

MEFIC Murabaha SAR Fund Semi Annual Report - 2019

التقرير النصف سنوي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي - 2019



Article 71(H)

A Top Ten Holdings*

Name of Stock*	% Holding in the stock*
i Sukuk Investment 1	19.27%
ii Murabaha Investment 1	15.91%
iii Murabaha Investment 2	10.12%
iv Mutual Fund Investment	6.79%
v Murabaha Investment 3	5.39%
vi Murabaha Investment 4	5.33%
vii Murabaha Investment 5	5.33%
viii Murabaha Investment 6	5.32%
ix Murabaha Investment 7	5.32%
x Murabaha Investment 8	5.32%

F Standard Measure of Risk

i Standard Deviation – Fund	0.18%
ii Standard Deviation -Benchmark	0.002%

*the top 10 stock holdings are as at Apr 01, 2019
The other information are based on Jun 30, 2019.

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%

G Fund & Index Performance (1H 2019)

	YTD	Benchmark	Alpha
	2.21	-0.18	2.39

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 Semi Annual Financial Report as of June 30, 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	2.14%	2.36%	2.15%	1.80%

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	1H 2019
Annualized Return	0.33%	1.15%	1.63%	2.3%	1.39%	2.80%	2.38%	2.21%	1.75%

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	1H 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	174,305
Unit Price	100.2743	101.4324	103.0848	105.4707	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	116.0466
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	1,502
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								

C Fund Fees and Expenses

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	1H 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	389,603
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%

MEFIC Murabaha SAR Fund Semi Annual Report - 2019

التقرير النصف سنوي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي - 2019



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-2018, MEFIC had assets under management (AUM) of SAR 3.86bn, and MEFIC funds outperformed benchmarks during the period under review.
Investment Fund Performance	The fund generated an annualized return of 2.21% as compared to benchmark return of -0.18%, Alpha of +2.39
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 Alhedaithy 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, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements do not present fairly, in all material aspects, the condensed interim financial position of the Fund as at 30 June 2019 and of its financial performance and its cash flows for the six months period then ended in accordance with International Accounting Standard 34 ("IAS 34") - "Interim Financial Reporting" endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

MEFIC SAR MURABAHA FUND

Annual (Fund Board of Directors) Report

As of 30 June 2019

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 – 1H19

With its ambitious plan to issue about US\$31 billion debt in 2019 to plug the budget deficit, Saudi debt market remained in the limelight during 1H19.

Saudi Arabia continued to account for the lion's share of regional total fixed income market with the country remaining the major debt issuer in the GCC market. Within less-than-three-years, the KSA government has managed to build a robust yield curve, supported by strong investor appetite in both primary and secondary market. The KSA curve is indeed now one of the most active sovereign curves in the GCC & EM Saudi.

SAIBOR has started showing the downtrend during 1H19 primarily on the back of higher liquidity in the banking system whereas the expectations of Federal Fund Rate by US Fed are high this time with likely two rate cuts in remaining part of 2019. The same trend is expected to be followed by the Saudi Central Bank SAMA.

FUND PERFORMANCE TABLE (June 2019)

Performance	3M	6M	YTD	1Y	Since Inception
Fund	1.05%	1.75%	1.75%	2.14%	16.05%
Benchmark	0.98%	1.68%	1.68%	1.93%	8.62%
Fund Performance					
Annualized Return					1.92%
Standard Deviation					0.05%

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

- MEFIC SAR Murabaha Fund breaches were discussed with the Fund Board Members.
- Reference to the CMA letter dated 28/04/2019, Fund Board discussed MEFIC SAR Murabaha Fund Breach in Article 58 (a) from IFR and the Corrective actions.
- CMA inspection was discussed along with all the observations.
- Fund Board Members were informed with the last update in T&C, Information Memorandum and Summary.
- 2018 Shariyah Audit report was discussed and reviewed.
- 2018 MEFIC SAR Murabaha Fund Financial Statement was discussed.
- 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 ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
مع تقرير مراجعي الحسابات المستقل

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
وتقرير فحص مراجعي الحسابات المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م

صفحة	الفهرس
٢	- تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقل
٣	- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
٤	- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة
٥	- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية المختصرة
٦	- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
١٠ - ٧	- إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

تقرير مراجعي الحسابات المستقل

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

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المختصرة لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م والقوائم الأولية المختصرة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات الأخرى.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص طبقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية المختصرة على توجيه استفسارات إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. يعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه عن المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية، وبالتالي لن تمكنا من الحصول على تأكيد بأننا أصبحنا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة، وعليه فإننا لانبدي رأي مراجعة.

لفت انتباه

نلفت انتباهكم للإيضاح رقم ١ من القوائم المالية، حيث يوجد هبوط حاد في صافي قيمة موجودات الصندوق مما يشير إلى وجود شكوك جوهرية حول إستمرارية الصندوق.

نتيجة الفحص

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لا تعرض بشكل عادل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وأدائه المالي وقائمة التدفقات النقدية للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه

جهاد محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



التاريخ: ١٨ ذو القعدة ١٤٤٠هـ

الموافق: ٢١ يوليو ٢٠١٩م

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	إيضاح	
مراجعة	غير مراجعة		
١٨٣,٥٦٠,٦١٦	٢٠٦,٦٩٥	٧	الموجودات
٩٥٠,٥٦٩	-	٨	النقد وما في حكمه
٤٠,٢٦٣,٤١٠	-	٩	ودائع مرابحة
٢٢٤,٧٧٤,٥٩٥	٢٠٦,٦٩٥		استثمارات
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٠٢,٠٥٨	٣٠,٨٤٧	١١, ١٢	ذمم دائنة - أتعاب الإدارة
٥,١٠٣	١,٥٤٢		ذمم دائنة أخرى
١٠٧,١٦١	٣٢,٣٨٩		مجموع المطلوبات
٢٢٤,٦٦٧,٤٣٤	١٧٤,٣٠٦		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
١,٩٥٢,٨٥٤	١,٥٠٢		وحدات مصدرة (بالأرقام)
١١٥,٠٤٥٧	١١٦,٠٤٦٦		صافي قيمة الموجودات - للوحدة
		١٠	الالتزامات والمطلوبات المحتملة

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
			الإيرادات
٣,٢٧٩,٢٤٤	١,٤٩٧,١٩٤		أرباح من ودائع مرابحة بالتكلفة المطفأة
١,٩١٦,٨٥٩	٣٨٢,٩٦٧		إيرادات عمولة استثمارات بالتكلفة المطفأة
١٣٥,٩٦٨	-		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة مقتناة بغرض الاتجار
(٥٦١,٩٥٣)	(٦٩,٦٨٥)		خسائر متحققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة
-	٩٢,٠٩٥		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة مقتناة بغرض الاتجار
(٢٤٢,١٥٨)	-		مصاريف أخرى مرتبطة بالاستثمار
٤,٥٢٧,٩٦٠	١,٩٠٢,٥٧١		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
٩٩٠,٢٢٨	٣٧١,٠٥١	١١,١٢	أتعاب الإدارة
-	٢١,٠٠١		مصاريف أخرى مرتبطة بالاستثمار
٦٦٤	-		الرسوم المصرفية
٩٩٠,٨٩٢	٣٩٢,٠٥٢		إجمالي المصروفات
٣,٥٣٧,٠٦٨	١,٥١٠,٥١٩		الربح التشغيلي للفترة
-	-		الدخل الشامل الأخر للفترة
٣,٥٣٧,٠٦٨	١,٥١٠,٥١٩		إجمالي الدخل الشامل للفترة

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٩٩,٠٦٦,٩٥٧	٢٢٤,٦٦٧,٤٣٤	صافي الموجودات في ١ يناير
٣,٥٣٧,٠٦٨	١,٥١٠,٥١٩	صافي دخل الفترة
٢٤٩,٦٢٣,٤١٧	١٣٤,٥٥٣,٣٣٥	التغير من تعاملات الوحدات
(٣٧٦,٩٣٠,٦٩٦)	(٣٦٠,٥٥٦,٩٨٢)	متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات لاسترداد وحدات
(١٢٧,٣٠٧,٢٧٩)	(٢٢٦,٠٠٣,٦٤٧)	صافي التغير في معاملات الوحدات
٢٧٥,٢٩٦,٧٤٦	١٧٤,٣٠٦	صافي الموجودات في ٣٠ يونيو
٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٥٤٥,٣٦٥	١,٩٥٢,٨٥٤	معاملات الوحدات
٢,٢١١,١٥٥	١,١٦٢,٤٥٥	إجمالي التغير في معاملات الوحدات كما يلي:
(٣,٣٣٣,٥١٥)	(٣,١١٣,٨٠٧)	الوحدات في ١ يناير
٢,٤٢٣,٠٠٥	١,٥٠٢	الوحدات المصدرة خلال الفترة
		الوحدات المستردة خلال الفترة
		الوحدات في ٣٠ يونيو

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٣,٥٣٧,٠٦٨	١,٥١٠,٥١٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح الفترة
		تسويات لـ:
١٦٨,٣٤٤	-	إطفاء علاوة الإصدار
(١٣٥,٩٦٨)	-	خسائر غير متحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٦١,٩٥٣	(٩٢,٠٩٥)	أرباح/(خسائر) المتحققة من الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٩٢,٩٩٩,٩٨٦	٩٥٠,٥٦٩	ودائع مرابحة، صافي
(١٤٣,٢٦٥,٩١٧)	-	ذمم دائنة - مبالغ استرداد وحدات
(١٠٨,١٧٧)	(٧١,٢١١)	ذمم دائنة - أنعاب الإدارة
٦,١٨٤	(٣,٥٦١)	ذمم دائنة- ضريبة القيمة المضافة
٥٥,٩٧٧,١٠٤	٣٢,٣٨٣,٠٦٦	متحصلات من بيع استثمارات بالتكلفة المطفأة
-	٧,٩٧٢,٤٣٩	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٧٤٠,٥٧٧	٤٢,٦٤٩,٧٢٦	صافي النقد الصادر من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٤٩,٦٢٣,٤١٧	١٣٤,٥٥٣,٣٣٥	متحصلات مقابل الوحدات المصدرة
(٣٧٦,٩٣٠,٦٩٦)	(٣٦٠,٥٥٦,٩٨٢)	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
(١٢٧,٣٠٧,٢٧٩)	(٢٢٦,٠٠٣,٦٤٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١١٧,٥٦٦,٧٠٢)	(١٨٣,٣٥٣,٩٢١)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٣٠٧,٦١٩,٣٧٢	١٨٣,٥٦٠,٦١٦	النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
١٩٠,٠٥٢,٦٧٠	٢٠٦,٦٩٥	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(بالريال السعودي)

١. صندوق وأنشطته

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والمستثمرين في 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 أول ١٤٣٢ هـ (يوافق ١ مارس ٢٠١١ م) بموجب قرار رقم ٥/٧٤٨١ من هيئة سوق المال بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣١ هـ (الموافق ٣١ أغسطس ٢٠١٠ م).

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة مستقلة، وبالتالي يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. انخفض صافي قيمة موجودات الصندوق بنسبة ٩٩٪ تقريباً خلال الفترة ومع ذلك، يرى مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٢. اللوائح النظامية

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

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

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

يتم تحديد صافي قيمة محفظة الصندوق بشكل يومي. يتم حساب صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع وحدات الصندوق عن طريق قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم مطلوبات الصندوق منها) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في هذا اليوم.

٤. أسس الإعداد

٤,١ أسس الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ("المعايير الدولية") المعتمدة في المملكة العربية السعودية والبيانات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("الهيئة") ووفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وشروط وأحكام الصندوق التي تتعلق بإعداد القوائم المالية.

إن المعلومات المالية الأولية غير مراجعة والافصاحات الواردة محدودة وفقاً لمتطلبات "المعيار المحاسبي الدولي ٣٤ للتقارير المالية الأولية". بالتالي لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مرتبطة مع القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

قائمة المقارنة للمركز المالي في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة هي قائمة المركز المالي السنوية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، في حين يتم عرض قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة مقارنة بالقوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م.

٤,٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المحاسبي وعلى أساس الاستحقاق المحاسبي وإفترض الاستمرارية.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
 المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
 (بالريال السعودي)

أسس الإعداد (تتمة)

٤,٣ عملة العرض والنشاط

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

٥. أهم السياسات المحاسبية

السياسات والطرق المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مطابقة للسياسات والطرق المعتمدة في إعداد القوائم المالية السنوية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

يتبنى الصندوق جميع المعايير المحاسبية الحديثة ويطبق المعايير الموجودة حالياً بما فيها المعايير الإلزامية للفتترات المحاسبية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعده. لا يوجد أثر على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة نتيجة لتطبيق هذه المعايير والالتزام بها.

٦. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة استخدام بعض الأحكام والإفتراضات المحاسبية الهامة. كما تتطلب استخدام تقديرات الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية. الأحكام والإفتراضات المحاسبية مبنية على الخبرة السابقة وعوامل أخرى مثل توقعات الأحداث المستقبلية بشكل معقول وفقاً للظروف الحالية. قد تختلف النتائج الفعلية عن نتائج هذه التقديرات. خلال إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كانت الأحكام والتقديرات المتعلقة بالسياسات المحاسبية الهامة للصندوق مماثلة للأحكام والتقديرات المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

٧. النقدية ومايعادلها

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
غير مراجعة	مراجعة	
٢٠٦,٦٩٥	١٥,٤٦١,٢٦٩	النقد المحتفظ به مع أمين الحفظ
-	-	النقد في البنك
-	١٦٨,٠٩٩,٣٤٧	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٢٠٦,٦٩٥	١٨٣,٥٦٠,٦١٦	

٨. ودائع مرابحة وأرباح مستحقة

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
غير مراجعة	مراجعة	
-	-	ودائع مرابحة
-	٩٥٠,٥٦٩	أرباح مستحقة
-	٩٥٠,٥٦٩	

٩. الاستثمارات

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح	
غير مراجعة	مراجعة		
-	٧,٨٨٠,٣٤٤	٩(أ)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣٢,٣٨٣,٠٦٦	٩(ب)	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
-	٤٠,٢٦٣,٤١٠	-	

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ وحتى رقم ١٦ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
 المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
 (بالريال السعودي)

<u>الاستثمارات(تتمة)</u>				
أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة :				
أرباح غير محققة	القيمة العادلة	التكلفة	الوحدات	صندوق ميفك مرابحة بلس
-	-	-	-	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
٢١٠,٨٧٥	٧,٨٨٠,٣٤٤	٧,٦٦٩,٤٦٩	٦,٩٩٥,٣٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

ب) الأصول المالية بالتكلفة المطفأه

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مراجعة	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م غير مراجعة	المعدل %	تاريخ الاستحقاق	صكوك تورفين ٣,٩٥
-	-	٣,٩٥%	٢٠١٨/٢/٥ م	٣,٩٥
٢٤,٨٤١,٣٠٦	-	٥,٣٨%	٢٠١٩/٤/٢٤ م	٥,٣٧٥
-	-	٥,٧٥%	٢٠١٨/٥/٢٤ م	٥,٧٥
٧,٥٤١,٧٦٠	-	٦,٥٠%	٢٠١٩/٥/٢٨ م	٦,٥٠
-	-	٤,٤٩%	٢٠٢٤/١١/٢٥ م	٤,٤٨٩
-	-	٤,٧٢%	٢٠١٧/١/١٨ م	صكوك ايه اي بي
٣٢,٣٨٣,٠٦٦	-			

١٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لا يوجد أي التزامات أو مطلوبات محتملة حتى تاريخ التقرير.

١١. أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يتقاضى مدير الصندوق الأتعاب التالية وفقاً لأحكام وشروط الصندوق :

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارية بنسبة ٠,٥ % سنوياً، (٢٠١٨ : ٠,٥ % سنوياً) من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتدفع شهرياً.

مصارييف أخرى

يستطيع مدير الصندوق أيضاً الحصول على رسوم تكاليف أخرى بنسبة معينة سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق. قرر مدير الصندوق احتساب المصروفات الأخرى من أتعاب الإدارة .

١٢. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق حاملي الوحدات ومدير الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. في سياق النشاط المعتاد يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. تتم كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها بموجب إتفاقية رسمية.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
 المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة غير المراجعة
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
 (بالريال السعودي)

المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)
 المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
٩٩٠,٢٢٨	٣٧١,٠٥١	أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")
-	١,٥٣٠,٢٨٧	بيع وحدات (١,٣٥٢ وحدة فقط)	صندوق ميفك مرابحة بلس ("مدير الصندوق")
المعاملات المذكورة أعلاه نتجت عنها الأرصدة التالية المستحقة للطرف ذو العلاقة:			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مراجعة	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م غير مراجعة	الرصيد	الأطراف ذات العلاقة
١٢٣,٦٧٥	٣٠,٨٤٧	أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")

خلال الفترة ، استبعد الصندوق استثمارات بلغت ٦.٩٩٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٦,٩٩٥) صندوق ميفك مرابحة بلس (الصندوق يدار من قبل مدير الصندوق نفسه) ، ١,٣٥٢ وحدة تم استبعادها من صندوق ميفك مرابحة بلس ، بينما تم تحويل ملكية ٥,٦٤٣ وحدة إلى حامل الوحدات الحاليين في صندوق ميفك مرابحة بلس .

١٣. توزيعات الأرباح

لم يعلن مجلس إدارة الصندوق عن أية توزيعات للفترة الحالية (٢٠١٨ لا يوجد)

١٤. الأدوات المالية – القيمة العادلة وإدارة المخاطر

يتعرض الصندوق إلى مخاطر مالية متنوعة: مخاطر الإتمان، مخاطر السيولة، مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر معدل الفائدة). هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لا تتضمن شرح تفصيلي لإدارة المخاطر المالية والإفصاحات المطلوبة في القوائم السنوية، يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بشكل مرتبط مع القوائم المالية السنوية المراجعة للفترة المنتهية في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. لا يوجد تغير جوهري في سياسات إدارة المخاطر خلال هذه الفترة.

١٥. تاريخ ا خريوم تقييم

تاريخ اليوم الأخير للتقييم هو ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م).

١٦. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في تاريخ ١٨ ذى القعدة ١٤٤٠ هـ الموافق ٢١ يوليو ٢٠١٩ م.