

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

---

الصفحات

٢-١

تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

٥

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٦

قائمة التدفقات النقدية

١٩-٧

الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

(٢/١)

إلى حاملي وحدات صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي  
(المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)  
صندوق استثماري مفتوح  
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") المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م 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 ٢٠٢٥م،
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل 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 المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية وإيضاحات 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 وقفنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية 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 مدير الصندوق هو المسؤول 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 ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي يرى مدير الصندوق أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول 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 مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، وهم مدير الصندوق ومجلس الإدارة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

### 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:

#### الخير

هاتف 966 13 893 3378 ص.ب 4636  
فاكس 966 13 893 3349 الخير 31952

#### 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 11527



## تقرير المراجع المستقل

(٢/٢)

إلى حاملي وحدات صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي  
(المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)  
صندوق استثماري مفتوح  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

## مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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 لإبداء رأينا. 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.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل 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 ظروفناً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من 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.

عن شركة بي كي إف البسام  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله البسام  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم: ٧٠٣  
الرياض، المملكة العربية السعودية  
١٢ شوال ١٤٤٧ هـ  
الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

الخبير

هاتف 966 13893 3378 ص ب 4636  
فاكس 966 13893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف 966 12652 5333 ص ب 15651  
فاكس 966 12652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11206 5333 ص ب 69658  
فاكس 966 11206 5444 الرياض 11557

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
			<b>الأصول</b>
١٤٩,١٩٧,٧٠٦	٣٤,٦٩٧,٨٨٩	٧	النقد وما في حكمه
٤,٩٩٤,٥٧٢	٢٢,٧٤٢,٢٨١	٦	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٠٠٠,٠٠٠	٥٦,٥٩٠,٦٦٤	٩	الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٦٣,١٩٢,٢٧٨	١١٤,٠٣٠,٨٣٤		<b>إجمالي الأصول</b>
			<b>الالتزامات</b>
٨٧,٤٧٨	٥٨,٨١٩	٨	اتعاب ادارة مستحقة
٨٧,٤٧٨	٥٨,٨١٩		<b>إجمالي الالتزامات</b>
١٦٣,١٠٤,٨٠٠	١١٣,٩٧٢,٠١٥		<b>صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
١,٥٤١,٢١٠	١,٠٢٤,٧٨١		الوحدات مصدرة (بالعدد)
١٠٥,٨٢٩٠	١١١,٢١٦٠		<b>صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة</b>

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 الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
			<b>دخل الاستثمار</b>
-	٦٥٣,١٢١	٦	أرباح محققة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٤,٥٧٢	١٤٢,٣٧٨		الربح غير المحقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٣٢٦,٤٨٧	٦,٤٧٩,٣٠١		دخل العمولات الخاصة
٦,٤٢١,٠٥٩	٧,٢٧٤,٨٠٠		
			<b>المصروفات</b>
٦١١,٧٣٣	٧٧٠,٤٥١	٨	أتعاب ادارة
٦١١,٧٣٣	٧٧٠,٤٥١		اجمالي المصروفات التشغيلية
-	-		
٥,٨٠٩,٣٢٦	٦,٥٠٤,٣٤٩		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٥,٨٠٩,٣٢٦	٦,٥٠٤,٣٤٩		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 ٢٠٢٥ م  
 (المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٦٣,١٠٤,٨٠٠	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٥,٨٠٩,٣٢٦	٦,٥٠٤,٣٤٩	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشترابات والاستردادات من حاملي الوحدات:
١٩٧,١٦١,٠٠٠	١١١,٩٦٩,٢٣٤	الوحدات المصدرة
(١٣٥,٠٤٩,١٧٩)	(١٦٧,٦٠٦,٣٦٨)	الوحدات المستردة
٦٢,١١١,٨٢١	(٥٥,٦٣٧,١٣٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
١٦٣,١٠٤,٨٠٠	١١٣,٩٧٢,٠١٥	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
٩٤٩,٧٣٥	١,٥٤١,٢١٠	كما في بداية السنة
١,٩٠٣,٩٢٦	١,٠٢١,٧٨٠	الوحدات المصدرة
(١,٣١٢,٤٥١)	(١,٥٣٨,٢٠٩)	الوحدات المستردة
٥٩١,٤٧٥	(٥١٦,٤٢٩)	صافي التغير في عدد الوحدات
١,٥٤١,٢١٠	١,٠٢٤,٧٨١	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 ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٥,٨٠٩,٣٢٦	٦,٥٠٤,٣٤٩	<b>صافي الدخل للسنة</b>
(٩٤,٥٧٢)	(١٤٢,٣٧٨)	تسويات لـ: أرباح غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٧١٤,٧٥٤	٦,٣٦١,٩٧١	٦
		<b>صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:</b>
(٤,٩٠٠,٠٠٠)	(١٧,٦٠٥,٣٣١)	٦ أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٧,٥٩٠,٦٦٤)	٩ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٧,٤٧٨	(٢٨,٦٥٩)	٨ اتعاب المستحقة
(٨,٠٩٧,٧٦٨)	(٥٨,٨٦٢,٦٨٣)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
١٩٧,١٦١,٠٠٠	١١١,٩٦٩,٢٣٤	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١٣٥,٠٤٩,١٧٩)	(١٦٧,٦٠٦,٣٦٨)	استردادات الوحدات
٦٢,١١١,٨٢١	(٥٥,٦٣٧,١٣٤)	<b>صافي النقد الناتج عن الأنشطة التمويلية</b>
٥٤,٠١٤,٠٥٣	(١١٤,٤٩٩,٨١٧)	<b>صافي التغير في النقد وما حكمه</b>
٩٥,١٨٣,٦٥٣	١٤٩,١٩٧,٧٠٦	٧ النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٤٩,١٩٧,٧٠٦	٣٤,٦٩٧,٨٨٩	٧ النقدية وما في حكمه في نهاية السنة

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)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١. عام

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 من هيئة سوق المال بموجب قرار رقم ٥/٧٤٨١ بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣١ هـ الموافق ٣١ أغسطس ٢٠١٠ م.

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الإستثمار ("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 لللائحة صناديق الإستثمار 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

تم إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية، ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الإستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والتي يتم تسجيلها بقيمتها العادلة. ويعرض الصندوق قائمة المركز المالي وفقاً لترتيب السيولة. كما التزم الصندوق أيضاً بلوائح صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وكذلك مذكرة الطرح الخاص وشروط وأحكام الصندوق فيما يتعلق بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال 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 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 السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التحويلات ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤,٣ الأحكام والتقدير 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.

### ٣. أسس الإعداد (تتمه)

#### ٤,٣ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

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:

#### 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، سواءً 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 ١٠ 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.

#### ٤. أسس الإعداد (تتمه)

#### ٤,٣ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

##### 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 معاً 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 الأخر التي يتم إلغاؤها قبل تاريخ استحقاقها لفهم سبب التصرف فيها وما إذا كانت الأسباب متوافقة مع هدف الأعمال الذي تم الاحتفاظ بالأصل من أجله. 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 مديرون 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.

#### ٣. 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 نشأه 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 الإعراف 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 الإعراف 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 لتحويل 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 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 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 (تتمه)

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

##### أدوات الدين (تتمه)

##### 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 داخلياً وتقديم تقرير بذلك إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكذلك تعويض المديرين. ويتم 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 معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لتحقيق الربح على المدى القصير. وتُصنف هذه الأوراق المالية في نموذج عمل "أخر" 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 تعرضاً 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 جداً ولم يحدث أي شيء خلال هذه الفترة.

##### ٤,٢,٤ 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 للاوضاع 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 التزاماً 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 أيضاً بالالتزامات ذات الصلة. ويتم قياس الأصول المحوِّلة والالتزامات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقوم الصندوق بإلغاء اثبات 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 التداول 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 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.

##### ٤,٧ 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 الوحدات القابلة للاسترداد حاملها حق الحصول على حصة نسبية من صافي أصول الصندوق في حال تصفية الصندوق
- 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 تعاقدي بتسليم النقدية أو أي أصل مالي غير حقوق الحائز في الحصة التناسبية من صافي أصول الصندوق.
- ان مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة طوال عمر الأداة يستند إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة، التغيير في صافي الأصول المعترف بها، أو التغيير 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.

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 ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

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 الخاص بصافي قيمة أصول الصندوق.

١١.٤ مصروفات أخرى

يدفع الصندوق النفقات المنسوبة إلى أنشطة الصندوق من أصول الصندوق ويحد 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

١,١٣,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات التي طبقتها الشركة:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الاداره
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥ م	تتضمن التعديلات إرشادات لتحديد متى يكون العملة قابلة للتبادل (أو قابلة للاستبدال)، وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.	قامت الإدارة بتقييم تطبيق هذه التعديلات وخلصت إلى أنه لم يكن لها أثر جوهري على المركز المالي للشركة، أو أدائها المالي، أو تدفقاتها النقدية عن فترة التقرير الحالية.
			كما تستحدث التعديلات إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم أثر استخدام سعر صرف تقديري.	

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 ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمه)

١٣,٤ المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة (تتمه)  
٢,١٣,٤ المعايير والتعديلات التالية قد تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية بعد بالنسبة لفترة التقرير المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ولم يتم تطبيقها مبكرًا من قبل الصندوق

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح هذه التعديلات قواعد الاعتراف وإزالة الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لأنظمة دفع إلكترونية معينة. كما تقدم إرشادات إضافية بشأن تقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية الطارئة الناشئة عن ميزات مرتبطة بالعوامل البيئية والاجتماعية ومتعلقة بالحوكمة (ESG). كما تستحدث التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ تعمل هذه التعديلات على تعديل متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ للعقود التي تعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء بسبب ظروف طبيعية لا يمكن التحكم فيها مثل الطقس. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة الهدف في معيار المحاسبة الدولي رقم ٧	أجرت الإدارة تقييمًا أوليًا ولا تتوقع أن يؤثر اعتماد هذه التعديلات تأثيرًا جوهريًا على القوائم المالية للشركة، حيث لا يتوقع أن تتأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية الخاصة بها بشكل كبير. واستنادًا إلى طبيعة عمليات الشركة وترتيباتها التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة عند التطبيق الأولي.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة التي لا تمتلك مساءلة عامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخفضة، مع الاستمرار في تطبيق جميع مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة للمعيار الدولي للتقارير المالية. يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يؤثر على الاعتراف أو القياس	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ عند تاريخ اعتماده. ومن المتوقع أن يؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح، ولا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م	يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ عرض والإفصاح في القوائم المالية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية، ويضع إطارًا جديدًا لعرض والإفصاح عن القوائم المالية. يقدم المعيار تصنيفًا جديدًا لبنود الدخل والمصروفات إلى فئات تشغيلية واستثمارية وتمويلية، كما يتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، من بينها الربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل وضريبة الدخل. كما يعزز المعيار الإرشادات المتعلقة بتجميع البنود وتفصيلها في القوائم المالية، ويستحدث متطلبات إفصاح إضافية تتعلق بمقاييس الأداء التي تحددها الإدارة. إضافة إلى ذلك، يلغي المعيار بعض الخيارات السابقة المتعلقة بتصنيف الفوائد وتوزيعات الأرباح ضمن قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حاليًا بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ ورغم أنه من المتوقع أن يؤدي هذا المعيار إلى تغييرات في طريقة العرض والإفصاحات، إلا أنه من غير المتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو قياس أصول الشركة أو التزاماتها أو دخلها أو مصروفاتها.

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 ٢٠٢٥ 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. كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق، مثل أتعاب المراجعة والرسوم القانونية، وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة، وغيرها من الرسوم المماثل

٦. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	البند
--	٤,٩٩٤,٥٧٢	القيمة الدفترية
٤,٩٠٠,٠٠٠	٧٧,٦٣٨,٢١٠	كما في يناير
--	(٦٠,٠٣٢,٨٧٩)	الإضافات خلال الفترة
٤,٩٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٩٩,٩٠٣	الاستبعادات خلال الفترة
--	--	كما في نهاية الفترة
٤,٩٩٤,٥٧٢	٢٢,٧٤٢,٢٨١	القيمة السوقية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
الربح غير المحقق	القيمة السوقية	التكلفة	الربح غير المحقق	القيمة السوقية	التكلفة
٩٤,٥٧٢	٤,٩٩٤,٥٧٢	٤,٩٠٠,٠٠٠	٢٦,٥٦٠	٥٨٧,٣٣٠	٥٦٠,٧٧٠
-	-	-	١١٥,٨١٨	٢٢,١٥٤,٩٥١	٢٢,٠٣٩,١٣٣
٩٤,٥٧٢	٤,٩٩٤,٥٧٢	٤,٩٠٠,٠٠٠	١٤٢,٣٧٨	٢٢,٧٤٢,٢٨١	٢٢,٥٩٩,٩٠٣

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	النقد لدى البنك ودائع مرابحة*
-	٥١,٠١٤	
١٤٩,١٩٧,٧٠٦	٣٤,٦٤٦,٨٧٥	
١٤٩,١٩٧,٧٠٦	٣٤,٦٩٧,٨٨٩	

يمثل هذا البند ودائع مرابحة لدى شركات مالية، والتي لها آجال استحقاق بفترة أصلية تبلغ ٣ أشهر أو أقل. يتراوح معدل العائد الفعلي على هذه الودائع بين ٥,٠٠% (٢٠٢٤: ٤,٩٠% إلى ٦,١٠%). خلال السنة، شارك الصندوق في مرابحات إجمالية ٣٤,٦٤٦,٨٧٥ ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٤٨,٠٨٦,٧١٩ ريال سعودي). بلغ العائد الفعلي على هذه الودائع حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما مقداره ٣,٩٩٠,٢٠٤ ريال سعودي (٢٠٢٤: ٦,٣٢٦,٤٨٨ ريال سعودي)، وبلغ الربح المستحق على ودائع المرابحة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما مقداره ٩٦,٨٧٥ ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,١١٠,٩٨٧ 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 ٢٠٢٥ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمه)

الرصيد	مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م		
بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي	بالريال السعودي
٨٧,٤٧٨	٥٨,٨١٩	٦١١,٧٣٣	٧٧٠,٤٥١	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق) (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة)

٩. الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٩,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,٩١٠,٦٩٥	ارباح مستحقة على استثمارات بالتكلفة المطفأة
-	٦٧٩,٩٦٩	الاجمالي
٩,٠٠٠,٠٠٠	٥٦,٥٩٠,٦٦٤	

يتراوح متوسط نسبة الربح على الودائع في سوق النقد في نهاية العام بين ٥,٢٥% و ٥,٩٠% سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦,٤% سنويًا).

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن تبادل الأصل مقابله 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 اختلافًا جوهريًا 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، نظرًا لأن معدلات العمولات الخاصة الحالية في السوق للأدوات المالية المماثلة لا تختلف بشكل كبير عن المعدلات المتعاقد عليها و/أو بسبب قصر مدة هذه الأدوات المالية.

يوضح الجدول التالي، ضمن هيكل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، تحليل أصول والتزامات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المستوي الثالث	المستوي الثاني	المستوي الأول	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	٢٢,٧٤٢,٢٨١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	-	٤,٩٩٤,٥٧٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤



## ١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

### 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 المضاربية، 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 ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠٢٤).

## ١٦. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦).