الصندوق.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين من ذوي الخبرة والكفاءة المهنية بإستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

3. عقارات استثمارية (تتمة)

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون بإستخدام أسس التقييم الموضحة في البيان التالي، مع الأخذ في الإعتبار طبيعة وإستخدام العقارات الاستثمارية:

30 يونيو 2021	أساس التقييم	المستوى الثالث	المجموع
		دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات استثمارية	رسملة الدخل	12,586,650	12,586,650
		12,586,650	12,586,650

31 ديسمبر 2020 (مدققة)	أساس التقييم	المستوى الثالث	المجموع
		دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات استثمارية	رسملة الدخل	12,551,801	12,551,801
		12,551,801	12,551,801

30 يونيو 2020	أساس التقييم	المستوى الثالث	المجموع
		دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات استثمارية	رسملة الدخل	14,261,247	14,261,247
		14,261,247	14,261,247

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
محفظة استثمارية أجنبية	862,897	869,200	929,738
	862,897	869,200	929,738

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات تأجير مستحقة	368,794	321,199	298,895
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة (أ)	(249,490)	(229,101)	(188,747)
صافي إيرادات تأجير مستحقة	119,304	92,098	110,148
أخرى	59,960	48,751	52,281
	179,264	140,849	162,429

أ) مخصص خسائر إئتمانية متوقعة:

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

	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية الفترة / السنة	229,101	-	-
المحمل على الفترة / السنة	20,389	229,101	188,747
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	249,490	229,101	188,747

6. 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 30 يونيو 2021 يتكون رأس مال الصندوق المصدر من 21,639,064 وحدة (31 ديسمبر 2020: 21,697,795 وحدة، 30 يونيو 2020: 24,275,577 وحدة) بقيمة إسمية 1 دينار كويتي للوحدة.

7. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أتعاب مدير الصندوق المستحقة	700,156	619,457	570,064
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة	3,251	3,292	3,663
دفعة مقدمة عن استبعاد عقار استثماري (إيضاح 3)	20,000	20,000	50,000
دفعات مقدمة عن إشتراكات وحدات	1,171,525	174,500	-
مستحق إلى مدير الصندوق	28,872	32,238	29,821
توزيعات أرباح مستحقة	46,839	41,785	48,988
تأمينات مستردة وإيجارات مقبوضة مقدما	44,560	44,602	53,464
مستحق إلى حملة الوحدات	15,186	15,186	15,186
مصاريف مستحقة	39,489	16,675	42,026
إستردادات مستحقة	5,535	5,535	5,535
أخرى	5,310	4,340	5,811
	2,080,723	977,610	824,558

8. صافي قيمة الموجودات للوحدة

	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مجموع الموجودات (دينار كويتي)	15,085,402	14,024,694	15,550,604
مجموع المطلوبات (دينار كويتي)	(2,080,723)	(977,610)	(824,558)
صافي الموجودات (دينار كويتي)	13,004,679	13,047,084	14,726,046
عدد الوحدات القائمة (وحدات)	21,639,064	21,697,795	24,275,577
صافي قيمة الموجودات للوحدة (دينار كويتي)	0.601	0.601	0.607

9. 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.

10. 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 0.10% سنوياً من القيمة الصافية لأصول الصندوق.

11. ربحية / (خسارة) الوحدة

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2021	2020	2021	2020
ربح / (خسارة) الفترة (دينار كويتي)	186,679	(457,389)	339,962	(311,542)
المتوسط المرجح لعدد الوحدات القائمة (وحدات)	21,639,064	24,275,577	21,705,415	24,275,577
ربحية / (خسارة) الوحدة (فلس)	8.63	(18.84)	15.66	(12.83)

12. توزيعات الأرباح

وفقاً للمادة رقم (68) من النظام الأساسي للصندوق، يقوم الصندوق بتوزيع الأرباح على أساس شهري. خلال الفترة المنتهية 30 يونيو 2021، قام الصندوق بتوزيع أرباح بمبلغ 340,862 دينار كويتي (30 يونيو 2020: 283,417 دينار كويتي).

13. 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:	30 يونيو 2021	(مدققة) 31 ديسمبر 2020	30 يونيو 2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	862,897	869,200	929,738
أتعاب مدير الصندوق المستحقة	700,156	619,457	570,064
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار المستحقة	3,251	3,292	3,663
مستحق إلى مدير الصندوق	28,872	32,238	29,821

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف:	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2021	2020	2021	2020
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أتعاب مدير الصندوق	32,154	-	80,699	57,202
أتعاب أمين الحفظ ومراقب الاستثمار	3,251	3,663	6,487	7,476

كما في 30 يونيو 2021، بلغ عدد الوحدات المكتتب بها من قبل مدير الصندوق 771,782 وحدة (31 ديسمبر 2020: 771,782 وحدة، 30 يونيو 2020: 771,782 وحدة) تمثل نسبة 3.57% (31 ديسمبر 2020: 3.56% ، 30 يونيو 2020: 3.18%) من رأس مال الصندوق.

14. 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.

14. قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

30 يونيو 2021	المستوى الثاني	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	862,897	862,897
المجموع	862,897	862,897

31 ديسمبر 2020 (مدققة)	المستوى الثاني	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	869,200	869,200
المجموع	869,200	869,200

30 يونيو 2020	المستوى الثاني	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	929,738	929,738
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	79,394	79,394
المجموع	1,009,132	1,009,132

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2021، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات القياس للقيمة العادلة.

إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (3).

15. 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 30 يونيو 2021، تجاوزت المطلوبات المتداولة للصندوق موجوداته المتداولة بمبلغ 444,868 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.

16. الوضع الإقتصادي نتيجة فايروس كورونا

نظرا للأحداث الجوهرية السائدة والمترتبة على انتشار فايروس كورونا (COVID-19) في مطلع عام 2020، والذي أثر على الوضع الإقتصادي العالمي، مما أدى إلى تعرض الصندوق لأخطار مختلفة متضمنة تأخر تحصيل الإيجارات المستحقة، ارتفاع خسائر الإئتمان المتوقعة للعملاء والإنخفاض في قيمة الموجودات نظراً لوجود توقع بتباطؤ القطاعات التشغيلية.

قام مدير الصندوق بالعديد من الإجراءات لإدارة المخاطر الناتجة عن انتشار فايروس كورونا ووضع تدابير إضافية لضمان مستوى عالٍ من إدارة تلك المخاطر. تطلبت حالات عدم اليقين الناجمة عن انتشار فايروس كورونا من الصندوق أن يأخذ في الاعتبار تأثير التقلبات العالمية في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية وذلك لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 30 يونيو 2021.

وعليه، قام مدير الصندوق خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2021، بتسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ 20,389 دينار كويتي (إيضاح 5).

يرى مدير الصندوق إن الفترة الزمنية لهذا الحدث غير محددة ومن الصعب توقع أية نتائج مستقبلية قد تترتب عنه بشكل دقيق حيث أنه من المحتمل أن تظهر بعض النتائج السلبية خلال الفترة القادمة إذا طالت فترة إنتشار الوباء. بناء على ذلك، لا يمكن تحديد الأثر المالي بشكل معقول على نتائج الصندوق المستقبلية حتى تاريخ التقرير.