

المال كاييتال ريت

البيانات المالية الموجزة المرحلية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

المال كابيتال ريت

البيانات المالية الموجزة المرحلية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

الصفحة (الصفحات)

المحتويات

| | |
|------|---|
| ١ | تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة المرحلية |
| ٢ | بيان المركز المالي الموجز المرحلي |
| ٣ | بيان الأرباح أو الخسائر والنخل الشامل الآخر الموجز المرحلي |
| ٤ | بيان التغيرات في حقوق الملكية لحاملي الوحدات الموجز المرحلي |
| ٥ | بيان التدفقات النقدية الموجز المرحلي |
| ١١-٦ | إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية |



تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة المرحلية إلى السادة حاملي الوحدات في صندوق المال كابيتال ريت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز المرحلي المرفق لصندوق المال كابيتال ريت ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، والبيانات الموجزة المرحلية ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة السنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية على توجيه الاستفسارات في المقام الأول من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وكذلك تطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر في الأساس نطاقاً محدوداً مقارنة بنطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإن نطاق عملية المراجعة لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سوف نكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

برايس ووترهاوس كوبرز
٢٨ يوليو ٢٠٢٢

رامي سرحان
سجل مدققي الحسابات المشغولين رقم ١١٥٢
دبي، الإمارات العربية المتحدة

برايس ووترهاوس كوبرز (فرع دبي)، رخصة رقم ١٠٢٤٥١
إعمار سكوير، مبنى رقم ٥، ص. ب. ١١٩٨٧، دبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٣١٠٠ ٣٠٤ (٠) +٩٧١، فاكس: ٣٤٦ ٩١٥٠ (٠) +٩٧١، www.pwc.com/me

جاك فاخوري وديوجلاس أومبوني ورامي سرحان مسجلون في وزارة الاقتصاد في دولة الإمارات كمُدققي حسابات مشغولين

المال كابيتال ريت

بيان المركز المالي الموجز المرحلي

| في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ألف درهم | في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ ألف درهم | إيضاح | |
|----------------------------------|---------------------------------|-------|-------------------------------------|
| | | | الموجودات |
| | | | موجودات غير متداولة |
| ٣٠٠,٠٠٠ | ٣٠٠,٠٠٠ | ٥ | استثمارات عقارية |
| | | | موجودات متداولة |
| ٤٢٠ | ١,٠٤٣ | | ذمم مدينة وموجودات أخرى |
| ٤٣,٤٠٠ | ٥١,٦٥٩ | ٦ | نقد وما في حكمه |
| ٤٣,٨٢٠ | ٥٢,٧٠٢ | | |
| <u>٣٤٣,٨٢٠</u> | <u>٣٥٢,٧٠٢</u> | | مجموع الموجودات |
| | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | حقوق الملكية |
| ٣٥٠,٠٦٤ | ٣٥٠,٠٦٤ | ٧ | حقوق الملكية لحاملي الوحدات |
| (٨,٠٣٦) | ١,١٠٩ | | أرباح / (خسائر) متراكمة |
| <u>٣٤٢,٠٢٨</u> | <u>٣٥١,١٧٣</u> | | مجموع حقوق الملكية لحاملي الوحدات |
| | | | المطلوبات |
| | | | مطلوبات متداولة |
| ١,٠٨٥ | ١,٠٨٨ | ٨ | مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة |
| ٧٠٧ | ٤٤١ | | ذمم دائنة أخرى |
| ١,٧٩٢ | ١,٥٢٩ | | مجموع المطلوبات |
| <u>٣٤٣,٨٢٠</u> | <u>٣٥٢,٧٠٢</u> | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |
| ٣٤٢,٠٢٨ | ٣٥١,١٧٣ | | صافي قيمة الموجودات (ألف درهم) |
| ٣٥٠,٠٦٤ | ٣٥٠,٠٦٤ | | وحدات مصدرة (ألف وحدة) |
| ٠,٩٧٧٠٤ | ١,٠٠٣١٧ | | صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (درهم) |

بحسب أفضل ما وصل لعلمنا، فإن البيانات المالية الموجزة المرحلية قد تم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية من قبل مجلس إدارة شركة المال كابيتال ش.م.خ بصفتها مدير الصندوق بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠٢٢ ووقعها بالنيابة عن المجلس:



رئيس العمليات التشغيلية



نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

المال كابييتال ريت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز المرحلي

| للفترة من ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ألف درهم | فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ ألف درهم | إيضاح |
|--|--|---|
| - | ١١,٤٧٢ | الإيرادات إيرادات الإيجار |
| (٢,٥٦٢) | (٢,٤٣٤) | المصاريف مصاريف عمومية وإدارية |
| ٦٧٨ | ١٠٧ | إيرادات التمويل |
| (١,٨٨٤) | ٩,١٤٥ | ربح / (خسارة) الفترة |
| - | - | الدخل الشامل الآخر |
| (١,٨٨٤) | ٩,١٤٥ | مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة |
| (١,٠٠٥) | ٠,٠٢٦ | ربحية الوحدة الربح / (الخسارة) الأساسية والمخفضة للوحدة (بالدرهم) |

المال كإبتال ريت

بيان التغيرات في حقوق الملكية لحاملي الوحدات الموجز المرحلي

| المجموع ألف درهم | خسائر متراكمة ألف درهم | حقوق الملكية لحاملي الوحدات ألف درهم | عدد الوحدات بالآلاف | إيضاح |
|---------------------|------------------------------|--|------------------------|---|
| ٣٥٠,٠٦٤ | - | ٣٥٠,٠٦٤ | ٣٥٠,٠٦٤ | ٧ إصدار وحدات |
| (١,٨٨٤) | (١,٨٨٤) | - | - | صافي الخسارة ومجموع الخسارة الشاملة للفترة |
| <u>٣٤٨,١٨٠</u> | <u>(١,٨٨٤)</u> | <u>٣٥٠,٠٦٤</u> | <u>٣٥٠,٠٦٤</u> | في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ |
| ٣٤٢,٠٢٨ | (٨,٠٣٦) | ٣٥٠,٠٦٤ | ٣٥٠,٠٦٤ | في ١ يناير ٢٠٢٢ |
| ٩,١٤٥ | ٩,١٤٥ | - | - | صافي الربح ومجموع الدخل الشامل للفترة |
| <u>٣٥١,١٧٣</u> | <u>١,١٠٩</u> | <u>٣٥٠,٠٦٤</u> | <u>٣٥٠,٠٦٤</u> | في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ |

المال كإبتال ريت

بيان التدفقات النقدية الموجز المرحلي

| للفترة من ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ | لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ | إيضاح |
|--|--|---|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| (١,٨٨٤) | ٩,١٤٥ | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح / (خسارة) الفترة تعديلات لـ: إيرادات التمويل |
| (٦٧٨) | (١٠٧) | التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل |
| (٢,٥٦٢) | ٩,٠٣٨ | التغيرات في رأس المال العامل: ذمم مدينة وموجودات أخرى مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة ذمم دائنة أخرى |
| (٦٨) | (٦٢٣) | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| ١,٠٩٠ | ٣ | |
| ١٥٥ | (٢٦٦) | |
| (١,٣٨٥) | ٨,١٥٢ | |
| ٤٥٥ | ١٠٧ | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية إيرادات تمويل مقبوضة |
| ٤٥٥ | ١٠٧ | صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية |
| ٣٥٠,٠٦٤ | - | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية متحصلات من إصدار وحدات |
| ٣٥٠,٠٦٤ | - | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ٣٤٩,١٣٤ | ٨,٢٥٩ | صافي الزيادة في النقد وما في حكمه |
| - | ٤٣,٤٠٠ | النقد وما في حكمه في بداية الفترة |
| ٣٤٩,١٣٤ | ٥١,٦٥٩ | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة |

المال كابيتال ريت

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١ الوضع القانوني والأنشطة

المال كابيتال ريت ("الصندوق") هو صندوق استثمار عقاري عام مغلق. تأسس الصندوق في دولة الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ عاماً وفقاً لأحكام قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٩ / ر.م. لسنة ٢٠١٦ بشأن النظام الخاص بصناديق الاستثمار ("نظام الصندوق") والقرار الإداري رقم ٦ / ر.ت. لسنة ٢٠١٩ بشأن ضوابط صندوق الاستثمار العقاري ("نظام صندوق الريت").

الصندوق مُدرج ومتداول في سوق دبي المالي ويعمل بشكل أساسي في الاستثمار في الموجودات العقارية المدرة للدخل، بما في ذلك عقارات المرافق التعليمية والمرافق الصحية والموجودات الصناعية في جميع أنحاء دولة الإمارات العربية المتحدة ومجلس التعاون الخليجي، مما يوفر لحاملي الوحدات عائداً سنوياً جذاباً من خلال توزيع الأرباح. إن الصندوق ملزم بموجب نظام صندوق الريت بتوزيع ٨٠٪ من صافي أرباحه السنوية المحققة على حاملي الوحدات ويستحق دفعها سنوياً.

شركة المال كابيتال ش.م.خ هي مدير الصندوق ("مدير الصندوق") التي تدير استثمارات الصندوق. ومدير الصندوق هو شركة مساهمة خاصة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة، وهي شركة تابعة لشركة دبي للاستثمار ش.م.ع، شركة مدرجة في سوق دبي المالي.

شركة دبي للاستثمار ش.م.ع هي الشركة الأم المطلقة والطرف المسيطر لصندوق المال كابيتال ريت وتمتلك ٧٧,١٦٪ من وحدات الصندوق.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب. ١١٩٩٣٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢ أساس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذا التقرير المالي الموجز المرحلي لفترة التقرير نصف السنوية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". لا يتضمن التقرير المرحلي جميع الإيضاحات من النوع الذي يتم تضمينه عادة في التقرير المالي السنوي. وبناءً على ذلك، يجب قراءة هذا التقرير بالاقتران مع تقرير مدير الصندوق والبيانات المالية للفترة من ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

خلال الفترة تم تعديل نشرة الاكتتاب لتغيير التقرير المرحلي من تقرير ربع سنوي إلى تقرير نصف سنوي ساري المفعول من السنة المالية الحالية.

تتفق السياسات المحاسبية المطبقة مع تلك السياسات المبينة في تقرير مدير الصندوق والبيانات المالية للفترة من ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

لا توجد معايير أو تعديلات جديدة على المعايير التي كان لها تأثير على هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

المال كإبتيال ريت

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية (تابع)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٣ إدارة المخاطر المالية

١-٣ عوامل المخاطر المالية

يحتمل أن يتعرض الصندوق من خلال أنشطته إلى لمخاطر مالية متنوعة: مخاطر السوق (تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يرتكز برنامج إدارة المخاطر لدى الصندوق بصورة عامة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويهدف إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للصندوق.

(١) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

لا يواجه الصندوق أي تعرض هام لمخاطر العملات الأجنبية نظراً لأن معظم معاملاته مقومة بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي أو عملات أخرى، حيث أن الدرهم الإماراتي أو العملات الأخرى مربوطة بالدولار الأمريكي.

(٢) مخاطر الأسعار

لا يوجد للصندوق تعرض هام لمخاطر الأسعار لأنه لا يملك أي أوراق مالية أو سلع مدرجة.

(٣) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية

الموجودات المالية المعرضة لتقلبات أسعار الفائدة هي ودائع قصيرة الأجل، ويضمن قسم الخزينة لدى مدير الصندوق الاحتفاظ بالودائع بأفضل سعر سائد في السوق وقت الاحتفاظ بكل وديعة.

لا يوجد أي تأثير جوهري على الربح أو الخسارة بسبب الحساسية في التغيرات في أسعار الفائدة. إذا كانت أسعار الفائدة أعلى أو أقل بمقدار ٥٠ نقطة أساس وتم الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن خسارة الصندوق للفترة ستخف أو تزداد بمبلغ لا شيء (٢٠٢١: ٣ آلاف درهم).

(ب) مخاطر الائتمان

| الأطراف المقابلة (تصنيف موديز) | ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | التصنيف |
|--------------------------------|---------------|-------------------|---------|
| | ألف درهم | ألف درهم | |
| A1 | ٤١,٦٤٥ | ٦,٢٩١ | |
| A2 | ١٠,٠١٤ | - | |
| A3 | - | ٣٧,١٠٩ | |
| | ٥١,٦٥٩ | ٤٣,٤٠٠ | |

يتولى مدير الصندوق إدارة مخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى من خلال استثمار فائض الأموال فقط مع الأطراف المقابلة المعتمدة وذات السمعة الطيبة.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، كانت الأرصدة النقدية والبنكية لدى بنك واحد تمثل ٨١٪ من الأرصدة النقدية والبنكية للصندوق. يرى مدير الصندوق أن هذا التركيز في مخاطر الائتمان لن يؤدي إلى خسارة للصندوق لأن البنك المقابل لديه تصنيف ائتماني مرتفع.

المال كابيتال ريت

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية (تابع)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند حلول موعد استحقاقها أو أنه لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تتمثل الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة في الاحتفاظ بأرصدة كافية من النقد والأوراق المالية المتداولة وتوفير التمويل من خلال حجم ملائم من التسهيلات الائتمانية الملتمزم بها والقدرة على تصفية مواقع السوق. ونظراً لطبيعة الأعمال الأساسية للمجموعة، يهدف الصندوق إلى الحفاظ على مرونة عملية التمويل بتوفير قنوات ائتمانية ملتمزم بها.

يحرص الصندوق على أن تكون قيمة النقد وما في حكمه والاستثمارات السائلة الأخرى أكبر من التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة المرتبطة بالمطلوبات المالية، باستثناء التأثير المحتمل للظروف الحرجة التي لا يمكن التنبؤ بها بناءً على أدلة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في حماية قدرته على الاستمرار كمنشأة عاملة مع السعي لتحقيق أقصى قدر من الفوائد لحاملي الوحدات. تتمثل سياسة الصندوق في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ودعم التطور المستقبلي للأعمال. يركز مدير الصندوق على العائد على رأس المال، والذي يعرف بأنه ربح السنة العائد إلى مساهمي الصندوق مقسوماً على مجموع حقوق الملكية لحاملي الوحدات.

يسعى مدير الصندوق إلى عمل توازن بين العوائد المرتفعة التي يُحتمل تحقيقها والمستويات المرتفعة للقروض والامتيازات والضمانات الملائمة في ظل مركز رأسمالي قوي.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، كان الصندوق غير مدين ولا يحمل أي ديون قصيرة الأجل أو طويلة الأجل.

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

تقارب القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق قيمها العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.

٤ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموجزة المرحلية يقتضي من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي أبدتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة كانت هي نفس الأحكام والمصادر المطبقة في إعداد البيانات المالية للصندوق كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

المال كإبتيال ريت

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية (تابع)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٥ استثمارات عقارية

تتألف الاستثمارات العقارية من مدرستين هما مدرسة الشعلة الخاصة ومدرسة الشعلة الأمريكية الخاصة ("العقارات"). تم الاستحواذ على العقارات كجزء من معاملات البيع وإعادة التأجير ("المعاملات") التي تم الدخول فيها في ٢١ نوفمبر ٢٠٢١. عند الاستحواذ على السيطرة، تم إعادة تأجير مقرات المدارس إلى المشغل بموجب عقد إيجار تشغيلي لمدة ١٥ سنة على أساس صافي ثلاثي للإدارة والتشغيل. إن عقد الإيجار قابل للتجديد بموجب اتفاقية متبادلة.

تم الاعتراف بإيرادات الإيجار البالغة ١١,٥ مليون درهم خلال الفترة.

عمليات التقييم

خضعت العقارات للتقييم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ من قبل خبير تقييم مستقل بمبلغ ٣٠٠ مليون درهم (٢٠٢١: ٣٠٠ مليون درهم) (شركة سي بي آر إي دبي ذ.م.م) وفقاً لدليل التقييم والتقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساحين المعتمدين مع مراعاة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ "قياسات القيمة العادلة". وبالنسبة لجميع الاستثمارات العقارية، فإن استخدامها الحالي يعادل أعلى وأفضل استخدام. وتراجع الإدارة العليا التقييمات التي يقوم بها خبراء التقييم المستقلون لأغراض التقارير المالية.

أساليب التقييم التي يستند عليها مدير الصندوق في تقديره للقيمة العادلة:

تم تحديد التقييم باستخدام طريقة الاستثمار (المدة والرجوع)، والتي تستمد القيمة من رسملة صافي إيرادات العقار.

المعطيات الهامة غير الجديدة بالملاحظة:

تتم رسملة صافي (مدة) الإيجار الحالية بعائد بنسبة ٧,٠١٪ الذي يعكس مخاطر الإيجار حتى انتهاء عقد الإيجار ويتم خصمه إلى القيمة الحالية. عند انتهاء عقد الإيجار، يُفترض أن ذم الإيجار المدينة سوف تعود إلى معدل إيجار السوق (الرجوع)، وستتم رسملتها بعد ذلك بشكل دائم بعائد يبلغ ٨,٠١٪ بحيث يعكس توقعات المخاطر والعائد والنمو للإيرادات المستقبلية. وينتج عن ذلك عائد يعادل ٧,٦٠٪ للعقار.

العائد المعادل

٦ نقد وما في حكمه

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموجز المرحلي، يتكون النقد وما في حكمه مما يلي:

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
|---------------|----------------|
| ألف درهم | ألف درهم |
| ٥١,٦٥٩ | ٤٣,٤٠٠ |
| نقد لدى البنك | |

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، تم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك محلي وفرع لبنك دولي.

المال كإئتال ربت

إبضاحات حول الببانات المالفة الموبزة المرلفة (تابع)

لفرة السنة أشهر المنتهفة فف ٣٠ فونفب ٢٠٢٢

٧ حقوق الملكية لءاملف الوءءات

تفكون حقوق الملكية لءاملف الوءءات من ٣٥٠,٠٦٤,٠٠٠ وءءة بقفمة ١ ءرهم لكل وءءة.

٨ معاملات وأرصءة الأطراف ذات العلاقة

تفكون الأطراف ذات العلاقة من الشركة الأم المطلقة ومءبر الصندوق وكبار موظفف الإءارة والشركاء التي بتم التفكم ففها بشكل مباءر أو رفبر مباءر من قبل الشركة الأم المطلقة أو مءبر الصندوق أو كبار موظفف الإءارة. كانت القفمة الإءمالففة للمعاملات الجورفة مع الأطراف ذات العلاقة ءلال الفرة كما فلف:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

| لفرة من ١٥ ءفسمبر ٢٠٢٠ إلى ٣٠ فونفب ٢٠٢١ ألف ءرهم | لفرة السنة أشهر المنتهفة فف ٣٠ فونفب ٢٠٢٢ ألف ءرهم | |
|--|--|---|
| ٢,٣١٤ | ٢,١٦١ | أءاب إءارة* - مءبر الصندوق (إبضاح ٩) |
| ٨ | - | مصارف معاء ءمفلها |
| ٧,٠٠١ | - | رسوم اءءتاب مءفوعة (شاملة ضربفة القفمة المضافة)** |

* تم اءءساب أءاب الإءارة السنوفة بنسبة ٢٥,١٪ من صافف قفمة موبءات الصندوق.
** تمثل رسوم اءءتاب المءفوعة المبلف المءصل من ءاملف الوءءات نبافة عن مءبر الصندوق بما فءماشف مع نشرفة الاءءتاب.

فف ءارفء ءأسفب الصندوق، اءءبب الأطراف ذات العلاقة ءالففة فف وءءات الصندوق:

| ألف ءرهم | |
|----------|---|
| ٢٤٢,٠٠٠ | ااءءاباء من قبل الشركة الأم المطلقة |
| ٥٦,٠٥٠ | ااءءاباء من قبل كبار موظفف الإءارة وأقاربهم |
| ٤٠,٠٥٠ | ااءءاباء من قبل مءبر الصندوق |
| ٢,٠٠٠ | ااءءاباء من قبل أطراف أءرى ذات علاقة |
| ٣٤٠,١٠٠ | |

أرصءة الأطراف ذات العلاقة

| ٣٠ فونفب ٢٠٢٢ ألف ءرهم | ٣١ ءفسمبر ٢٠٢١ ألف ءرهم | |
|---------------------------|----------------------------|---|
| ١,٠٨٨ | ١,٠٨٥ | مبالف مسءقة إلى طرف ذف علاقة - مءبر الصندوق |

المال كإئتنال ربت

إبضاحات حول الببانات المالفة الموبزة المرطفة (تابع)

لفرة السنة أشهر المنطفة فف ٣٠ بونفب ٢٠٢٢

٩ مصارف عمومفة وإدارفة

| لفرة من ١٥ دفسمبر ٢٠٢٠ إلى ٣٠ بونفب ٢٠٢١ ألف درهم | لفرة السنة أشهر المنطفة فف ٣٠ بونفب ٢٠٢٢ ألف درهم | |
|--|---|-----------------------|
| ٢,٣١٤ | ٢,١٦١ | أتعاب إدارة (إبضاح ٨) |
| - | ١٧٨ | أتعاب مهنفة |
| - | ٦٦ | أتعاب إدارفة |
| ٢٤٨ | ٢٩ | مصارف أخرى |
| <u>٢,٥٦٢</u> | <u>٢,٤٣٤</u> | |

١٠ الأابوات المالفة بحسب الفنة

| فف ٣١ دفسمبر ٢٠٢١ ألف درهم | ٣٠ بونفب ٢٠٢٢ ألف درهم | |
|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| ١٥٥ | ٨٤٠ | بالتكلفة المطفاة |
| ٤٣,٤٠٠ | ٥١,٦٥٩ | الموبابوات المالفة |
| <u>٤٣,٥٥٥</u> | <u>٥٢,٤٩٩</u> | ذمم مءبنة وموبابوات أخرى |
| | | نقء وما فف حكمه |
| | | بالتكلفة المطفاة |
| ١,٠٨٥ | ١,٠٨٨ | المطلوبات المالفة |
| ٧٠٧ | ٢٨٤ | مبالغ مسطفة إلى طرف ذف علافة |
| <u>١,٧٩٢</u> | <u>١,٣٧٢</u> | ذمم داننة أخرى |