

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

-	تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات
١	قائمة المركز المالي
٢	قائمة الدخل الشامل
٣	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٤	قائمة التدفقات النقدية
١٦-٥	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(٢ / ١)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائه المالي وتدفقاته 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م،
- قائمة الدخل الشاملة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولائحة صناديق الإستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية و شروط واحكام الصندوق وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

والمكلفون بالحوكمة، أي مدير الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية 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 طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية 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.

الخبر

هاتف 966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 الخبر 37952

جدة

هاتف 966 12 652 5333 ص.ب 15681
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11557

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح

التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات 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 الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام محاسبون ومراجعون قانونيون



أحمد عبدالمجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم ٤٧٧

الرياض ، المملكة العربية السعودية

٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ

الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٥

الخبر

هاتف 966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 الخبر 37952

جدة

هاتف 966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 الرياض 11857

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			الأصول
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٤٩,١٩٧,٧٠٦	٧	النقد وما في حكمه
-	٤,٩٩٤,٥٧٢	٦	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩,٠٠٠,٠٠٠	٩	الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٦٣,١٩٢,٢٧٨		إجمالي الأصول
			الالتزامات
-	٨٧,٤٧٨	٨	اتعاب إدارة مستحقة
-	٨٧,٤٧٨		إجمالي الالتزامات
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٦٣,١٠٤,٨٠٠		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٩٤٩,٧٣٥	١,٥٤١,٢١٠		الوحدات مصدرة (بالعدد)
١٠٠,٢٢١٢	١٠٥,٨٢٩٠		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			دخل الاستثمار
-	٩٤,٥٧٢	٦	أرباح غير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٣,٦٥٣	٦,٣٢٦,٤٨٧		دخل العمولات الخاصة
١٨٣,٦٥٣	٦,٤٢١,٠٥٩		
			المصروفات
-	٥٣١,٩٤٢	٨	أتعاب إدارة
-	٧٩,٧٩١		ضريبة القيمة المضافة على اتعاب الإدارة
-	٦١١,٧٣٣		اجمالي المصروفات التشغيلية
١٨٣,٦٥٣	٥,٨٠٩,٣٢٦		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٨٣,٦٥٣	٥,٨٠٩,٣٢٦		إجمالي الدخل الشامل لسنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
-	٩٥,١٨٣,٦٥٣	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٨٣,٦٥٣	٥,٨٠٩,٣٢٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات من حاملي الوحدات:
٩٦,٦٧١,٣٩٧	١٩٧,١٦١,٠٠٠	الوحدات المصدرة
(١,٦٧١,٣٩٧)	(١٣٥,٠٤٩,١٧٩)	الوحدات المستردة
٩٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٢,١١١,٨٢١	صافي التغير من معاملات الوحدات
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٦٣,١٠٤,٨٠٠	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	معاملات الوحدات
-	٩٤٩,٧٣٥	كما في بداية السنة
٩٦٦,٤٤٧	١,٩٠٣,٩٢٦	الوحدات المصدرة
(١٦,٧١٢)	(١,٣١٢,٤٥١)	الوحدات المستردة
٩٤٩,٧٣٥	٥٩١,٤٧٥	صافي التغير في عدد الوحدات
٩٤٩,٧٣٥	١,٥٤١,٢١٠	صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٨٣,٦٥٣	٥,٨٠٩,٣٢٦	صافي الدخل للسنة
-	(٩٤,٥٧٢)	تسويات لـ: أرباح غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٣,٦٥٣	٥,٧١٤,٧٥٤	
-	(٤,٩٠٠,٠٠٠)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
-	(٩,٩٤٣,٢٤٩)	أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٦٧,٧٣٨)	٨٧,٤٧٨	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٥,٩١٥	(٩,٠٤١,٠١٧)	المصروفات المستحقة
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩٦,٦٧١,٣٩٧	١٩٧,١٦١,٠٠٠	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١,٦٧١,٣٩٧)	(١٣٥,٠٤٩,١٧٩)	استردادات الوحدات
٩٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٢,١١١,٨٢١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩٥,١٨٣,٦٥٣	٥٣,٠٧٠,٨٠٤	صافي التغير في النقد وما حكمه
-	٩٥,١٨٣,٦٥٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٤٩,١٩٧,٧٠٦	النقدية وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي (الصندوق) - هو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة إتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (حاملو الوحدات) .

هدف الصندوق هو تحقيق نمو رأسمالي وتوفير السيولة من خلال الإستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر على أساس المعاملات التجارية المتوافقة مع احكام الشريعة الإسلامية، وكذلك تحقيق عائد أعلى من العائد القياسي والذي يمثل مؤشر سايبور شهر واحد.

بدأ الصندوق عملياته في ٢٦ ربيع أول ١٤٣٢ هـ الموافق ١ مارس ٢٠١١ م بموجب قرار رقم ٥/٧٤٨١ من هيئة سوق المال بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣١ هـ الموافق ٣١ أغسطس ٢٠١٠ م .

عند التعامل مع حاملي الوحدات يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة مستقلة، وبالتالي يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق .

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م، والتي تم تعديلها لاحقاً في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م. وقد تم إجراء تعديل إضافي على اللائحة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م، حيث تضمنت متطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. وقد دخلت اللائحة المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م.

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

يقوم الصندوق بإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى المعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

كما التزم الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، إضافةً إلى مذكرة الطرح الخاص وأحكام وشروط الصندوق، وذلك فيما يتعلق بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.

٢,٣ أسس القياس

القوائم المالية تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، كما تم تعديلها. باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق يعرض قائمة المركز المالي بحسب السيولة.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بعملة الريال السعودي ، والتي تعد أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. وقد تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك.

١,٣,٣ المعاملات والأرصدة بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التحويلات ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة بوضع تقديرات وافتراضات واتخذت أحكاماً محاسبية أثرت على تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، وكذلك على المبالغ المرفقة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والأحكام على أساس مستمر، ويتم الاعتراف بأي مراجعة في التقديرات المحاسبية خلال الفترة التي يتم فيها المراجعة، بالإضافة إلى الفترات المستقبلية التي قد تتأثر بهذه المراجعة. تشمل المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام ذات أهمية للقوائم المالية للصندوق، أو التي تم فيها استخدام الأحكام المحاسبية لتطبيق السياسات المحاسبية، ما يلي:

٣. أسس الإعداد (تتمه)

٣، ٤ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

استخدام التقديرات

انخفاض قيمة الأصول المالية

يقوم مدير الصندوق بتطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لقياس والاعتراف بانخفاض قيمة الأصول المالية والتعرض لمخاطر الائتمان، وذلك للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مثل أرصدة البنوك. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا مرجحًا بالاحتمالات لخسائر الائتمان، أي القيمة الحالية لجميع الانخفاض النقدي المتوقع خلال العمر الافتراضي للأصل المالي. لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم عدة عوامل، من بينها مخاطر الائتمان والتعثر في السداد وتوقيت التحصيل منذ الاعتراف الأولي. يتطلب ذلك الاعتراف بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

الاعتراف بالمخصصات وقياسها

يتم إجراء افتراضات رئيسية حول احتمالية ومقدار التدفق الخارج للموارد.

قياس القيم العادلة

تتطلب السياسات المحاسبية والإفصاحات الخاصة بالصندوق قياس القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، يعتمد مدير الصندوق قدر الإمكان على البيانات السوقية القابلة للملاحظة. ويتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول والالتزامات المتماثلة.
- المستوى الثاني: المدخلات بخلاف الأسعار المتداولة في المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: المدخلات الخاصة بالأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات سوقية يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام تقع ضمن مستويات مختلفة من تسلسل القيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل ضمن المستوى الأدنى من التسلسل الهرمي، وذلك استنادًا إلى أدنى مستوى من المدخلات التي تكون ذات تأثير جوهري على عملية القياس بالكامل.

يقوم مدير الصندوق بالاعتراف بعمليات التحويل بين مستويات تسلسل القيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

لمزيد من المعلومات حول الافتراضات المستخدمة في قياس القيم العادلة، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١١ من هذه القوائم المالية.

استخدام الأحكام

تصنيف الاستثمارات

عند الاعتراف الأولي يقوم مدير الصندوق بتحديد التصنيف المناسب للأصول والالتزامات المالية بناءً على نموذج العمل المُتبع لإدارة الأصل المالي وشروط التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة به.

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الأصول المالية على نتائج اختبار التدفقات النقدية التعاقدية واختبار نموذج الأعمال. يحدد مدير الصندوق نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الأصول المالية معًا لتحقيق هدف أعمال معين. يشمل هذا التقييم استخدام الأحكام التقديرية التي تعكس جميع الأدلة ذات الصلة، بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أدائها وكيفية إدارتها، وكيفية تعويض مديري الأصول. يراقب مدير الصندوق الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم إلغاؤها قبل تاريخ استحقاقها لفهم سبب التصرف فيها وما إذا كانت الأسباب متوافقة مع هدف الأعمال الذي تم الاحتفاظ بالأصل من أجله.

٣. اسس الإعداد (تتمه)

٤,٣ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

تقييم نموذج الأعمال (تتمه)

تُعد عملية المراقبة جزءاً من التقييم المستمر الذي يجريه مدير الصندوق لتحديد ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية بموجبه لا يزال مناسباً، وإذا لم يكن كذلك، ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال يستدعي تغييراً مستقبلياً في تصنيف تلك الأصول. لم تكن هناك أي تغييرات من هذا النوع خلال الفترات المعروضة.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، يقارن مدير الصندوق بين مخاطر التعثر في السداد المرتبطة بالأداة المالية في تاريخ التقرير المالي وبين مخاطر التعثر في السداد في تاريخ الاعتراف الأولي. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ مدير الصندوق في الاعتبار كلاً من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرات التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكاليف أو جهد غير مبرر. تشمل المعلومات المستقبلية التي يتم أخذها في الاعتبار التوقعات المستقبلية للقطاعات التي يعمل بها مديون الصندوق، والتي يتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين، والمحللين الماليين، والهيئات الحكومية، ومراكز الأبحاث ذات الصلة، والمنظمات الأخرى المماثلة، بالإضافة إلى مراعاة مصادر خارجية متنوعة تحتوي على بيانات اقتصادية حالية وتوقعات اقتصادية تتعلق بالأنشطة الأساسية لمدير الصندوق.

الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وعليه، فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

٤,١ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة في حساب استثماري وودائع المرابحة التي تستحق خلال ثلاث أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ يتم ادراج النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤,٢ الأدوات المالية

٤,٢,١ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي يمكن عزوها مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل فور الاعتراف الأولي، يتم إثبات مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في إيضاح ٤,٣ والذي ينتج عنه تسجيل خسارة مالية في قائمة الدخل الشامل عند نشأ أصل جديد.

٤,٢,٢ تصنيف وقياس الأصول المالية

أدوات حقوق الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

٢,٢,٤ تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمه)

أدوات حقوق الملكية (تتمه)

يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بعد ذلك يقوم بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا في حالة كان مدير الصندوق قد اختار، عند الإقرار الأولي وبشكل غير قابل للإلغاء، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على مثل هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من منظور المصدر.

يعتمد التصنيف و القياس اللاحق لأدوات الدين على ما يلي:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصل؛ و
- خصائص التدفقات النقدية الخاصة بالأصل.

استناداً إلى هذه العوامل، يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين الخاصة به ضمن إحدى فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة

الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه / الربح المستحق على المبلغ القائم منها، والتي لم يتم تصنيفها في قياس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الأصول بواسطة أي مخصصات خسائر انتماء متوقعة معترف بها وقياسها يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط أو إذا لم يكن محتفظ بها بغرض التحصيل أو محتفظ بها بغرض التحصيل والبيع ضمن نموذج العمل، عندئذٍ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ويتم الاعتراف بأرباح أو خسائر استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". ويتم الاعتراف بالأرباح المحققة من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تمه)

٢,٢,٤ تصنيف وقياس الأصول المالية (تمه)

أدوات الدين (تمه)

نموذج الأعمال:

يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للأصول من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الأصول أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال: يتم الاحتفاظ بالأصول المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي ينظر فيها الصندوق في تحديد نموذج العمل لمجموعة من الأصول، الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصل داخليًا وتقديم تقرير بذلك إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكذلك تعويض المديرين. و يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية لغرض المتاجرة بشكل أساسي من أجل البيع على المدى القريب أو من أجل الاحتفاظ بها كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معًا والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لتحقيق الربح على المدى القصير. وتُصنف هذه الأوراق المالية في نموذج عمل "آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط

إذا كان يحتفظ نموذج الأعمال بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، ويقوم الصندوق بتقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الأرباح تشمل فقط مقابل القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. وعندما تتضمن الشروط التعاقدية تعرضًا لمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الديون عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الأصول فقط. تتم عملية إعادة التصنيف من بداية فترة الإبلاغ الأولى بعد التغيير. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة جدًا ولم يحدث أي شيء خلال هذه السنة.

٣,٢,٤ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقوم الصندوق بتقييم مخصص خسارة الائتمان المتوقعة المرتبطة بالأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة ويعترف الصندوق بمخصص الخسارة في تاريخ كل تقرير مالي، حيث يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للوضائع الاقتصادية مستقبلًا.

٤,٢,٤ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة)، عند الاقتضاء، عندما تنتهي صلاحية الحق في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يحول الصندوق حقوقه في تلقي التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب التجاوز وقد قام الصندوق بما يلي:

(أ) تحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل أو

(ب) ولم يتم تحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما يحول الصندوق حقه في تلقي التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب التجاوز)، ولم يتم تحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصل ولم ينقل السيطرة على الأصل، فإنه يتم إثبات الأصل إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، ويعترف الصندوق أيضًا بالالتزامات ذات الصلة. ويتم قياس الأصول المحوَّلة والالتزامات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

٤,٢,٥ الالتزامات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل جوهري. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد استناداً إلى الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والالتزام المالي الجديد وفقاً للشروط المعدلة في قائمة الربح أو الخسارة.

٤,٣ تاريخ المتاجرة المحاسبي

يتم الاعتراف أو إلغاء اعتراف المشتريات والمبيعات المنظمة من الأصول المالية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). وتتمثل المشتريات والمبيعات المنتظمة في عمليات شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول على مدى زمني محدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتبعة في السوق.

٤,٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصة المبالغ المثبتة وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته.

٤,٥ المصروفات المستحقة

يتم إثبات المصاريف المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

٤,٦ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجة لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

٤,٧ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات أو عمليات الاسترداد للوحدات في كل يوم عمل. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم عمل (وتعد جميعها أيام التقييم). يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحا منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم المعني.

يقوم الصندوق بتصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات ملكية إذا اشتملت الوحدات القابلة للاسترداد على الخصائص التالية:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة تقع في فئة الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات.
- جميع الأدوات المالية في فئة من الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات التي لها خصائص متطابقة.
- لا تشمل الأداة أي التزام تعاقدية بتسليم النقدية أو أي أصل مالي غير حقوق الحائز في الحصص التناسبية من صافي أصول الصندوق.
- ان مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة طوال عمر الأداة يستند إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة، التغير في صافي الأصول المعترف بها، أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها على مدى حياة الأداة.

تتم المحاسبة عن الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات بين حاملي الوحدات طالما أن الوحدات تصنف كأدوات ملكية.

٤,٨ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

٩.٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

١٠.٤ أتعاب الإدارة

يتقاضى مدير الصندوق ٠,٥% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.

١١.٤ مصروفات أخرى

يدفع الصندوق النفقات المنسوبة إلى أنشطة الصندوق من أصول الصندوق وبحد أقصى ١% من صافي قيمة أصول الصندوق،

بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: النفقات المرتبطة بتقييم أصول الصندوق من قبل الغير، ونفقات لجنة الرقابة الشرعية، ورسوم التمويل، وأتعاب الاستشاريين والمستشارين الضريبيين، والمستشارين القانونيين، والمستشارين المهنيين الآخرين والنفقات والرسوم الحكومية.

١٢.٤ صافي قيمة الأصول للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمعلن عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المُصدرة في نهاية السنة.

١٣.٤ المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة

١٣,٤,٤ التعديلات الجديدة على المعايير المدرجة أدناه أصبحت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م، لكنها لا تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية للصندوق:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز التنفيذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
معييار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م	أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وهو أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وذلك فقط إذا كان مشتق ضمناً في التزام قابل للتحويل وهو في حد ذاته أداة حقوق ملكية، فإنه لن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه.
معييار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.
معييار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعييار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

٤, ١٣, ١٣, ٤ المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة (تتمه)

٤, ١٣, ٢ لم يطبق الصندوق التعديلات التالية على المعايير الدولية التقرير المالي الجديدة الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح متطلبات توقيت الإقرار ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإقرار بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء الإقرار ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ تقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. تكون الشركة التابعة مؤهلة عندما تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة – التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية – وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل – مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

في كل يوم تقييم، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. ويسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات يتكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وأتعاب مجلس الإدارة وأي رسوم أخرى مماثلة. وبالإضافة إلى ذلك، وعلى أساس يومي يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ بنسبة ٠,٣٪ سنوياً

٦. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
الربح غير المحقق	القيمة السوقية	التكلفة	الربح غير المحقق	القيمة السوقية	التكلفة
-	-	-	٩٤,٥٧٢	٤,٩٩٤,٥٧٢	٤,٩٠٠,٠٠٠
-	-	-	٩٤,٥٧٢	٤,٩٩٤,٥٧٢	٤,٩٠٠,٠٠٠

الاستثمار في الصندوق
صندوق مرابحة استثماري
الاجمالي

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٩٥,٠١٥,٩١٥	١٤٨,٠٨٦,٧١٩
١٦٧,٧٣٨	١,١١٠,٩٨٧
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٤٩,١٩٧,٧٠٦

ودائع مرابحة*
أرباح مستحقة على ودائع المرابحة

* يمثل هذا البند ودائع المرابحة لدى الشركات المالية، والتي تمتد لفترات استحقاق أصلية تبلغ ٣ أشهر أو أقل. يتراوح معدل العائد الفعلي على هذه الودائع بين ٤,٩٠٪ و ٦,١٠٪. خلال العام، شارك الصندوق في عمليات مرابحة بإجمالي ١٤٨,٠٨٦,٧١٩ ريال سعودي. وبلغ العائد الفعلي على هذه الودائع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مبلغ ٦,٣٢٦,٤٨٨ ريال سعودي، في حين بلغت الإيرادات المستحقة على ودائع المرابحة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مبلغ ١,١١٠,٩٨٧ ريال سعودي.

يمثل هذا البند ودائع المرابحة لدى الشركات المالية، والتي تمتد لفترات استحقاق أصلية تبلغ ٣ أشهر أو أقل. يتراوح معدل العائد الفعلي على هذه الودائع بين ٥,٦٥٪ و ٦,٣٨٪. خلال العام، شارك الصندوق في عمليات مرابحة بإجمالي ٩٥,٠١٥,٩١٥ ريال سعودي. وبلغ العائد الفعلي على هذه الودائع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ ١٨٣,٦٥٣ ريال سعودي، في حين بلغت الإيرادات المستحقة على ودائع المرابحة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مبلغ ١٦٧,٧٣٨ ريال سعودي.

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الصندوق حاملي الوحدات، ومدير الصندوق، وأمين الحفظ. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم تنفيذ جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بناءً على شروط متفق عليها بشكل متبادل بموجب اتفاق رسمي وموافقة مجلس إدارة الصندوق.

أسفرت هذه المعاملات عن الأرصدة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في تاريخ التقرير:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في إطار أنشطة الصندوق العادية، يقوم الصندوق بإجراء معاملات مع الأطراف ذات العلاقة. تتم هذه المعاملات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، ويتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمه)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمه)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات				الرصيد
		٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	
		بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي
شركة الشرق الأوسط للاستثمار (بما في ذلك	اتعاب إدارة الصندوق	٦١١,٧٣٣	-	١٧,٤٧٨	-	
المالي (مدير الصندوق)	ضريبة القيمة المضافة)					

٩. الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

الاستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
	الاجمالي		الاجمالي	
		٩,٠٠٠,٠٠٠	-	
		٩,٠٠٠,٠٠٠	-	

متوسط نسبة الأرباح على استثمارات سوق المال كما في نهاية العام هو ٦,٤% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء).

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن تبادل الأصل مقابل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في معاملة تتم بشروط السوق العادية.

يتم تصنيف الأصول والالتزامات المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي ضمن ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ويستند هذا التصنيف إلى أدنى مستوى من المدخلات المهمة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

المستوى الأول: أسعار متداولة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة.
المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (أي كأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
المستوى الثالث: مدخلات للأصل أو الالتزام غير مستندة إلى بيانات سوقية يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة في الميزانية العمومية في تاريخ التقرير لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية. كما أن القيم العادلة للنقد وما يعادله، والذمم المدينة التجارية، والالتزامات المستحقة، والالتزامات الأخرى، والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة، والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، لا تختلف بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية، نظراً لأن معدلات العملات الخاصة الحالية في السوق للأدوات المالية المماثلة لا تختلف بشكل كبير عن المعدلات المتعاقد عليها و/أو بسبب قصر مدة هذه الأدوات المالية.

١١. تسوية قيمة الوحدة

وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية رقم ١٧/٧٢١٨/٦/١ الصادر بتاريخ ١٣ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)، قرر مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٠ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) تقييد تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة المحسوبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لأغراض التقارير المالية فقط.

تم الأخذ في الاعتبار جميع الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. ومع ذلك، كان تأثير هذه الخسائر غير جوهري، حيث أن النقد وما في حكمه محتفظ به لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني قوي. وبناءً على ذلك، لا تحتوي القوائم المالية على أي تعديلات تتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة، ولذلك لا يلزم إجراء تسوية بين سعر الوحدة المحسوب وفقاً للإطار المالي المطبق وسعر الوحدة المحسوب لغرض معاملات الوحدات.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

مدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها ويشرف مجلس الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية العامة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداء المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٩٥,٠١٥,٩١٥	١٤٨,٠٨٦,٧١٩	النقد وما في حكمه
٩٥,٠١٥,٩١٥	١٤٨,٠٨٦,٧١٩	

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد يواجهها الصندوق في توفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالالتزامات المالية. يوضح الجدول التالي آجال الاستحقاق التعاقدية (تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة) للالتزامات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الاجمالي
	٨٧,٤٧٨	-	٨٧,٤٧٨
اتعاب الإدارة المستحقة			
اجمالي الالتزامات	٨٧,٤٧٨	-	٨٧,٤٧٨

نظراً لعدم وجود التزامات في العام السابق، فلا تتوفر أرقام مقارنة.

اجل الاستحقاق

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للأصول والالتزامات المالية وفقاً لموعدها استردادها أو تسويتها المتوقع. تعكس المبالغ المعلنة التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة، والتي تساوي أرصدها الدفترية، حيث إن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الاجمالي
	١٤٨,٠٨٦,٧١٩	-	١٤٨,٠٨٦,٧١٩
الأصول المالية			
النقد وما في حكمه	٤,٩٩٤,٥٧٢	-	٤,٩٩٤,٥٧٢
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٩,٠٠٠,٠٠٠
أصول مالية المقاسة بالتكلفة المطفأة	١,١١٠,٩٨٧	-	١,١١٠,٩٨٧
أرباح مستحقة على ودائع المرابحة	١٦٣,١٩٢,٢٧٨	-	١٦٣,١٩٢,٢٧٨
	٨٧,٤٧٨	-	٨٧,٤٧٨
اتعاب الإدارة المستحقة			
	٨٧,٤٧٨	-	٨٧,٤٧٨

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

اجل الاستحقاق (تتمه)

الاجمالي	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة
٩٥,٠١٥,٩١٥	-	٩٥,٠١٥,٩١٥
٩٥,٠١٥,٩١٥	-	٩٥,٠١٥,٩١٥
-	-	-
-	-	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
الأصول المالية
النقد وما في حكمه

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي قد تتقلب فيها القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق أو أسعار الأوراق المالية بسبب تغير معنويات السوق، أو الأنشطة المضاربة، أو العرض والطلب على الأوراق المالية، أو السيولة في السوق. تتكون مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر الفائدة و مخاطر العملة و مخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي المخاطر التي قد تتغير فيها قيمة أداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. العملة الوظيفية للصندوق هي الريال السعودي. ونظرًا لأن الأصول المالية والالتزامات المالية للصندوق مقومة بعملته الوظيفية، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر العملة.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي المخاطر التي قد تتغير فيها قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية ومعدلات العمولات. الصندوق غير معرض لمخاطر الأسعار.

١٣. إدارة رأس المال

الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال للصندوق هو ضمان الحفاظ على نسب رأس مال قوية لدعم أعماله وتعظيم قيمة حاملي الوحدات.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال بناءً على قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات.

١٤. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية .

١٥. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٢٠٢٣ م)

١٦. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٥ م).