

MEFIC Murabaha SAR Fund Annual Report - 2019

التقرير السنوي لصندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي 2019



Article 71(H)

A Top Ten Holdings*

Name of Stock*	% Holding in the stock*
i No Investment	0.00%
ii No Investment	0.00%
iii No Investment	0.00%
iv No Investment	0.00%
v No Investment	0.00%
vi No Investment	0.00%
vii No Investment	0.00%
viii No Investment	0.00%
ix No Investment	0.00%
x No Investment	0.00%

B Fee Details

Name	% of Total NAV
i Management Fees with VAT	0.5%
ii Other Fees	0.0%
iii Total Expenses Ratio	0.5%

C Profit Distribution

	Amount	%
C Profit Distribution	Nil	0.00%
D Dealing Expenses in the Fund	Nil	0.00%
E Fund Manager Investment in the Fund	Nil	0.00%
H Fund Borrowing %	Nil	0.00%

F Standard Measure of Risk

i Standard Deviation – Fund	0.19%
ii Standard Deviation -Benchmark	0.015%

G Fund & Index Performance (2019)

	YTD	Benchmark	Alpha
	0.80	-0.25	1.05

*the top 10 stock holdings are as at Oct 01, 2019
The other information are based on Dec 31, 2019.

Annex 5

A Investment fund information

i Name of the Fund	MEFIC SAR MURABAHA FUND
ii Investment Objective	To provide capital increase and liquidity through investment in low risk money market instruments which are shariah compliant and provide a return above 3 month SAIBOR
iii Policy & Procedure	Terms & Conditions Available on Tadawul Website
iv Distribution of Income & Gain Policy	No Distribution of Dividend
v Statement of Fund Report	Fund's Annual Financial Report as of December 31, 2019 is available on Tadawul and MEFIC website and available on request to investors at free of charge

B Fund Performance Table

	1 Year	3 Year	5 Year	Inception
Return	0.80%	1.79%	1.91%	1.69%

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Annualized Return	0.33%	1.15%	1.63%	2.3%	1.39%	2.80%	2.38%	2.21%	0.80%

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
NAV	65,509,562	79,427,441	86,838,046	361,810,636	570,959,702	292,987,318	399,066,956	224,667,433	51,678
Unit Price	100.2743	101.4324	103.0848	105.4707	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	115.9651
NAV High	100.2743	101.4670	103.0848	105.4816	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	116.2612
NAV Low	100.0007	100.2743	101.4324	103.0732	105.4707	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457
Number of Units	653,304	783,058	842,395	3,430,437	5,338,989	2,664,906	3,545,365	1,952,854	445.63
Expense Ratio	0.6%	0.8%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Income distribution	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Annual Voting	No voting has been done								

MEFIC Murabaha SAR Fund Annual Report - 2019

التقرير السنوي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي 2019



C Fund Fees and Expenses

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Management Fee with VAT	246,654	355,666	477,495	826,260	2,359,443	2,157,684	2,530,956	1,667,242	408,717
Other Expense	113,010	177,835	-	-	-	-	-	-	-
Total Expense Ratio	0.6%	0.8%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%

D Fund Manager Information

Name & Address	MEFIC Capital, 7758 King Fahed Road Olaya Riyadh 12333
Investment Activities	MEFIC Capital is an Authorized Person regulated by CMA with License # 37-060209. MEFIC Capital's investment management business focuses on the management of public-listed funds, private placements, and real estate funds. MEFIC offers broad range of investment products to meet the varying investment needs and risk profiles of both institutional and retail investors. As at 31-Dec-2019, MEFIC had assets under management (AUM) of SAR 51,722.39, and MEFIC funds outperformed benchmarks during the period under review.
Investment Fund Performance	The fund generated an annualized return of 0.80% as compared to benchmark return of -0.25%, Alpha of 1.05%
Material Changes	<ul style="list-style-type: none"> • Shariyah fees is changed to 30,000 SAR, mentioned in Article 7 in the T&C, Article 5 in the Information Memorandum, and Article 6B in the Summary. <ul style="list-style-type: none"> • Correcting the funds unit limitation to 2,000 SAR in Article 9 in the T&C. • Changing Ibrahim Alhedaihy Job title to CEO in Article 10 in the Information Memorandum. • Adding MEFIC REIT and removing Local Equity MEFIC Fund from the Fund Board in Article 10 in the Information Memorandum. <ul style="list-style-type: none"> • Adding 2017 Revenues and Profit in Article 12 in the Information Memorandum. • General performance information is updated in Article 5A in the Summary. • Audit fees is changed to 30,000 SAR, mentioned in Article 7 in the T&C, Article 5 in the Information Memorandum, and Article 6B in the Summary.

E Custodian Information

Name & Address	Albilad Capital, King Fahd Branch Rd, Riyadh 12313.
Custodian Responsibilities	All necessary measures regarding custody and safe keeping of assets for unit holders.
Custodian Opinion	<p>According to the agreement with the custodian, they are not required to provide a statement of opinion on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • issued, transferred and redeemed the units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the fund's Terms and Conditions; • valued and calculated the price of units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations, the fund's Terms and Conditions and the information memorandum; • breached any of the investment restrictions, limitations and borrowing powers applicable to the Investment fund Regulations.

F Auditor Information

Name & Address	BDO Dr. Mohamed Al-Amri & Co. P.O. Box 8736, Riyadh 11492, Kingdom of Saudi Arabia
Auditor Opinion	Based on our (BDO Al-Amri) review, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2019, its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSS") endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and other standards and pronouncements endorsed by Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA").

MEFIC SAR MURABAHA FUND

Annual Performance Report

As of 31 Dec 2019

Fund Board of Directors

FUND OBJECTIVE

The main objective of the fund is to achieve capital increase and the provision of liquidity through investment in low-risk Murabaha based trade transactions that are compliant with Shariah principles and achieve a return above the benchmark SIBOR 3 months.

MONEY MARKET REVIEW – 2019

Saudi Arabia remained the third largest bond issuer during 2019 Bond with its bonds issuances almost doubled to USD 24.8 billion in 2019 from USD 13.9 billion during the previous year, up 78% YoY. This increase was primarily led by higher corporate issuances that increased from USD 2.0 billion in 2018 to USD 13.3 billion in 2019 while government issuances declined marginally to USD 11.5 billion from USD 11.8 billion in 2018.

During the year Aramco issued bonds worth USD 12.0bn in April-19 whereas the Saudi government issued USD 7.5bn worth of bonds at the start of the year and an additional USD 3.4 Bn in July-19. Saudi central bank lowered its rate to 2.25% by the end of the year with a full year decline of 75 bps.

Total Sukuk issuance in Saudi Arabia during 2019 clocked-in at USD 28.1 billion compared to USD 23.8 billion during the previous year. Total GCC Sukuk issuance stood at USD 46.4bn in 2019 as compared to USD 40.1bn in 2018, up 15.8%. Biggest absolute growth was reported by Saudi Arabia with an increase of USD 4.4 Bn.

FUND PERFORMANCE TABLE (Dec 2019)

Performance	3M	6M	YTD	1Y	Since Inception
Fund	-0.53%	-0.14%	0.80%	0.80%	15.97%
Benchmark	2.10%	1.99%	1.98%	1.98%	9.85%
Fund Performance					
Annualized Return					1.81%
Standard Deviation					0.03%

FUND FINANCIAL STATEMENTS

The audited financial statements for the fund have been prepared & uploaded on the Tadawul Website, within the specified time frame, in compliance with the IFR.

BOARD MEETING DISCUSSION – KEY TAKEAWAYS

- Comparing MEFIC SAR Murabaha Fund to the benchmark on YTD basis, the fund has underperformed the benchmark with a 0.92% return compared to 1.95%.
- MEFIC SAR Murabaha Fund breaches were discussed with the Fund Board Members.
- CMA inspection was discussed along with no observations.
- Fund Board Members were informed with the last update in T&C, Information Memorandum and Summary.
- It is confirmed to the Fund Board, in accordance with the Article 13 of IFR, that the Fund has no conflict of interest

APPROVALS

- No major approval was considered.

صندوق ميڤك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مع تقرير مراجعي الحسابات المستقل

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية وتقرير فحص مراجعي الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

صفحة	الفهرس
٤-٢	تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الدخل الشامل
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٨	قائمة التدفقات النقدية
٢١-٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى: حاملي الوحدات
صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية وصافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من ١ إلى ١٨ للقوائم المالية وتشمل ملخص السياسات المحاسبية الهامة..

وفي رأينا، فإن القوائم المالية تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("المعايير الدولية")، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("الهيئة").

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير الموضحة لاحقاً في هذا التقرير ضمن فقرة "مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية". ونحن مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً لمتطلبات آداب وأخلاقيات المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بالمسؤوليات والأخلاقيات الأخرى ذات العلاقة بعملمنا. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لإبداء رأينا.

معلومات أخرى

الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى التقرير السنوي، تقرير مدير الصندوق لمالكي الوحدات ولكنها لا تشمل القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات. لا يشمل رأينا عن القوائم المالية المعلومات الأخرى وكذلك لانعبر عن أي تأكيدات في هذا الشأن.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، يتم النظر إذا ما كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة جوهرياً مع القوائم المالية أو المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو عند ما يبدو وجود ما يمكن أن يكون خطأً جوهرياً. وإذا تم الأستنتاج، من خلال العمل الذي قمنا به، أن هناك أخطاء هامه ضمن هذه المعلومات الأخرى فإننا مطالبون بالإبلاغ عن هذا الأمر. وليس لدينا ما نذكره في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("المعايير الدولية") والبيانات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("الهيئة") ووفقاً لمتطلبات لائحة الصناديق الإستثمارية الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على الإستمرارية، وفقاً لمبدأ الإستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية وتطبيق مبدأ الإستمرارية في المحاسبة ما لم تعتمد إدارة الصندوق تصفية أو إيقاف عملياتها التشغيلية، أو عندما لا يكون هناك خيار واقعي ائربخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفون بالحوكمة خاصة مجلس الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة. بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت بسبب غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أية تحريفات جوهريّة ناتجة عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، حيث أن الغش قد ينطوي على تواطؤ، تزوير، حذف متعمد، إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- الإستنتاج حول مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الإستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الإستمرارية وفقاً لمبدأ الإستمرارية. وإذا ما خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فيتعين علينا تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أموراً أخرى، بنطاق عملية المراجعة والتوقيت المخطط لها وكذلك الملاحظات الهامة الناتجة عنها، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وتم إبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وبحسب مقتضى الحال إجراءات الوقاية ذات العلاقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية، وبناءً على ذلك تُعد الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق التبعات السلبية لفعل ذلك فوائد المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

التقرير عن المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

في رأينا أن هذه القوائم المالية ككل، تلتزم بمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وتعليمات صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق المتعلقة بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه

جهاد محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



التاريخ : ٤ رمضان ١٤٤١ هـ

الموافق: ٢٧ ابريل ٢٠٢٠ م

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	ايضاح	
			<u>الموجودات</u>
١٨٣,٥٦٠,٦١٦	٥١,٧٢٢	٧	النقد و ما في حكمه
٩٥٠,٥٦٩	-	٨	ودائع المرابحة
٤٠,٢٦٣,٤١٠	-	٩	الاستثمارات
<u>٢٢٤,٧٧٤,٥٩٥</u>	<u>٥١,٧٢٢</u>		مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
١٠٢,٠٥٨	٤٤	١١ و ١٠	ذمم دائنة - أتعاب إدارة
٥,١٠٣	-		ذمم دائنة - مصروفات أخرى
<u>١٠٧,١٦١</u>	<u>٤٤</u>		مجموع المطلوبات
			صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٢٢٤,٦٦٧,٤٣٤</u>	<u>٥١,٦٧٨</u>		
<u>١,٩٥٢,٨٥٤</u>	<u>٤٤٦</u>		وحدات مصدرة (بالأرقام)
			صافي قيمة الموجودات - بالوحدة
<u>١١٥,٠٤٥٧</u>	<u>١١٥,٩٦٥١</u>		
		١٢	الالتزامات والمطلوبات المحتملة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة الدخل الشامل
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
			الإيرادات
٦,١١٩,٦٥٢	١,٥٧٦,٨٠٨		أرباح من ودائع مرابحة بالتكلفة المطفأة
٢,٦٨٧,٦٤٠	٣٨٢,٩٦٧		دخل العمولة من الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٢١٠,٨٧٥	-	٩ (أ)	مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩٢,٠٩٥		مكاسب محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٢٣,٤٣٠)	(٦٩,٦٨٥)		خسائر محققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة
٨,٥٩٤,٧٣٧	١,٩٨٢,١٨٥		الدخل الإجمالي
			المصروفات
(١,٥٨٧,٨٥٠)	(٣٨٩,٢٥٥)	١١ و ١٠	اتعاب إدارة
(٧٩,٣٩٣)	(١٩,٤٦٣)		ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
(٣٣٢,٤٣٠)	(٢,٣١٣)		مصروفات أخرى
(٦٠٠)	(١٣٥)		عمولات بنكية
(٢,٠٠٠,٢٧٣)	(٤١١,١٦٦)		اجمالي المصروفات
٦,٥٩٤,٤٦٤	١,٥٧١,٠١٩		صافي ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٦,٥٩٤,٤٦٤	١,٥٧١,٠١٩		إجمالي الخسارة الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٣٩٩,٠٦٦,٩٥٧	٢٢٤,٦٦٧,٤٣٤	صافي الموجودات في ١ يناير
٦,٥٩٤,٤٦٤	١,٥٧١,٠١٩	الربح و إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣١٤,٢٧٩,٤٥٣	١٧٤,٥٥٣,٣٣٤	التغير في معاملات الوحدات
(٤٩٥,٢٧٣,٤٤٠)	(٤٠٠,٧٤٠,١٠٩)	متحصلات من إصدار وحدات
(١٨٠,٩٩٣,٩٨٧)	(٢٢٦,١٨٦,٧٧٥)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٢٢٤,٦٦٧,٤٣٤	٥١,٦٧٨	صافي التغير في معاملات الوحدات
٢٢٤,٦٦٧,٤٣٤	٥١,٦٧٨	صافي الموجودات في ٣١ ديسمبر
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	حركة الوحدات
وحدات		
٣,٥٤٥,٣٦٥	١,٩٥٢,٨٥٤	الوحدات في ١ يناير
٢,٧٧٦,٣١٦	١,٥٠٧,٢٦٥	وحدات مصدرة خلال السنة
(٤,٣٦٨,٨٢٧)	(٣,٤٥٩,٦٧٣)	وحدات مستردة خلال السنة
١,٩٥٢,٨٥٤	٤٤٦	الوحدات في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	ايضاح	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
٦,٥٩٤,٤٦٤	١,٥٧١,٠١٩		صافي ربح السنة
			تسويات :
(٢١٠,٨٧٥)	-	٩ (أ)	مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢٣,٤٣٠	٦٩,٦٨٥		خسائر محققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة
			مكاسب محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٩٢,٠٩٥)		
٦,٨٠٧,٠١٩	١,٥٤٨,٦٠٩		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
			ودائع مرابحة، صافي
١٣١,٣٩٧,٧٢٠	٩٥٠,٥٦٩		
(١٤٣,٢٦٥,٩١٧)	-		ذمم دائنة - مبالغ استرداد وحدات
٥,١٠٣	(٥,١٠٣)		ذمم دائنة - مصروفات أخرى
(١٢٩,٧٩٤)	(١٠٢,٠١٤)		ذمم دائنة - أتعاب إدارة
			محصل من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٧,٩٧٢,٤٣٩	٩	
٦٢,١٢١,١٠٠	٣٢,٣١٣,٣٨١	٩	محصل من استرداد استثمارات بالتكلفة المطفأة
٥٦,٩٣٥,٢٣١	٤٢,٦٧٧,٨٨١		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
٣١٤,٢٧٩,٤٥٣	١٧٤,٥٥٣,٣٣٤		متحصلات من إصدار وحدات
(٤٩٥,٢٧٣,٤٤٠)	(٤٠٠,٧٤٠,١٠٩)		مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(١٨٠,٩٩٣,٩٨٧)	(٢٢٦,١٨٦,٧٧٥)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٢٤,٠٥٨,٧٥٦)	(١٨٣,٥٠٨,٨٩٤)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣٠٧,٦١٩,٣٧٢	١٨٣,٥٦٠,٦١٦		النقد وما في حكمه في ١ يناير
١٨٣,٥٦٠,٦١٦	٥١,٧٢٢	٧	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") وهو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملي الوحدات")

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي وتوفير السيولة من خلال الاستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر على أساس المعاملات التجارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك تحقيق عائد أعلى من العائد القياسي والذي يمثل مؤشر سايبور ثلاثة أشهر.

بدأ الصندوق عملياته في ٢٦ ربيع الأول ١٤٣٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١١ م). تم منح موافقة هيئة السوق المالية لتأسيس الصندوق بخطابها رقم ٧٤٨١/٥ 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.

يعمل مدير الصندوق مع مجلس إدارة الصندوق لإعداد خطة تشمل استمرارية عمل الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لأنظمة صناديق الاستثمار (اللوائح) الصادرة عن هيئة السوق المالية بصيغتها المعدلة حتى ١٦ شعبان ١٤٣٧ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) التي توضح بالتفصيل متطلبات صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية.

٣. الاكتتاب / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاكتتاب/ الاسترداد في جميع الأيام التي يعمل فيها سوق الأسهم السعودي تداول. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومياً. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي القيمة للأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها خصوم الصندوق) للصندوق على إجمالي عدد وحدات الصندوق المستحقة في اليوم التالي.

٤. أسس الإعداد

١، ٤ أسس الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("المعايير الدولية") والمعايير والتعليمات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين "سوكيا"، ومتطلبات لوائح صندوق الاستثمار كما نشرتها هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق المتعلقة بإعداد وعرض القوائم المالية للصندوق.

٢، ٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة. باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي باستثناء معلومات التدفقات النقدية.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

أسس الإعداد (تتمة)

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيل قابلة للتحديد بدقة ولذلك لا تظهر بنود الموجودات و المطلوبات وفقاً لمتداول وغير متداول ولكن يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لدرجة سيولتها.

٣, ٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط والعرض الرئيسية للصندوق. جميع الأرقام المعروضة تم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

٤, ٤ السنة المالية

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

٥. تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة ("معايير دولية")

معايير جديدة وتفسيرات وتعديلات سارية

وتسري المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية أيضاً لأول مرة في هذه القوائم المالية ولكن لم يكن لها أثر جوهري على الصندوق:

- المعيار الدولي ٩ الأدوات المالية – التعديلات المتعلقة بمميزات الدفع المسبق مع التعويضات ..
المعايير الصادرة وغير سارية

تعديلات أخرى

التعديلات التالية على المعايير التي تم إصدارها ولكنها لم تطبق بعد ولا يتوقع أن يكون لأي منها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق:

العنوان	تاريخ السريان
عرض معيار المحاسبه الدولي ١ للقوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٠ م
معييار المحاسبه ٨ السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء	١ يناير ٢٠٢٠ م

٦. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعتماد السياسات المحاسبية المبينة أدناه من قبل الصندوق ويتم تطبيقها على نحو مستمر في جميع القوائم المالية المعروضة:

أ - النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، وهي متوفرة للصندوق دون أي قيود.

ب - رسوم إدارة الصندوق والمصاريف الأخرى

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

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ج- المخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا ما كان هناك التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن تتدفق موارده للخارج لتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير قيمة الالتزام بشكل موثوق به.

د- الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل هي التزام على حاملي الوحدات لذلك لم يتم احتسابها في هذه القوائم المالية.

هـ- صافي قيمة الموجودات

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

و- الأدوات المالية

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

١- الموجودات المالية

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

١، ١) التصنيف

يتم تصنيف الموجودات المالية في فئات القياس التالية:

أ - تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر، أو من خلال الربح أو الخسارة)، و

ب - تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر في قائمة الدخل الشامل. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، سيعتمد ذلك على ما إذا كان إدارة الصندوق قد أجرت اختيار غير قابل للنقض في وقت الاعتراف المبدئي بالحساب عن أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

١، ٢) القياس

عند التسجيل المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي بالقيمة العادلة، في حال أن الأصل المالي غير مدرج بالقيمة العادلة يتم قياسه من خلال الربح أو الخسارة، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة المتصلة باقتناء الأصل المالي. ويتم إدراج تكاليف المعاملات المتصلة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات الدين

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

أ - الموجودات المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال الصندوق بهدف الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية، و

ب - الشروط التعاقدية التي تؤدي في تواريخ محددة بشكل تدفقات نقدية هي مدفوعات المبلغ الأساسي والعمولة على المبلغ الأساسي المعلق.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو قسط عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية.

أدوات حقوق الملكية

إذا قام الصندوق باختيار عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم في الدخل الشامل الآخر، فلا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للأرباح وخسائر القيمة العادلة. يتم تسجيل أرباح توزيعات الأسهم في قائمة الدخل الشامل الآخر كإيرادات أخرى عندما يتم تحديد أحقية الصندوق في تلقي المدفوعات.

لا توجد متطلبات هبوط لاستثمارات حقوق الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يجب إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن مكاسب/ خسائر أخرى في قائمة الدخل الشامل عندما ينطبق ذلك.

(إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

(١,٤) هبوط قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق نموذج خسارة الائتمان المتوقع للقياس والاعتراف بخسارة هبوط قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي تعتبر أدوات دين وتقاس بالتكلفة المطفأة، على سبيل المثال القروض، الودائع، الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة بين الشركات.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية (القيمة الحالية لجميع أوجه العجز النقدي) على العمر المتوقع للأصل المالي. والعجز النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تلقيها. تتناول الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ وتوقيت الدفعات، وبالتالي تنشأ خسارة الائتمان حتى إذا كان الصندوق يتوقع استلام الدفعة بالكامل لاحقاً عند موعد استحقاقها.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم قياس هبوط قيمة الموجودات المالية إما كخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهر أو كخسائر ائتمانية متوقعة للأبد، بناءً على ما إذا كان هناك زيادة ذات أهمية في مخاطر الائتمان بعد الاعتراف المبدئي.

"خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر" تمثل خسائر الائتمان الناتجة عن الأحداث الافتراضية التي تكون ممكنة في غضون ١٢ شهر من تاريخ الإبلاغ. "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" تلك الخسائر الناتجة عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر الافتراضي للأصل المالي.

يستخدم الصندوق الطريقة العملية في المعيار المحاسبي الدولي ٩ لقياس خسارة الائتمان المتوقعة للمدينين وذلك باستخدام مصفوفة تقدير أعمار المدينين، يستخدم الصندوق خبرته السابقة لتحديد نسبة الخسارة المتوقعة بناءً على نسبة الخسارة الفعلية للسنة السابقة، يتم تعديل البيانات التاريخية بالمعدل الحالي لتعكس الظروف الحالية، نسبة الخسارة تزايد حسب تقادم عمر الديون لزيادة احتمالية عدم تحصيلها.

٢- المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية عند الاعتراف بها.

(٢,١) التصنيف

يتم تصنيف المطلوبات المالية لأحد التصنيفات التالية:

أ - تلك التي يتم قياسها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، و

ب - تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة.

(٢,٢) القياس

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

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

تشمل المطلوبات المالية للصندوق الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين والقروض بما في ذلك السحب على المكشوف من البنك، وعقود الضمان المالي والأدوات المالية المشتقة. يصنف الصندوق كافة المطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستثناء المطلوبات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٣) استبعاد المطلوبات المالية

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء عمره أو عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة، أو يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد للالتزام الأصلي ويتم الاعتراف بالالتزام الجديد، ويتم إثبات الفرق في المبالغ المدرجة في الربح أو الخسارة.

٣- مقاصة الأدوات المالية

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

ز - الاعتراف بالإيرادات

يتم إثبات الدخل من العمولات على الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، وهي المبالغ المعروضة في قائمة الدخل الشامل. يتم احتساب الدخل من العمولات بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الإجمالية للموجودات المالية باستثناء الموجودات المالية التي يتم تخفيض قيمتها. بالنسبة للموجودات المالية التي تم تخفيض قيمتها يتم احتساب قيمتها بتطبيق معدل الفائدة الفعلي بعد حسم الخسارة المسموح بها.

عندما يكون هناك هبوط في قيمة الموجودات المالية، يقوم الصندوق بتخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للاسترداد، والتي تمثل التدفق النقدي المستقبلي المقدر مخصوماً من معدل الفائدة الفعلي للأداة.

ح - الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة بعدد من التقديرات والإفتراسات المتعلقة بقياس الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتيجة الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة هذه الأحكام والتقديرات بشكل دوري، عند وجود أي تغيير في هذه الأحكام والتقديرات سيتم تطبيق أثره على الفترة التي حدث خلالها هذا التغيير.

بعض هذه التقديرات قد تؤدي إلى هبوط الموجودات أو المطلوبات المالية وقد تم إيضاح ذلك في الإيضاحات المتعلقة بالأدوات المالية. يتم تفسير التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة في انخفاض قيمة الموجودات المالية في سياسة الأدوات المالية ذات الصلة.

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٥١,٧٢٢	١٥,٤٦١,٢٦٩	نقد لدى أمين الحفظ
-	١٦٨,٠٩٩,٣٤٧	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٥١,٧٢٢	١٨٣,٥٦٠,٦١٦	

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٨. ودائع المرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٩٥٠,٥٦٩	-	ربح مستحق
٩٥٠,٥٦٩	-	

٩. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
٧,٨٨٠,٣٤٤	-	أ	الموجودات المالية- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢,٣٨٣,٠٦٦	-	ب	الموجودات المالية- بالتكلفة المطفأة
٤٠,٢٦٣,٤١٠	-		

(أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٧,٦٦٩,٤٦٩	٧,٨٨٠,٣٤٤	القيمة العادلة في بداية السنة
-	(٧,٩٧٢,٤٣٩)	الإضافات/استبعادات
٢١٠,٨٧٥	-	مكاسب غير محققة
-	٩٢,٠٩٥	مكاسب محققة/خسائر
٧,٨٨٠,٣٤٤	-	القيمة العادلة في نهاية السنة

(ب) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	المعدل %	تاريخ الاستحقاق	
٢٤,٨٤١,٣٠٦	-	٥,٣٧٥%	٢٤/٤/٢٠١٩ م	صكوك ٥,٣٧٥ توفيكيا
٧,٥٤١,٧٦٠	-	٦,٥٠٠%	٢٨/٥/٢٠١٩ م	صكوك ٦,٥ دارالا
٣٢,٣٨٣,٠٦٦	-			

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

١٠. أتعاب الإدارة والأتعاب الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق الأتعاب التالية وفقاً لأحكام وشروط الصندوق :

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارية بنسبة ٠,٥% سنوياً (٢٠١٨ م: ٠,٥% سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق، والتي يتم حسابها على أساس يومي وتدفع شهرياً.

أتعاب أخرى

يمكن لمدير الصندوق أيضاً تحصيل مصروفات أخرى بسعر محدد سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. تنازل مدير الصندوق عن اتعابه تجاه المصروفات الأخرى للصندوق.

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصديتها

في إطار الأعمال العادية للصندوق، يقوم بتعاملات مع أطراف ذات علاقة. تشمل الأطراف ذات العلاقة في الصندوق حاملي الوحدات ومدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم وفقاً لشروط متفق عليها بموجب إتفاقية رسمية .

و فيما يلي المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة كما يلي:

للسنة المنتهية في		طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
١,٥٨٧,٨٥٠	٣٨٩,٢٥٥	رسوم ادارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")
٧٩,٣٩٣	١٩,٤٦٣	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الادارة	
كما في			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الرصيد	الأطراف ذات العلاقة
١٠٢,٠٥٨	٤٤	ذمم دائنة - أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")
٥,١٠٣	-	ذمم دائنة - مصروفات أخرى	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
٧,٨٨٠,٣٤٤	-	الاستثمار (ريال سعودي)	صندوق ميفك مرابحة بلس
٦,٩٩٥,٣٨	-	عدد الوحدات	

ويتبع الصندوق أيضاً الاستثمار في صندوق مرابحة بلس، وهو صندوق يديره مدير الصندوق.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

١٢. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لا يوجد التزامات أو مطلوبات محتملة حتى تاريخ التقرير.

١٣. إدارة المخاطر المالية

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

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تتمثل في تعثر أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية، يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الأرصدة النقدية لدى البنوك والاستثمارات التي تشمل استثمارات المرابحة والصكوك وإيرادات العمولات المستحقة على هذه الاستثمارات. يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية والاستثمارات لدى شركات الاستثمار والبنوك ذات سمعة جيدة داخل المملكة العربية السعودية وخارجها الحاصلة على تصنيفات ائتمانية مرضية من الوكالات المعتمدة، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر ائتمانية متبقية كبيرة.

تركيز مخاطر الائتمان

تتركز مخاطر الائتمان عند وجود تغيرات في العوامل الاقتصادية أو في الصناعة، مما يؤثر على قدرة طرف جوهري من الأطراف المرتبطة تجارياً في الوفاء بالتزاماته المالية. يتم توزيع مخاطر الائتمان الاجمالية للصندوق فيما يتعلق بالأدوات المالية مع البنوك المحلية والأجنبية وشركات الاستثمار الحاصلة على تصنيف ائتماني مرضي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن الصندوق قد يواجه صعوبة في توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماته المتعلقة بالتزاماته المالية، ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم ويقوم بالإجراءات اللازمة ليضمن توفر الأموال الكافية لمواجهة أي التزامات عند نشوئها بدون تكبد خسائر غير مقبولة ودون المخاطرة بسمعة الصندوق سواءً في الأحوال الطبيعية للعمل أو في ظل الظروف الصعبة. حتى تاريخ التقرير لم يوجد فروقات جوهريّة بين الموجودات المالية والالتزامات المالية قد تعرض الصندوق لمخاطر سيولة.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة	القيمة الدفترية	تحت الطلب أو أقل من ٦ أشهر	٦ - ١٢ شهر	أكثر من سنة
رسوم الادارة	٤٤	٤٤	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٤٤	٤٤	-	-

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة	القيمة الدفترية	تحت الطلب أو أقل من ٦ أشهر	٦ - ١٢ شهر	أكثر من سنة
رسوم الادارة	١٠٢,٠٥٨	١٠٢,٠٥٨	-	-
مصرفوات أخرى مستحقة	٥,١٠٣	٥,١٠٣	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	١٠٧,١٦١	١٠٧,١٦١	-	-

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

مخاطر السوق

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

مخاطر سعر العمولة

مخاطر سعر العمولة تنشأ من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولة على القيمة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. معدل العمولة على الأصول المالية للصندوق ثابت. وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر أسعار عمولة.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي مخاطر أن قيمة الأداة المالية قد تتغير نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، جميع الأدوات المالية للصندوق مقومة بعملتها الوظيفية أو بالدولار الأمريكي، نظراً لأن الدولار مربوط بسعر ثابت في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يخضع لأي مخاطر تتعلق بالعملات.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية من أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة من الأداة المالية نفسها أو ناتجة عن مصدرها، أو أي عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. بما أن الأدوات المالية للصندوق ليست معرضة لمخاطر أسعار السوق، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر الأسعار.

الأدوات المالية حسب الفئة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
			الموجودات المالية
			- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
٧,٨٨٠,٣٤٤	-	٩	الاستثمارات في صندوق ميفك مرابحة بلس
			- بالتكلفة المطفأة:
١٨٣,٥٦٠,٦١٦	٥١,٧٢٢	٧	النقد و مافي حكمه
٩٥٠,٥٦٩	-	٨	ودائع المرابحة
٣٢,٣٨٣,٠٦٦	-	٩	الاستثمارات
<u>٢٢٤,٧٧٤,٥٩٥</u>	<u>٥١,٧٢٢</u>		اجمالي الموجودات المالية
			المطلوبات المالية
			- بالتكلفة المطفأة:
١٠٢,٠٥٨	٤٤	١١ و ١٠	ذمم دائنة - أتعاب إدارة
٥,١٠٣	-		ذمم دائنة - مصروفات أخرى
<u>١٠٧,١٦١</u>	<u>٤٤</u>		اجمالي المطلوبات المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

١٤. تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

اجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
			الموجودات
٥١,٧٢٢	-	٥١,٧٢٢	النقد وما في حكمه
٥١,٧٢٢	-	٥١,٧٢٢	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٤	-	٤٤	ذمم دائنة - أتعباب إدارة
٤٤	-	٤٤	إجمالي المطلوبات
اجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
			الموجودات
١٨٣,٥٦٠,٦١٦	-	١٨٣,٥٦٠,٦١٦	النقد وما في حكمه
٩٥٠,٥٦٩	-	٩٥٠,٥٦٩	ودائع المرابحة
٤٠,٢٦٣,٤١٠	-	٤٠,٢٦٣,٤١٠	الاستثمارات
٢٢٤,٧٧٤,٥٩٥	-	٢٢٤,٧٧٤,٥٩٥	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٠٢,٠٥٨	-	١٠٢,٠٥٨	ذمم دائنة - أتعباب إدارة
٥,١٠٣	-	٥,١٠٣	ذمم دائنة - مصروفات أخرى
١٠٧,١٦١	-	١٠٧,١٦١	إجمالي المطلوبات

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

١٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

• في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو

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

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاحاً للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات، بافتراض أن كل أطراف العملية التجارية يعملون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن الصندوق يتبع مبدأ الاستمرارية وليس هناك نية أو حاجة لتقليص حجم عملياته بشكل جوهري أو القيام بصفقات مجحفة.

تعتبر الأداة المالية على أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار متاحة بسهولة وبشكل مستمر من تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوقية فعلية ومنظمة على أساس تجاري.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، كما هو موضح أدناه، بناءً على أدنى مستوى دخل مهم بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل، وذلك مستوياتها المختلفة على النحو التالي:

- المستوى الأول-أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 - المستوى الثاني- طرق التقييم التي تكون مدخلاتها الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للرصد بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى الثالث- طرق التقييم التي لا يكن ملاحظتها عند أدنى مدخلاتها المهمة لقياس القيمة العادلة
- حالياً، الاستثمار في صندوق ميفك للمرابحة بلس هو الاستثمار الوحيد المدرج بالقيمة العادلة ويتم تصنيفه في المستوى ٣. تتكون الأصول المالية الأخرى للصندوق من الرصيد النقدي في البنك والاستثمارات، والتي تشمل ودائع المرابحة والصكوك وإيرادات العمولات المستحقة التي يتم ادراجها بالتكلفة المطفأة تتكون مطلوباتها المالية من رسوم ادارية ومطلوبات أخرى. لم يكن هناك مواد أو مطلوبات أخرى من المستوى ١ أو ٢ أو ٣ خلال السنة الحالية والسابقة.

القيم الدفترية لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى الواردة في هذه القوائم المالية تقارب قيمها العادلة.

التحويلات بين التسلسلات الهرمية للقيمة العادلة

يتم إدراج التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدثت خلالها التغييرات. ومع ذلك لم تكن هناك عمليات نقل بين التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو أي من السنوات السابقة المبلغ عنها.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

١٦. تاريخ آخريوم للتقييم
آخريوم تقييم ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م.

١٧. الأحداث اللاحقة
تأكد ظهور الفيروس التاجي المستجد (كوفيد١٩) في بداية عام ٢٠٢٠ وانتشر في جميع أنحاء العالم، مما تسبب في ارباك قطاع الأعمال والنشاط الاقتصادي وانخفاض مؤشرات أسواق المال في تلك المناطق. يعتبر الصندوق أن هذا الوباء يعد حدثاً بعد فترة التقرير لا يتطلب تعديلات. نظراً لأن الوضع متقلب وسريع التطور، فإننا لا نعتقد أنه من الممكن عملياً تقدير الأثر المالي المحتمل لهذا الوباء على الصندوق.

١٨. اعتماد القوائم المالية
تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل إدارة الصندوق في ٤ رمضان ١٤٤١ هـ الموافق ٢٧ أبريل ٢٠٢٠ م.