

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
و تقرير المراجع المستقل

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

صفحة	الفهرس
٤-٢	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٨	قائمة التدفقات النقدية
٢١-٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى: السادة حاملي الوحدات
صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل. وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي، وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم «مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية» الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية و ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمر الرئيسي للمراجعة

الأمر الرئيسي للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور، وتتضمن الأمور الرئيسية للمراجعة:

أمر رئيس للمراجعة	تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتكون من محفظة من الأسهم السعودية للشركات المدرجة في تداول، المملكة العربية السعودية. تقاس هذه الأدوات بالقيمة العادلة وتم إدراج تغيرات القيمة العادلة بقائمة الربح أو الخسارة. تحدد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بحسب سعر الإغلاق لكل سهم في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية. اعتبرنا أن هذا الأمر يشكل أمراً رئيساً في المراجعة نظراً للأثر المهم للتقييم على هذه القوائم المالية.	الكيفية التي تعاملنا بها أثناء المراجعة مع الأمور الرئيسية للمراجعة تضمنت إجراءتنا: - تقييم طريقة إجراء التقييم ومدى ملائمة مدخلات تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. - التأكد من ملكية الاستثمارات في الأسهم المعنية عن طريق مراجعة مصادقات وشهادة أمين الحفظ. - اختبار تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التقرير مقابل آخر سعر إغلاق منشور للسهم في التقرير من موقع تداول.
راجع الإيضاح رقم (ز٦) - السياسات المحاسبية والإيضاح رقم ٨ للإيضاح ذات العلاقة.	

المعلومات الأخرى

الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريرها السنوي والمشملة على تقرير مدير الصندوق لحاملي الوحدات، بخلاف القوائم المالية وتقرير المراجع عنها.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَة بشكلٍ جوهري بأية صورة أخرى. وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى العمل الذي قمنا بتنفيذه، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما نقرر عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ومتطلبات لائحة صناديق الاستثمار العقارية الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وشروط الصندوق وأحكامه، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية؛ لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرارية وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طول المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- ❖ تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو إغفال ذكر متعمد، أو إفادات مضللة، أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- ❖ التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

- ❖ تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - ❖ التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام إدارة الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرارية استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - ❖ تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
- نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملته أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.
- ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبذلهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبذلهم أيضاً عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.
- ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة أثناء مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه

جهاد محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



التاريخ: ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق: ٧ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاح	
			<u>الموجودات</u>
٢٦٠,٦٤٨	٣٦,٠١٣	٧	النقد وما في حكمه
-	١٣,٦٧٩		توزيعات أرباح مستحقة
٧,٠٠٥,٠٢٧	٨,٤٥٧,٧٩٩	٨	الاستثمارات
٧,٢٦٥,٦٧٥	٨,٥٠٧,٤٩١		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
١٠,٥٥١	١٢,٣٩٥	١١و١٠	أنعاب الإدارة المستحقة
٣,٦٩٣	٥,٩٣٢	١١و١٠	مصروفات أخرى مستحقة
١٤,٢٤٤	١٨,٣٢٧		إجمالي المطلوبات
٧,٢٥١,٤٣١	٨,٤٨٩,١٦٤		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٥٣,٤٥٦,٥٩٣.	٥٥,١٣٦,٣٩٧٥		وحدات مصدرة (عدد)
١٣٥,٦٥٠.٨	١٥٣,٩٦٦٦		صافي قيمة الموجودات - للوحدة
		٩	الالتزامات والارتباطات المحتملة

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	إيضاحات	
			الإيرادات
٣٦٤,٠٢٣	١٥٥,١١٠	٨	الأرباح المحققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٨٣,٧٣٦	٧٨١,٧٠٧	٨	الأرباح غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٦,٦٦٥	١٧٢,٩١٤		دخل توزيعات الأرباح
٥٩	١١٦		إيرادات أخرى
١,٣١٦,٤٨٣	١,١٠٩,٨٤٧		إجمالي الدخل
			المصروفات
١٢٧,١٠٢	١٠٥,٠٧٩	١١ و ١٠	أنعاب إدارة
٤٤,٤٨٦	٤٤,٤٨٥	١١ و ١٠	مصروفات أخرى
١٢,٩١٠	٢٨,٠٠٣		تكاليف المعاملات
١٨٤,٤٩٨	١٧٧,٥٦٧		
١,١٣١,٩٨٥	٩٣٢,٢٨٠		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١,١٣١,٩٨٥	٩٣٢,٢٨٠		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٦,٧٥٣,٨٤١	٧,٢٥١,٤٣١	صافي الموجودات في ١ يناير
١,١٣١,٩٨٥	٩٣٢,٢٨٠	الربح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٣٦١,٥٨٩	٣,٢١٩,٢٥٤	التغيرات من معاملات الوحدات
(١,٩٩٥,٩٨٤)	(٢,٩١٣,٨٠١)	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٦٣٤,٣٩٥)	٣٠٥,٤٥٣	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
٧,٢٥١,٤٣١	٨,٤٨٩,١٦٤	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات في ٣١ ديسمبر

الوحدات		معاملات الوحدات
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٥٧,٨٣٤,٢٢٧٥	٥٣,٤٥٦,٥٩٣٠	الوحدات في ١ يناير
١١,٤١١,٢٤١٥	٢٢,٤٤٧,٢١٧٧	الوحدات المصدرة خلال السنة
(١٥,٧٨٨,٨٧٦٠)	(٢٠,٧٦٧,٤١٣٣)	الوحدات المستردة خلال السنة
٥٣,٤٥٦,٥٩٣٠	٥٥,١٣٦,٣٩٧٥	الوحدات في ٣١ ديسمبر

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	إيضاحات	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,١٣١,٩٨٥	٩٣٢,٢٨٠		ربح السنة
			<i>تسويات لـ:</i>
(٣٤٦,٠٢٣)	(١٥٥,١١٠)	٨	الأرباح المحققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٨٣,٧٣٦)	(٧٨١,٧٠٧)	٨	الأرباح غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٢٦	(٤,٥٣٧)		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣,٦٧٠,٩٤٩	٨,١٥٨,٣٩٦	٨	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٢٧١,٤٧١)	(٨,٦٧٤,٣٥١)	٨	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١٣,٦٧٩)		توزيعات أرباح مستحقة
٥٩٠	١,٨٤٤		أنعاب إدارة مستحقة
٢٠٧	٢,٢٣٩		مصروفات مستحقة أخرى
(١,٥٩٧,٤٩٩)	(٥٣٠,٠٨٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٣٦١,٥٨٩	٣,٢١٩,٢٥٤		متحصلات من الوحدات المصدرة
(١,٩٩٥,٩٨٤)	(٢,٩١٣,٨٠١)		مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
(٦٣٤,٣٩٥)	٣٠٥,٤٥٣		صافي النقد الناتج عن / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٢,٢٣١,٨٩٤)	(٢٢٤,٦٣٥)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
٢,٤٩٢,٥٤٢	٢٦٠,٦٤٨		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٦٠,٦٤٨	٣٦,٠١٣	٧	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") وهو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات").

هدف الصندوق هو تحقيق عائدات رأسمالية من خلال تنمية رأس المال على المدى الطويل بالاستثمار في سوق الأسهم السعودي، والصناديق المدرجة العامة، وصناديق الطروحات الأولية، وأيضا صناديق أسواق النقد. جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية.

بدأ الصندوق نشاطه في ١٤ ربيع الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١٨م). وتمت الموافقة من هيئة السوق المالية السعودي لتأسيس الصندوق بخطاب رقم ٣/٥/٣٤٠٣/١٧ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٣٨هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠١٧م).

يتوجب على الصناديق المسجلة في إطار هيئة السوق المالية، الحفاظ على الحد الأدنى من صافي الموجودات البالغ ١٠ مليون ريال سعودي. إلا أن الصندوق حصل على إعفاء لتلبية هذا المتطلب حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وذلك بخطاب بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨م. تم تمديد الإعفاء حتى ١ مايو ٢٠٢١م من قبل هيئة السوق المالية الصادرة في ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٠م.

وبعد السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، أصدر الصندوق ١٩,٤٨٤,٧٤٥٢ وحدة بمبلغ ١٥٣,٩٦٦٦ ريال سعودي للوحدة في ٤ يناير ٢٠٢١م، ورفع صافي قيمة الموجودات من ٨,٥ مليون ريال سعودي إلى ١١,٥ مليون ريال سعودي.

في التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة.

في نهاية ديسمبر ٢٠١٩م، أعلنت منظمة الصحة العالمية عن وجود فيروس كورونا العالمي (كوفيد-١٩)، وفي مارس ٢٠٢٠م، صنفت منظمة الصحة العالمية تفشي كوفيد-١٩ على أنه جائحة؛ حيث استمر بالانتشار في أنحاء العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، ونتج عن ذلك فرض قيود على السفر، وحظر التجول في المدن، ومن ثم ركود الأنشطة الاقتصادية، وإغلاق العديد من القطاعات العالمية والمحلية.

إن مدى تأثير جائحة كورونا على أعمال الصندوق، وعملياته، ونتائجه المالية غير مؤكد، ويعتمد على العديد من العوامل والتطورات المستقبلية، التي قد لا يتمكن الصندوق من تقديرها بشكل موثوق خلال السنة الحالية. وتشمل هذه العوامل معدل انتقال الفيروس، ومدة تفشي المرض، والإجراءات الوقائية التي قد تتخذها الهيئات الحكومية للحد من انتشار الوباء، وتأثير تلك الإجراءات على النشاط الاقتصادي.

وحتى تاريخ إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، فإن تفشي فيروس كوفيد-١٩ لا يؤثر جوهريا على عمليات الصندوق، وسيواصل الصندوق تقييم طبيعة ومدى الأثر على أنشطته التجارية ونتائجه المالية.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب قرارها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي توضح المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد خلال أيام عمل سوق الأسهم السعودية (تداول).

يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين أسبوعيا يومي الإثنين والخميس (كليهما يمثلان "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وحدات الصندوق وبيعها عن طريق قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم مطلوبات الصندوق منها) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

٤. أسس الإعداد

٤,١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ("المعايير الدولية للتقرير المالي") المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ووفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وشروط الصندوق وأحكامه المتعلقة بإعداد هذه القوائم المالية للصندوق وعرضها.

٤,٢ أسس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. باستثناء بعض الموجودات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة. وأعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستحقاق في المحاسبة باستثناء معلومات التدفقات النقدية. لا يمتلك الصندوق دورة تشغيل قابلة للتحديد بدقة، ولذلك لا تظهر الموجودات والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي، ولكن يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لدرجة سيولتها.

٤,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٤,٤ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية، ما لم ينص على خلاف ذلك.

٥. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية

أ. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة السارية في السنة الحالية:

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير السارية في السنة الحالية.

المعيار	العنوان	تاريخ السريان
المعيار الدولي للمحاسبة ١	عرض القوائم المالية - تعديلات بشأن تعريف الأهمية النسبية	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للمحاسبة ٨	السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصحيح قياس سعر الفائدة	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التعديل - منح المستأجرين إعفاء من تقييم ما إذا كان تخفيضات الأجرة المرتبط بفيروس (كوفيد-١٩) يعد تعديلاً لعقد الإيجار	١ يونيو ٢٠٢٠ م
	الإطار المفاهيمي المعدل للتقارير المالية	١ يناير ٢٠٢٠ م

المعيار الدولي للمحاسبة ١ - عرض القوائم المالية

تعديلات على تعريف الأهمية النسبية للمواد؛ لتسهيل إصدار الأحكام النسبية على الشركات، وتعتمد الأهمية النسبية على طبيعة المعلومات، أو حجمها، أو كليهما. وتقيّم المنشأة ما إذا كانت المعلومات، سواء فردية أو بالاقتران بمعلومات أخرى جوهرية، في سياق قوائمها المالية ككل.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية (تتمة)

المعيار الدولي للمحاسبة ٨ - السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء

تهدف التعديلات إلى تسهيل فهم تعريف الجوهرية، ولا تهدف إلى تغيير المفهوم الأساسي للأهمية النسبية في المعايير الدولية للتقرير المالي. بالإضافة إلى ذلك، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة أيضاً إرشادات حول كيفية إصدار أحكام جوهرية عند إعداد القوائم المالية للأغراض العامة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩ - تصحيح قياس سعر الفائدة توفر التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩، الأدوات المالية: الإثبات والقياس لعدد من الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتصحيح قياس سعر الفائدة. وتتأثر علاقة التحوط إذا أدى الإصلاح إلى حالة من عدم التأكد بشأن توقيت و / أو مبلغ التدفقات النقدية على أساس المعيار للبند المغطى أو أداة التحوط.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - بشأن تخفيضات الأجرة المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠ م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تخفيضات الأجرة بشأن امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ - تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ " عقود الإيجار". وتوفر التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ بشأن محاسبة تعديل عقد الإيجار لتخفيضات الأجرة الناشئة كنتيجة مباشرة لفيروس (كوفيد-١٩) كوسيلة عملية، قد لا يختار المستأجر تقييم ما إذا كان لتحفظات الأجرة المرتبطة بفيروس (كوفيد-١٩) من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. ويحسب المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالحسابات لأي تغيير في مدفوعات الإيجار ناتج عن تخفيضات الأجرة المرتبطة بفيروس (كوفيد-١٩) بنفس الطريقة التي يفسرها التغيير بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار. ينطبق التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في ١ يونيو ٢٠٢٠ م أو بعده. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادرة في ٢٩ مارس ٢٠١٨ م

الإطار المفاهيمي ليس معياراً، ولا تتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات في أي معيار. والغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في وضع المعايير، ومساعدة المعدين على وضع سياسات محاسبية متسقة في حالة عدم وجود معيار قابل للتطبيق، ومساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها.

وسيؤثر ذلك على المنشآت التي طورت سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. ويتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، والتعاريف المحدثة، ومعايير إثبات الموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم المهمة. ليس للصندوق تأثير جوهرية على قوائمه المالية مما ورد أعلاه.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

ب. معايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية حتى الآن:

هناك عدد من المعايير، والتفسيرات، والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والتي تعتبر سارية المفعول في الفترات المحاسبية المستقبلية التي قرر الصندوق عدم اعتمادها في وقت مبكر. وأهمها كما يلي:

التاريخ السريران	العنوان	المعيار
١ يناير ٢٠٢١ م	تصحيح قياس سعر الفائدة - المرحلة الثانية	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤، ١٦، ٧
١ يناير ٢٠٢٢ م	تجميع الأعمال- تعديلات تحديث المرجع إلى الإطار المفاهيمي	المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
١ يناير ٢٠٢٢ م	المخصصات والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة - التعديلات المتعلقة بالتكاليف المتضمنة عند تقييم ما إذا كان العقد ملزم	المعيار الدولي للمحاسبة ٣٧
١ يناير ٢٠٢٢ م	الممتلكات والألات والمعدات - تعديلات تمنع الشركة من خصم مبالغ من تكلفة الممتلكات والألات والمعدات المستلمة من بيع المواد المنتجة أثناء إعداد الشركة الأصل للاستخدام المقصود منه	المعيار الدولي للمحاسبة ١٦
١ يناير ٢٠٢٢ م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠ م	المعيار الدولي للتقرير المالي ١
١ يناير ٢٠٢٣ م	عقود التأمين - التعديلات بشأن تأجيل تاريخ انتهاء التعديل.	المعيار الدولي للتقرير المالي ٤
١ يناير ٢٠٢٣ م	عرض القوائم المالية - التعديلات بشأن تصنيف المطلوبات.	المعيار الدولي للمحاسبة ١
١ يناير ٢٠٢٣ م	التعديلات بشأن التداخل بين المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩
١ يناير ٢٠٢٣ م	عقود التأمين - تعديلات لمعالجة المخاوف والتحديات المتعلقة بالتنفيذ المحددة بعد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧

٦. السياسات المحاسبية المهمة

اعتمد الصندوق السياسات المحاسبية المبينة أدناه وتم تطبيقها على نحو مستمر في جميع السنوات:

أ- النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق، والنقد لدى البنوك، أو لدى أمين الحفظ، وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، وتكون متاحة لإدارة الصندوق دون أي قيود.

ب- رسوم إدارة الصندوق والمصاريف الأخرى

يتم قياس رسوم إدارة الصندوق والمصاريف الأخرى وإثباتها كتكاليف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ج- المخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا كان هناك التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يؤدي إلى تدفق موارد للخارج لتسوية هذا الالتزام. ويمكن عمل تقدير موثوق ب مبلغ هذا الالتزام.

د- الزكاة و ضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل هي التزام على حاملي الوحدات ولم يتم تضمينها في هذه القوائم المالية.

هـ- صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة والإفصاح عنها في قائمة المركز المالي عن طريق قسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

و- الأدوات المالية

يتم إثبات الأدوات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه زيادة أصل مالي لمنشأة ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

١- الموجودات المالية

يحدد الصندوق تصنيف موجوداته المالية عند الإثبات المبدئي بها. ويعتمد التصنيف على نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١,١ (التصنيف

يتم تصنيف الموجودات المالية في فئات القياس التالية:

- أ - تلك التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر، أو من خلال الربح أو الخسارة)، و
ب - تلك المقاسة بالتكلفة المطفأة.

بالنسبة للموجودات المقيمة بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر في قائمة الدخل الشامل. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، سيعتمد ذلك على ما إذا كان إدارة الصندوق قد أجرت في وقت الإثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

١,٢ (القياس

عند الإثبات الأولي، يقيس الصندوق الأصل المالي بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى أنه في حال أن الأصل المالي غير مدرج بالقيمة العادلة يتم قياسه من خلال الربح أو الخسارة وتكاليف المعاملة المتعلقة باقتناء الأصل المالي مباشرةً. ويتم إدراج تكاليف المعاملات المتصلة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للأصل. ويصنف الصندوق أدوات الدين بالتكلفة المطفأة بناءً على ما يلي:

- أ - الموجودات المحتفظ بها ضمن نموذج عمل الصندوق بهدف جمع التدفقات النقدية التعاقدية. و
ب - الشروط التعاقدية التي تؤدي في تواريخ محددة للتدفقات نقدية هي مدفوعات رأس المال والعمولة على المبلغ الرئيسي القائم. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو قسط عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية.

أدوات حقوق الملكية

إذا قام الصندوق باختيار عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم في الدخل الشامل الآخر، فلا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً لأرباح وخسائر القيمة العادلة. يتم تسجيل توزيعات أرباح الأسهم في قائمة الدخل الشامل كإيرادات أخرى عندما يتم تحديد أحقية الصندوق في تلقي المدفوعات. لا توجد متطلبات هبوط في قيمة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يجب إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن مكاسب/ خسائر أخرى في قائمة الدخل الشامل عندما ينطبق ذلك.

١,٣ (إلغاء الإثبات بالموجودات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذه الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية وكافة مخاطر ملكيتها ومزاياها إلى طرف آخر. إذا لم يتم تحويل بكافة مخاطر ومزايا الملكية الجوهرية أو الاحتفاظ بها واستمر في السيطرة على الموجودات المحولة، يعترف بحصته المحتفظ بها في الموجودات المالية والمسؤولية ذات الصلة عن المبالغ التي يجب عليه دفعها. إذا احتفظ الصندوق بكافة مخاطر ملكية الموجودات الجوهرية المحولة ومزاياها، يستمر في إثبات الموجودات المالية كما يثبت التمويل المرهون للعائدات المستلمة.

١,٤ (الهبوط في قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق نموذج خسارة الائتمان المتوقع للقياس وإثبات خسارة الهبوط في قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي تعتبر أدوات دين وتقاس بالتكلفة المطفأة، على سبيل المثال: القروض، والودائع، والذمم المدينة. الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية (القيمة الحالية لجميع أوجه العجز النقدي) على العمر المتوقع للأصل المالي. والعجز النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تلقيها. تتناول الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ وتوقيت الدفعات، وبالتالي تنشأ خسارة الائتمان حتى إذا كان الصندوق يتوقع استلام الدفعة بالكامل لاحقاً عند موعد استحقاقها.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

وتتطلب طريقة الخسارة الائتمانية المتوقعة تقييم مخاطر الائتمان، والتعثر عن السداد، وتوقيت التحصيل منذ الإثبات الأولي. ويتطلب الإثبات بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة الدخل الشامل حتى بالنسبة للمستحقات التي نشأت حديثاً أو المستحقة.

يتم قياس هبوط قيمة الموجودات المالية إما كخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهر أو كخسائر ائتمانية متوقعة للأبد، بناءً على ما إذا كان هناك زيادة ذات أهمية في مخاطر الائتمان بعد الإثبات الأولي. "خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر" تمثل خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر عن السداد التي تكون ممكنة في غضون ١٢ شهر من تاريخ التقرير. و"خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" هي الخسائر الناتجة عن جميع أحداث التعثر عن السداد المحتملة على مدى العمر الافتراضي للأصل المالي.

يستخدم الصندوق الطريقة العملية في المعيار الدولي للمحاسبة ٩ لقياس خسارة الائتمان المتوقعة للمدينين وذلك باستخدام مصفوفة تقدير أعمار المدينين. يستخدم الصندوق خبرته السابقة؛ لتحديد نسبة الخسارة المتوقعة بناءً على نسبة الخسارة الفعلية للسنة السابقة، يتم تعديل البيانات التاريخية بالمعدل الحالي لتعكس الظروف الحالية. وتختلف معدلات الخسارة بناءً على أعمار المبالغ المستحقة وهي أعلى عموماً ممن أعمارهم أعلى.

٢- المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية عند الإثبات الأولي بها.

(٢,١) التصنيف

يتم تصنيف المطلوبات المالية لإحدى التصنيفات التالية:

- أ - تلك التي يتم قياسها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، و
ب - تلك المقيمة بالتكلفة المطفأة.

(٢,٢) القياس

يتم تسجيل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم حساب المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة مثل القروض ورسوم التمويل بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناءً على طريقة معدل الفائدة الفعلي بعد خصم تكاليف المعاملة المباشرة.

تقوم طريقة معدل الفائدة الفعلي بحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتحمل تكاليف العمولة على مدى فترة معدل الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بتخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة والمستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط الأخرى أو الخصومات) خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو فترة أقل، عندما يكون ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية عند الإثبات المبدئي. تنطبق هذه الطريقة بشكل عام على التمويل، والدائنين، وغيرها.

تشمل المطلوبات المالية للصندوق الإداة والدائنين الآخرين. يصنف الصندوق كافة المطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، باستثناء المطلوبات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(٢,٣) إلغاء الإثبات بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الإثبات بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو انقضاء أجله. عند استبدال التزام مالي حالي بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة، أو تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يعامل هذا التبادل أو التعديل على أنه إلغاء الإثبات بالالتزام الأصلي ويتم الإثبات بالالتزام الجديد، ويتم إثبات الفرق في القيمة الدفترية في الدخل الشامل.

٣- مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويعرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي، عندما يكون هناك حق ملزم قانونياً لمقابلة المبالغ المعترف بها أو تكون هناك نية للتسوية على أساس صافي من أجل بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد. يجب أن لا يكون الإلزام القانوني مشروطاً بأحداث مستقبلية ويجب أن يكون قابلاً للتنفيذ في سياق العمل الاعتيادي للصندوق وفي حال التعثر عن السداد، أو الإعسار، أو إفلاس الصندوق أو الطرف المقابل.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

ز - الإثبات بالإيرادات

الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم القياس الأولي واللاحق للقيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها في الإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية. الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل في اليوم الذي يتم فيه البيع.

ح - الأحكام والتقديرية المحاسبية المهمة

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة بعمل أحكام، وتقديرية، وافتراضات تؤثر على تطبيق الصندوق للسياسات والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات، والمصروفات. وقد تختلف النتيجة الفعلية عن هذه التقديرية. ويتم مراجعة هذه الأحكام والتقديرية على أساس مستمر. ويتم الإثبات بمراجعة التقديرية المحاسبية في فترة المراجعة. بعض هذه التقديرية قد تؤدي إلى هبوط الموجودات أو المطلوبات المالية وقد تم إيضاح ذلك في الإيضاحات المتعلقة بالأدوات المالية.

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
٢٦٠,٦٤٨	٣٦,٠١٣

النقد المحتفظ به لدى أمين الحفظ

٨. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاح
٧,٠٠٥,٠٢٧	٨,٤٥٧,٧٩٩	أ

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الأوراق المالية المدرجة

الحركة في الأوراق المالية المدرجة خلال السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
٤,٢٧٤,٧٤٦	٧,٠٠٥,٠٢٧	الرصيد الافتتاحي
٥,٢٧١,٤٧١	٨,٦٧٤,٣٥١	مشتريات خلال السنة
(٣,٦٧٠,٩٤٩)	(٨,١٥٨,٣٩٦)	مبيعات خلال السنة
٣٤٦,٠٢٣	١٥٥,١١٠	أرباح/(خسائر) محققة من بيع استثمارات
٧٨٣,٧٣٦	٧٨١,٧٠٧	أرباح غير محققة من الاستثمارات
٧,٠٠٥,٠٢٧	٨,٤٥٧,٧٩٩	الرصيد الختامي

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

الاستثمارات (تتمة)

(ب) يتم تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى القطاع الصناعي كما هو محدد في سوق الأسهم السعودية كما يلي:

<u>قطاع الصناعة</u>	<u>القيمة السوقية</u>	<u>% من القيمة السوقية</u>
	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م</u>	
البنوك	١,٧٧٧,٠٤٥	٢١,٠١٪
التأمين	٢٢٧,٢١٦	٢,٦٩٪
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,٢٠١,٨٨٥	١٤,٢١٪
البرمجيات والخدمات	٢٤٠,٥٠٠	٢,٨٤٪
خدمات الاتصالات	١,٤٨٥,٦٠٠	١٧,٥٧٪
التغذية	١,٠٩٧,٠٣٢	١٢,٩٧٪
الخدمات الاستهلاكية	١٦١,٣٣٠	١,٩١٪
المواد	١,٨٨٤,٥٦٣	٢٢,٢٨٪
الطاقة	٣٨٢,٦٢٨	٤,٥٢٪
	<u>٨,٤٥٧,٧٩٩</u>	<u>١٠٠٪</u>

<u>قطاع الصناعة</u>	<u>القيمة السوقية</u>	<u>% من القيمة السوقية</u>
	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م</u>	
البنوك	١,٣٢٦,٩١٩	١٨,٩٤٪
التأمين	٤٤٣,٢٥٠	٦,٣٣٪
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,٠٦٨,٤٣١	١٥,٢٥٪
بيع التجزئة	٦٠١,٣٤٤	٨,٥٨٪
النقل	٤٣٩,٩٧١	٦,٢٨٪
التغذية	٧٢٨,٣٥٢	١٠,٤٠٪
الخدمات الاستهلاكية	٢١١,٨٣٣	٣,٠٢٪
المرافق العامة	٢٧٧,٨٧٩	٣,٩٧٪
المواد	١,٢١٩,١٣٩	١٧,٤٠٪
الطاقة	٦٨٧,٩٠٩	٩,٨٢٪
	<u>٧,٠٠٥,٠٢٧</u>	<u>%١٠٠</u>

٩. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لا يوجد أي التزامات أو مطلوبات محتملة حتى تاريخ التقرير.

١٠. أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يتقاضى مدير الصندوق الأتعاب التالية وفقاً لأحكام الصندوق وشروطه:

رسوم الاشتراك

يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم الاشتراك من كل مستثمر بما لا يتجاوز نسبة ٢% من مبلغ الاشتراك لتغطية التكاليف الإدارية. يتم اقتطاعها من إجمالي المبلغ المحصل من إصدار الوحدات.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى (تتمة)

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارية بنسبة ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتدفع بصورة ربع سنوية.

مصاريف أخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم لتغطية المصاريف الأخرى بنسبة ٠,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم. فيما عدا المصاريف الزائدة يتحملها مدير الصندوق.

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يجري الصندوق، في سياق أعماله العادية، معاملات مع مختلف الأطراف ذات العلاقة. وتتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق حاملي الوحدات، ومدير الصندوق، والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لأحكام الصندوق وشروطه. تتم كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بموجب اتفاقية رسمية.

المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
١٢٧,١٠٢	١٠٥,٠٧٩	أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
٤٤,٤٨٦	٤٤,٤٨٥	مصروفات أخرى	("مدير الصندوق")
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
١٠,٥٥١	١٢,٣٩٥	ذمم دائنة - أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
٣,٦٩٣	٥,٩٣٢	ذمم دائنة - مصروفات أخرى	("مدير الصندوق")

١٢. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية ومنها: مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العمولة، ومخاطر العملات، ومخاطر الأسعار). ويركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على القدرة على التنبؤ بالسوق المالية ويسعى إلى تقليل أثر المخاطر إلى أدنى حد ممكن من التأثير السلبي المحتمل على الأداء المالي للصندوق. وعموماً، فإن المخاطر الناشئة عن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق محدودة. أدار الصندوق تعرضه للمخاطر المالية في السنوات السابقة دون أي تأثير جوهري كما هو موضح أدناه.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في تعثر أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية، يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصده لدى البنوك، ويحتفظ الصندوق بأمواله في بنك محلي في المملكة العربية السعودية، وبالتالي يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق ليس لديه أي مخاطر ائتمان جوهريّة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تركيز مخاطر الائتمان

تتركز مخاطر الائتمان عند وجود تغيرات في العوامل الاقتصادية أو في الصناعة. وعندما تؤثر على مجموعات من الأطراف المقابلة التي يكون تعرضها الإجمالي على الائتمان كبيراً بالنسبة إلى تعرض الصندوق للائتمان. تتمثل المخاطر الائتمانية التي يتعرض لها الصندوق فيما يتعلق بالأدوات المالية يتم حفظه في بنك محلي ذو تقييم ائتماني عالي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن الصندوق قد يواجه صعوبة في توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية، والتي تتكون من الرسوم الإدارية وغيرها من النفقات المستحقة. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم ويقوم بالإجراءات اللازمة ليضمن توفر الأموال الكافية لمواجهة أي التزامات عند نشوئها بدون المخاطرة بسمعة الصندوق أو تعريضه لخسائر غير متوقعة. إلى وقت تاريخ القوائم المالية لا يوجد تباين كبير بين الموجودات المالية والمطلوبات قد يعرض الصندوق إلى مخاطر سيولة.

عند الطلب أو أقل من ٦ - ٦ - ١٢ شهر		أشهر	القيمة الدفترية	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
أكثر من سنة	-	-	-	-
-	-	١٢,٣٩٥	١٢,٣٩٥	أتعاب إدارة مستحقة
-	-	٥,٩٣٢	٥,٩٣٢	مصروفات أخرى مستحقة
-	-	١٨,٣٢٧	١٨,٣٢٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
عند الطلب أو أقل من ٦ أشهر - ٦ - ١٢ شهر		عند الطلب أو أقل من ٦ أشهر	القيمة الدفترية	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
أكثر من سنة	-	-	-	-
-	-	١٠,٥٥١	١٠,٥٥١	أتعاب إدارة مستحقة
-	-	٣,٦٩٣	٣,٦٩٣	مصروفات أخرى مستحقة
-	-	١٤,٢٤٤	١٤,٢٤٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة السوقية أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر العملة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار.

مخاطر سعر العملة

مخاطر سعر العملة تنشأ من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العملة على القيمة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. مبلغ العملة على الموجودات المالية للصندوق هو مبلغ ثابت وفقاً لاتفاقية البيع المؤجل. وبناءً على ذلك، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر أسعار عمولة.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر أن قيمة الأداة المالية قد تتغير نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. الأدوات المالية المستخدمة من قبل الصندوق مثل النقد في البنوك و ذمم مدينة تحت اتفاقية بيع مؤجلة والذمم الدائنة والعمولات المستحقة تحسب بالريال السعودي وبناءً على ذلك، الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملات أجنبية.

صندوق ميפק المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية من أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن الأداة المالية أو من مصدرها، أو أي عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. بما أن قيمة الأدوات المالية للصندوق ليست معرضة لأسعار السوق، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر الأسعار. يتم إدارة مخاطر الأسعار من قبل مدير الاستثمار وذلك بتنوع المحفظة والحد من تركيز الاستثمارات في أدوات مالية محددة كما هو محدد في شروط الصندوق وأحكامه وفي أنظمة وقوانين هيئة السوق المالية. تلزم الإجراءات الداخلية مدير الاستثمار بمراقبة تعرض المحفظة لمخاطر الأسعار بشكل يومي. إذا لم تتوافق مخاطر الأسعار مع سياسات الصندوق الاستثمارية أو أنظمة الصناديق الاستثمارية فيجب على مدير الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال خمس أيام كحد أقصى من تاريخ ذلك.

الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة

تتعلق المبالغ المدرجة في قائمة المركز المالي بالفئات التالية من الموجودات والمطلوبات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاحات	الموجودات المالية
			بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
٧,٠٠٥,٠٢٧	٨,٤٥٧,٧٩٩	٨	الاستثمارات
			بالتكلفة المطفأة:
٢٦٠,٦٤٨	٣٦,٠١٣	٧	النقد وما في حكمه
-	١٣,٦٧٩		توزيعات الأرباح المستحقة
٧,٢٦٥,٦٧٥	٨,٥٠٧,٤٩١		إجمالي الموجودات المالية
			المطلوبات المالية
			المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:
١٠,٥٥١	١٢,٣٩٥	١١ و ١٠	ذمم دائنة - أتعاب إدارة
٣,٦٩٣	٥,٩٣٢	١١ و ١٠	ذمم دائنة - مصروفات أخرى
١٤,٢٤٤	١٨,٣٢٧		إجمالي المطلوبات المالية

١٣. تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

إجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	الموجودات
٨,٤٥٧,٧٩٩	-	٨,٤٥٧,٧٩٩	الاستثمارات
٣٦,٠١٣	-	٣٦,٠١٣	النقد وما في حكمه
١٣,٦٧٩	-	١٣,٦٧٩	توزيعات الأرباح المستحقة
٨,٥٠٧,٤٩١	-	٨,٥٠٧,٤٩١	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٢,٣٩٥	-	١٢,٣٩٥	ذمم دائنة - أتعاب إدارة
٥,٩٣٢	-	٥,٩٣٢	ذمم دائنة - مصروفات أخرى
١٨,٣٢٧	-	١٨,٣٢٧	إجمالي المطلوبات

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

اجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
الموجودات			
٧,٠٠٥,٠٢٧	-	٧,٠٠٥,٠٢٧	الاستثمارات
٢٦٠,٦٤٨	-	٢٦٠,٦٤٨	النقد وما في حكمه
٧,٢٦٥,٦٧٥	-	٧,٢٦٥,٦٧٥	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
١٠,٥٥١	-	١٠,٥٥١	ذمم دائنة - أتعاب إدارة
٣,٦٩٣	-	٣,٦٩٣	ذمم دائنة - مصروفات أخرى
١٤,٢٤٤	-	١٤,٢٤٤	إجمالي المطلوبات

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل أو سيتم دفعه لتحويل التزام في معاملة طبيعية بين طرفين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجودات أو المطلوبات.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاحاً للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات، بافتراض أن كل أطراف العملية التجارية يعملون وفقاً لمصلحتهم الإقتصادية. يستند تعريف القيمة العادلة على افتراض أن الصندوق يتبع مبدأ الاستمرارية وليس هناك نية أو حاجة لتقليص حجم عملياته بشكل جوهري أو القيام بمعاملة مجحفة تعتبر الأداة المالية على أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار متاحة بسهولة وبشكل مستمر من تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوقية فعلية ومنظمة على أساس تجاري.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ، كما هو موضح أدناه، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات مهم بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل، وذلك بمستوياتها المختلفة على النحو التالي:

- المستوى الأول-أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني- طرق التقييم التي يكون أدنى مستوى مدخلاتها المهمة لقياس القيمة العادلة قابلاً للرصد بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث- طرق التقييم التي تكون أدنى مدخلاتها المهمة لقياس القيمة العادلة غير قابل للرصد بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

حالياً، الاستثمار في أسهم حقوق الملكية المدرجة هو الاستثمار الوحيد الذي يتم بالقيمة العادلة ويندرج في المستوى الأول. القيم الدفترية لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى التي تظهر في هذه القوائم المالية تقارب قيمتها العادلة. لم يكن هناك أي أدوات مالية أخرى من المستوى الأول أو الثاني أو الثالث من الموجودات أو المطلوبات خلال السنة الحالية والسنة السابقة. جميع القيم المعروضة في هذه القوائم المالية تمثل القيمة العادلة للأصول والمطلوبات المالية بنسبة كبيرة جداً.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

التحول بين التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم إدراج نتائج إعادة التصنيف بين مستويات القيمة العادلة المذكورة أعلاه في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدثت خلالها تلك التغييرات. ومع ذلك، لم تكن هناك عمليات إعادة تصنيف بين مستويات القيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو أي من السنوات السابقة.

١٥. اليوم الأخير للتقييم

تاريخ اليوم الأخير للتقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

١٦. الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة مهمة باستثناء ما ذكر أعلاه في الإيضاح رقم ١ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م والتي لها أثر جوهري على قائمة المركز المالي للصندوق كما هو مذكور في هذه القوائم المالية.

١٧. اعتماد القوائم المالية

اعتمدت إدارة الصندوق هذه القوائم المالية في ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ الموافق ٧ أبريل ٢٠٢١ م.
