

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماني 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

٢-١	تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(٢ / ١)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تُعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("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:

- فائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ،
- فائمة الدخل الشاملة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- فائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- فائمة 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 وآداب 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، سواءً 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، واستخدام 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، سواءً 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، سواءً 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 معتمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

الخبر

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

جدة

هاتف 6651 ص.ب 966 12 652 3333
فاكس 21454 جدة 966 12 652 2894

الرياض

هاتف 69658 ص.ب 966 11 206 5333
فاكس 1157 الرياض 966 11 206 5444

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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 تأكد 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 تأكد 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 ظروفاً 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 اف 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 2533 ص.ب 1661
فاكس 966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

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

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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
٩,٦٩٨	١,٠٩٤,٣٩٠	٦	النقد وما في حكمه
٥,٠١٧,٢٢٨	٣,٨٨٧,٦٤٠	٧	أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩٩,١٥٥	٨	ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى
٥,٠٢٦,٩٢٦	٥,٠٨١,١٨٥		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٨,٣٢٧	٨,٧٦٣	٩	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٣٨٠	٢,٥٠٤	٩	مصروفات مستحقة
١٠,٧٠٧	١١,٢٦٧		إجمالي الالتزامات
٥,٠١٦,٢١٩	٥,٠٦٩,٩١٨		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٢٠,٣٢١	١٩,٠١٢		وحدات مصدرية (بالعدد)
٢٤٦,٨٥١١	٢٦٦,٦٧٤٣		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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
			(الخسارة) / الربح المحقق من بيع أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٩,٠٢٠	٣٥٥,٦٥٠		الربح الغير محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٤١,١١٩	٣٣,٨٤٨		دخل توزيعات الأرباح
١٤٥,٦٧٦	١٤٧,٤٣٠		
١,٤٣٥,٨١٥	٥٣٦,٩٢٨		
			المصروفات
٩٧,٠١٩	١٠٤,٧٨٦	٩	أتعاب الإدارة
٢٧,٧٢٠	٢٩,٩٣٩	٩	مصروفات أخرى
١٢٤,٧٣٩	١٣٤,٧٢٥		
١,٣١١,٠٧٦	٤٠٢,٢٠٣		صافي الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٣١١,٠٧٦	٤٠٢,٢٠٣		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار 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	
٤,٧١٧,٦٢٤	٥,٠١٦,٢١٩	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,٣١١,٠٧٦	٤٠٢,٢٠٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	أشتركاكات واستردادات حاملي الوحدات
(١,٠١٢,٤٨١)	(٣٤٨,٥٠٠)	إصدار الوحدات
(١,٠١٢,٤٨١)	(٣٤٨,٥٠٠)	استرداد الوحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدة
٥,٠١٦,٢١٩	٥,٠٦٩,٩٢٢	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	معاملات الوحدات
(الوحدات)		
٢٥,١٨٥	٢٠,٣٢١	في بداية السنة
-	-	الوحدات المصدرة
(٤,٨٦٤)	(١,٣٠٩)	الوحدات المستردة
(٤,٨٦٤)	(١,٣٠٩)	صافي التغير في الوحدات
٢٠,٣٢١	١٩,٠١٢	صافي الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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:
١,٣١١,٠٧٦	٤٠٢,٢٠٣	صافي الدخل للسنة
		تسويات لـ:
(١,٠٤١,١١٩)	(٣٣,٨٤٨)	٧ ربح غير محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦٩,٩٥٧	٣٦٨,٣٥٥	
		صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية
٦٢٩,٤٢٣	١,١٦٣,٤٣٣	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٣,١٠٥	-	توزيعات أرباح مستحقة القبض
-	(٩٩,١٥٥)	ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى
١٢٢	٤٣٥	٨ أتعاب إدارة مستحقة
٥٨	١٢٤	٨ مصروفات مستحقة
٩٠٢,٦٦٥	١,٤٣٣,١٩٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(١,٠١٢,٤٨١)	(٣٤٨,٥٠٠)	استرداد الوحدات
(١,٠١٢,٤٨١)	(٣٤٨,٥٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٠٩,٨١٦)	١,٠٨٤,٦٩٢	صافي التغيرات في النقد وما في حكمه
١١٩,٥١٤	٩,٦٩٨	٦ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩,٦٩٨	١,٠٩٤,٣٩٠	٦ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

١. عام

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (حاملو الوحدات).

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد رأسمالية من خلال تنمية رأس المال على المدى الطويل بالاستثمار في سوق الأسهم السعودي والصناديق المدرجة العامة وصناديق الطرح الأولي وأيضاً صناديق أسواق النقد. جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

بدأ الصندوق نشاطه في ١٤ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ الموافق ١ يناير ٢٠١٨ م. وتمت الموافقة من هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بخطاب رقم ٣/١٧/٤٠٣/٥/٣ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٣٨ هـ الموافق ١٣ يونيو ٢٠١٧ م.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي والتي تم تعديلها لاحقاً بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م)، مع تفصيل المتطلبات لجميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية. دخلت اللائحة المعدلة حيز التنفيذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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

٢,٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لأساس التكلفة التاريخية، وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمدرجة بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق قائمة المركز المالي بحسب السيولة.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق. تم تقريب جميع المبالغ المالية لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

١,٣,٣ المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

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

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق ومبالغ الأصول والالتزامات والدخل والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

٣. أسس الإعداد (تتمه)

٣,٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

تتم مراجعة التقديرات والأحكام بشكل مستمر، ليتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية خلال السنة التي يتم فيها التعديل والسنوات اللاحقة التي تتأثر به. كما تشمل المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام ذات أهمية للقوائم المالية للصندوق أو التي يتم فيها اتخاذ الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية ما يلي:

استخدام التقديرات

الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يطبق مدير الصندوق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لقياس والاعتراف بخسائر الانخفاض على الأصول المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي تعد أدوات دين وتقاس بالتكلفة المطفأة، مثل أرصدة البنوك. تمثل خسارة الائتمان المتوقعة تقديرًا مرجحًا باحتمالية خسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لكافة العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم عدة عوامل، بما في ذلك مخاطر الائتمان، والتعثر في السداد، وتوقيت التحصيل منذ الاعتراف الأولي. ويتطلب ذلك الاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

الاعتراف بالمخصصات وقياسها

يتم إجراء افتراضات رئيسية حول احتمالية ومقدار التدفق الخارج للموارد.

قياس القيمة العادلة

تتطلب السياسات والإفصاحات المحاسبية للصندوق قياس القيم العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، يستخدم مدير الصندوق البيانات السوقية القابلة للملاحظة قدر الإمكان. ويتم تصنيف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيم العادلة، وذلك استنادًا إلى المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم، كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول والتزامات متماثلة.
- المستوى الثاني: مدخلات غير الأسعار المتداولة 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 قابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام تقع ضمن مستويات مختلفة من تسلسل القيمة العادلة، فإنه يتم تصنيف القياس بالكامل ضمن المستوى الأدنى من تسلسل القيمة العادلة، والذي تكون مدخلاته ذات تأثير جوهري على القياس بأكمله.

يعترف مدير الصندوق بالتحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

لمزيد من المعلومات حول الافتراضات المستخدمة في قياس القيم العادلة، فإنها ترد في إيضاح رقم ١٠ في 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 عمل معين. يشمل هذا التقييم استخدام الأحكام التقديرية التي تعكس جميع الأدلة ذات الصلة، بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياسه، والمخاطر التي تؤثر على أدائها وكيفية إدارتها، وكذلك كيفية تعويض مديري الأصول. يراقب مدير الصندوق الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والتي يتم إلغاء الاعتراف بها قبل تاريخ استحقاقها، لفهم أسباب التصرف فيها وما إذا كانت الأسباب متسقة مع هدف نموذج الأعمال الذي تم الاحتفاظ بالأصل من أجله.

تُعد المراقبة جزءًا من التقييم المستمر الذي يجريه مدير الصندوق للتأكد من استمرار ملاءمة نموذج العمل للأصول المالية المتبقية، وما إذا كان هناك تغيير في نموذج العمل يستدعي تغييرًا مستقبليًا في تصنيف تلك الأصول. لم تكن هناك حاجة لأي تغييرات خلال الفترات المعروضة.

٣. أسس الإعداد (تتمه)

٣، ٤ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

استخدام الأحكام (تتمه)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، يقوم مدير الصندوق بالمقارنة بين مخاطر التعثر في السداد على الأداة المالية في تاريخ التقرير وبين مخاطر التعثر في السداد في تاريخ الاعتراف الأولي. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ مدير الصندوق في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة، بما في ذلك الخبرات التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد غير ضروريين. تشمل المعلومات المستقبلية التي يتم أخذها في الاعتبار التوقعات المستقبلية للقطاعات التي يعمل فيها مديرون مدير الصندوق، والتي يتم الحصول عليها من التقارير الاقتصادية للخبراء، والمحللين الماليين، والهيئات الحكومية، ومراكز الأبحاث ذات الصلة، وغيرها من المؤسسات المماثلة، بالإضافة إلى مصادر خارجية مختلفة من المعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة التي تتعلق بالعمليات 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

١، ٤ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة في حساب استثماري. يُدرج النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٢، ٤ الأدوات المالية

١، ٢، ٤ الاعتراف الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. عند الاعتراف الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو التزام 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 بيان الدخل الشامل. يتم إثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في إيضاح ٤، ٣، والذي ينتج عنه تسجيل خسارة مالية في بيان الدخل الشامل عند نشأة أصل جديد.

٢، ٢، ٤ 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.

يصنف الصندوق أصوله المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار عند الاعتراف المبدئي وبشكل غير قابل للإلغاء، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تحفظ تلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة.

ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند استبعادها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. توزيعات الأرباح، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام هذه المدفوعات.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

٢,٤ الأدوات المالية (تتمه)

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

أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف الالتزامات المالية من وجهة نظر المُصدر.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصول؛ و
- خصائص التدفق النقدي للأصول.

واستنادًا على هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات دينه في واحدة من فئات القياس الثلاث التالية.

التكلفة المطفأة:

الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه فقط. والتي لم يتم تصنيفها في قياس القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الأصول بواسطة أي مخصصات خسائر ائتمان 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 تكن ضمن الأصول المحتفظ بها للتصنيف أو المحتفظ بها لتحصيل وبيع نموذج الأعمال، عندئذ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من استثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن قائمة الدخل الشامل. ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات التي يتم قياسها بشكل الزامي بالقيمة العادلة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن "صافي الربح / (الخسارة) في الاستثمارات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". يتم الاعتراف بالأرباح المحققة من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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 أيٌّ 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 الأصول في نموذج عمل "أخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه:

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.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

٢,٤ الأدوات المالية (تتمه)

٣,٢,٤ الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقوم الصندوق بتقييم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ويعترف الصندوق بمخصص الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي، حيث يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

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

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 بشكل جوهري أو
- (ب) ولم يتم بتحويل 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 بتحويل 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 المحوِّلة والالتزامات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم استبعاد الالتزام أو إلغاؤه أو انقضاؤه.

٥,٢,٤ الالتزامات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند تعديل شروطه وكانت التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل جوهري. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالالتزام المالي جديد بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والالتزام المالي الجديد وفقاً للشروط المعدلة في قائمة الربح أو الخسارة.

٣,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات المنظمة للأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). المشتريات والمبيعات المنظمة في شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن بموجب اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

٤,٤ مقاصة الأدوات المالية

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

٥,٤ المصروفات المستحقة

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٦,٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجةً 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. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

٧,٤ استرداد الوحدات

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 حقوق ملكية إذا توفرت فيها الخصائص التالية:

- تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الوحدات القابلة للاسترداد مدرجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تكون جميع الوحدات القابلة للاسترداد المدرجة ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، تتمتع بنفس خصائصها.
- الأداة لا تنطوي على أي التزام متعاقد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حاملها في الحصص التناسبية من صافي قيمة أصول الصندوق.
- إجمالي التدفقات النقدية العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الأصول المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر هذه الأداة.

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

٨,٤ الإعراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية 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.

٩,٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم اثبات 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 ١,٧٥% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.

١١,٤ مصروفات أخرى

يتحمل الصندوق المصروفات المرتبطة بأنشطته من أصول الصندوق ويحد أقصى ١% من صافي قيمة أصول الصندوق.

بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: المصروفات المرتبطة بتقييم أصول الصندوق من قبل أطراف ثالثة، ومصروفات لجنة الرقابة الشرعية، ورسوم التمويل، وأتعاب الاستشاريين ومستشاري الضرائب، والمستشارين القانونيين، والمستشارين المهنيين الآخرين والمصروفات 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.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

١٣,٤ المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة

١,١٣,٤ يرد أدناه عدد من التعديلات على المعايير التي تكون سارية المفعول من ١ يناير ٢٠٢٤ م ولكنها ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لشرح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة التأجير محاسبياً بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ عن ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن معلومات تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين وأثارها على الالتزامات المستحقة على الشركة وتدفعاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. ومتطلبات الإفصاح هي ناتج استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن بعض اتفاقيات تمويل الموردين الخاصة بالشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعوق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤ م
معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - الالتزامات غير المتداولة والتعهدات	لقد أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن حق التأجيل يجب أن يكون أصلاً في نهاية فترة التقرير، وأن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وأنه فقط إذا كان المشتقة الضمنية في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٤ م

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تمه)

١٣،٤ المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة

٢،١٣،٤ لم يطبق الصندوق التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والتي تم إصدارها ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

تاريخ النفاذ	الوصف	المعايير والتفسيرات والتعديلات
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.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - صعوبة التحويل
١ يناير، ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. الشركة التابعة تكون مؤهلة لتطبيق الإفصاحات المخففة إذا لم يكن لديها مسؤولية عامة وكان لدى الشركة الأم النهائية أو أي شركة أم وسيطة قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - تقليل الإفصاحات الخاصة بالشركات التابعة
١ يناير، ٢٠٢٦ م	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف 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 إفصاحات جديدة وتحديثات أخرى.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧ - تصنيف وقياس الأدوات 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.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية

يتوقع مدير الصندوق أن يتم اعتماد هذه التعديلات في القوائم المالية للصندوق وذلك عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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 والمصروفات الأخرى

في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق رسوم إدارة بنسبة ١,٧٥% من صافي قيمة أصول الصندوق، وتُخصم شهرياً. يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف تكبدها نيابة عن الصندوق، مثل أتعاب المراجعة القانونية، الأتعاب القانونية، أتعاب مجلس الإدارة، وأي أتعاب أخرى مماثلة. ومن غير المتوقع أن تتجاوز هذه المصروفات في مجموعها نسبة ٠,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	نقد لدى البنك
٩,٦٩٨	١,٠٩٤,٣٩٠	
٩,٦٩٨	١,٠٩٤,٣٩٠	

يحتفظ الصندوق بالحساب الجاري لدى شركة البلاد المالية (أمين الحفظ للصندوق)، لا يُحقق الصندوق أرباح من هذه الحسابات.

٧. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

% من القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة	
٢٠,٥٤%	٧٩٨,٥٠٠	٩٠٦,٨٥٨	المواد الأساسية
١٦,٤٣%	٦٣٨,٧٦٧	٥٨٩,٢٤٥	البنوك
١٤,٣٢%	٥٥٦,٧٠٠	١٦٢,٤٥٩	البرمجيات والخدمات
١٣,٣٥%	٥١٨,٨٨٧	٣٤١,٤١٩	النقل
٧,٧٩%	٣٠٢,٧٩٤	٣١٢,٧٣٤	الطاقة
٧,٧٢%	٣٠٠,٠٠٠	٣٢٣,٠٤٨	خدمات الاتصالات
٣,٩٤%	١٥٣,١٣٣	١٠٦,٢٨٧	السلع الاستهلاكية التقديرية - التوزيع والتجزئة
٣,٤٨%	١٣٥,٤٤١	١٦٨,٠٧٢	الخدمات الاستهلاكية
٣,٢٥%	١٢٦,٥٤٠	١٣٤,٧٧٣	إدارة وتطوير العقارات
٣,١٧%	١٢٣,٣٧٦	١٢٤,٩٣١	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٢,٨١%	١٠٩,١٢٢	١٣٦,٧٨٠	الأغذية والمشروبات
١,٣٩%	٥٣,٩٠٠	٤٩,٣٨٦	التأمين
١,٢٦%	٤٨,٨٠٠	٣٥,١٨١	الخدمات التجارية والمهنية
٠,٥٥%	٢١,٦٨٠	٢٤,٣٨٢	الخدمات المالية
١٠٠%	٣,٨٨٧,٦٤٠	٣,٤١٥,٥٥٥	الإجمالي

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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)

٧. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

% من القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
	القيمة السوقية	التكلفة	
%٣٤,٧٠	١,٧٤١,١٤٠	١,٥٧٤,٦٤٥	البنوك
%١٧,٣٦	٨٧١,٠٠٣	٨٤١,٣٢٦	المواد الأساسية
%١٣,٧٢	٦٨٨,٦٠٤	٥٤٣,٥٦٩	الطاقة
%٩,٣٨	٤٧٠,٨٦٦	٢٧٧,٣٩١	النقل
%٨,٩٣	٤٤٨,٢٥٠	١٨٢,٦٠٠	التطبيقات والخدمات التقنية
%٦,٣٥	٣١٨,٨٣٧	٢٨٨,٨٤٧	خدمات الاتصالات
%٣,٧٦	١٨٨,٨٤٢	١٠٣,٩٨١	الخدمات التجارية والمهنية
%٢,٧٥	١٣٧,٧٧٠	٧١,٨٨٠	الأدوية
%٢,٠٧	١٠٤,٠٩٤	٤٥,٥٣٣	تجارة التجزئة للسلع الفاخرة
%٠,٩٥	٤٧,٨٢١	٤٦,٣٣٦	الاستثمار والتمويل
%١٠٠	٥,٠١٧,٢٢٧	٣,٩٧٦,١٠٨	الإجمالي

٨. ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
-	٩٩,١٥٥	استثمارات الطرح الاولي
-	٩٩,١٥٥	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في حاملي الوحدات ومدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم تنفيذ جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بناءً على شروط متفق عليها رسمياً وتخضع لموافقة 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.

الرصيد		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م		
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
٧,٢٤٢	٨,٧٦٣	٩٧,٠١٩	١٠٤,٧٨٦	أتعاب إدارة الصندوق (تشمل ضريبة القيمة المضافة)	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)
٣,٤٦٥	٢,٥٠٤	٢٧,٧٢٠	٢٩,٩٣٩	مصرفات أخرى	

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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)

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم تحصيله في مقابل بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما في معاملة اعتيادية تتم بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس. ويحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل التزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصول أو الالتزامات؛ أو
- في أفضل سوق متاحة للأصول أو الالتزامات، حالة غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو تلك السوق الأفضل متاحة أمام الصندوق.

تشمل الأدوات المالية الأصول والالتزامات المالية. كما تتكون الأصول المالية للصندوق من الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

تسلسل القيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل أدناه لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها بطرق التقييم التالية:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لذات الأصول أو الالتزامات؛
المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجلة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ أو
المستوى الثالث: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولكن لا تستند إلى بيانات ملحوظة داخل السوق.

ويعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير المالي وذلك استناداً إلى تسلسل القيمة العالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,٨٨٧,٦٤٠	-	-	٣,٨٨٧,٦٤٠
الإجمالي	٣,٨٨٧,٦٤٠	-	-	٣,٨٨٧,٦٤٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٠١٧,٢٢٨	-	-	٥,٠١٧,٢٢٨
الإجمالي	٥,٠١٧,٢٢٨	-	-	٥,٠١٧,٢٢٨

١١. تسوية قيمة الوحدة

وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية رقم ١٧/٧٢١٨/٦/١ الصادر بتاريخ ١٣ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)، قرر مجلس إدارة الهيئة بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) تقييد تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 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 المرن للأسهم السعودية
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، بما في ذلك مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية. يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها، بينما يشرف مجلس إدارة الصندوق على أداء مدير الصندوق ويكون مسؤولاً في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم بشكل أساسي مراقبة المخاطر والتحكم فيها وفقاً للحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. ولدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجياته التجارية العامة، ومدى تحميله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، ويلتزم باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة بما يتماشى مع الإرشادات الاستثمارية.

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المختلفة التي يواجهها، والموضحه أدناه.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	النقد وما في حكمه
٩,٦٩٨	١,٠٩٤,٣٩٠	
٩,٦٩٨	١,٠٩٤,٣٩٠	

مخاطر السيولة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
أتعاب إدارة مستحقة	٨,٧٦٣	-	٨,٧٦٣
مصروفات مستحقة	٢,٥٠٤	-	٢,٥٠٤
إجمالي الالتزامات	١١,٢٦٧	-	١١,٢٦٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
أتعاب إدارة مستحقة	٧,٢٤٢	-	٧,٢٤٢
مصروفات مستحقة	٣,٤٦٥	-	٣,٤٦٥
إجمالي الالتزامات	١٠,٧٠٧	-	١٠,٧٠٧

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
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 (تتمة)

أجل الاستحقاق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
الأصول المالية			
النقد وما في حكمه	١,٠٩٤,٣٩٠	-	١,٠٩٤,٣٩٠
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,٨٨٧,٦٤٠	-	٣,٨٨٧,٦٤٠
ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى	٩٩,١٥٥	-	٩٩,١٥٥
	<u>٥,٠٨١,١٨٦</u>	<u>-</u>	<u>٥,٠٨١,١٨٦</u>
أتعاب إدارة مستحقة	٨,٧٦٣	-	٨,٧٦٣
مصروفات مستحقة	٢,٥٠٤	-	٢,٥٠٤
	<u>١١,٢٦٧</u>	<u>-</u>	<u>١١,٢٦٧</u>

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
الأصول المالية			
النقد وما في حكمه	٩,٦٩٨	-	٩,٦٩٨
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٠١٧,٢٢٨	-	٥,٠١٧,٢٢٨
	<u>٥,٠٢٦,٩٢٦</u>	<u>-</u>	<u>٥,٠٢٦,٩٢٦</u>
أتعاب إدارة مستحقة	٧,٢٤٢	-	٧,٢٤٢
مصروفات مستحقة	٣,٤٦٥	-	٣,٤٦٥
	<u>١٠,٧٠٧</u>	<u>-</u>	<u>١٠,٧٠٧</u>

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي احتمال تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق أو أسعار الأوراق المالية بسبب تغير معنويات السوق أو الأنشطة المضاربة أو العرض والطلب على الأوراق المالية والسيولة في السوق.

تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر الفائدة، مخاطر العملات، ومخاطر الأسعار الأخرى.

مخاطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمال تأثر الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة لتغيرات أسعار الفائدة في السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر التدفق النقدي الناتجة عن أسعار الفائدة، حيث إن القروض التي يحصل عليها الصندوق من البنك تحمل معدل عمولة متغير. ولمراقبة هذه المخاطر، يقوم مدير الصندوق بمراقبة التغيرات في أسعار الفائدة بشكل منتظم.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأداة المالية بسبب تغير أسعار صرف العملات الأجنبية.

العملة الوظيفية للصندوق هي الريال السعودي. نظراً لأن الأصول والالتزامات المالية للصندوق مقومة بعملته الوظيفية، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر العملة.

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي المخاطر التي قد تتذبذب فيها قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات في الأسعار السوقية بسبب عوامل أخرى غير تغيرات أسعار الصرف الأجنبي أو معدلات العمولات. الصندوق غير معرض لمخاطر الأسعار.

١٣. إدارة رأس المال

الهدف الأساسي من إدارة رأس مال الصندوق هو ضمان الحفاظ على نسب رأس مال صحية لدعم أعماله وتعظيم قيمة حاملي الوحدات. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال بناءً على قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات.

١٤. أحداث لاحقة

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

١٥. آخر يوم تقييم

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

١٦. اعتماد القوائم المالية

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