

MEFIC Murabaha SAR Fund Annual Report - 2020

2020



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	0.0%
ii Other Fees	0.0%
iii Total Expenses Ratio	0.0%

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	5,000,000.00	39.24%
H Fund Borrowing %	Nil	0.00%

F Standard Measure of Risk

i Standard Deviation – Fund	26.8125%
ii Standard Deviation -Benchmark	0.024%

G Fund & Index Performance (2020)

	YTD	Benchmark	Alpha
	-13.73%	-0.63	0.49

*the top 10 stock holdings are as at October 01, 2020

The other information are based on December 31, 2020

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
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 December 31, 2020 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	-13.73%	-3.86%	-1.33%	0.00%

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Annualized Return	0.33%	1.15%	1.63%	2.3%	1.39%	2.80%	2.38%	2.21%	0.80%	0.00%

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
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	12,743,000
Unit Price	100.2743	101.4324	103.0848	105.4707	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	115.9651	100.0000
NAV per unit High	100.2743	101.4670	103.0848	105.4816	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	116.2612	115.9651
NAV per unit Low	100.0007	100.2743	101.4324	103.0732	105.4707	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	100.0000
Number of Units	653,304	783,058	842,395	3,430,437	5,338,989	2,664,906	3,545,365	1,952,854	446	127,430
Expense Ratio	0.2%	0.8%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.0%
Income distribution	0.0%	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	2019	2020
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	51
Other Expense	113,010	177,835	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Expense Ratio	0.2%	0.8%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.0%
Cases of waiving or reducing expenses	The fund board approved that MEFIC SAR Murabaha Fund offering Zero Management fees until we reach SAR 100mn AUM.									

D Fund Manager Information

Name & Address	MEFIC Capital, 7758 King Fahed Road Olaya Riyadh 12333 MEFIC Capital is an Authorized and regulated by CMA with License # 37-06029
----------------	---

MEFIC Murabaha SAR Fund Annual Report - 2020

٢٠٢٠



Investment Activities	The global market is in the early recovery phase of the business cycle following the COVID-19 recession. This implies an extended period of low-inflation, low-interest-rate growth—an environment that usually favors equities over money market and Sukuk.
Investment Fund Performance	The fund generated an annualized return of -13.73% as compared to benchmark return of -0.63%,
Changes in the T&C	None
Material Changes	None

There is no other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period.
MEFIC SAR Murabaha Fund is not invests substantially in other investment funds.
There is no special commission received by the fund manager during the period.
There is no other data and other information required by these Regulations to be included in this report.

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	The financial statements have been prepared and audited in accordance with SOCPA standards, the Investment Funds Regulations ,the fund's terms and conditions and the information memorandum, the financial statements give a true and fair view of the net income and the net gains or losses of the investment fund's assets in that accounting period; and the financial statements give a true and fair view of the financial position of the investment fund at the end of the period.

MEFIC SAR MURABAHA FUND

Annual Performance Report

As of 31 Dec 2020

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 – H1 2020

Saudi Arabia was the largest GCC Sovereign issuer in 2020 with a total of USD 26.7 billion (2019: USD 24.0 billion); Conventional issuances in GCC grew 10% year-on-year to reach USD 93.4 billion in 2020 and constituted 70% of total issuances, whereas Sukuk issuances grew 35% during the same period to reach USD 39.3 billion and constituting 30% of total primary debt issuances in 2020. In terms of value, the largest conventional issuances came from the UAE with USD 39.4 billion during 2020. And Saudi Arabia with USD 21.5 billion. Moreover, Saudi Arabia issued the most in Sukuk with USD 21.5 billion. A significant majority of total primary debt issuances in the GCC were USD-denominated, comprising of 77% of the total value of issuances and equivalent to USD 102.6 billion. Saudi Arabian Riyal-denominated issuances came in second with 13% and equivalent to USD 17.7 billion.

FUND PERFORMANCE TABLE (Dec 2020)

YTD	Benchmark	Alpha
-13.73%	-0.63	0.49

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

- The Fund had no breaches since the last Fund Board Meeting.
- Just done of raising minimum CMA requirement SAR 10 Mn AUM.
- We will actively start the transactions at the begging of year 2021.
- We have potential clients, Insurance Companies, Semi-Government Entities, and family offices.
- We offering Zero Management fees until we reach SAR 100mn AUM.
- 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 ميٲك للمرابجة بالريال السعودي
المدار من قبل
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
و تقرير المراجع المستقل

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

صفحة	الفهرس
٤-٢	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٨	قائمة التدفقات النقدية
٢١-٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى: حاملي وحدات صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
الرياض - المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل والآخر والتدفقات النقدية وصافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائها 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 للمراجعين والمحاسبين.

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 الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لمالكي الوحدات لعام ٢٠٢٠م، بخلاف القوائم المالية وتقرير المراجع عنها. وإدارة الصندوق هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريرها السنوي.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكلٍ جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَة بشكلٍ جوهري بأية صورة أخرى. وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى العمل الذي قمنا بتنفيذه، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما نقرر عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وتعليمات صناديق الاستثمار المتداولة وشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، 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 الجوهرى 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 المبني ونحافظ على نزعة الشك المبني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرى 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.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة مناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق أو لمدير الصندوق.
 - تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرى، 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 مستقبلياً قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- 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.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة أثناء مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسة للمراجعة. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهاد محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢

التاريخ: ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ

الموافق: ٧ ابريل ٢٠٢١ م

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة المركز المالي
(بالريال السعودي)

كما في ٣١ ديسمبر		ايضاحات	
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
			<u>الموجودات</u>
٥١,٧٢٢	١٢,٧٤٣,٠٠٠	٧	النقد و مافي حكمه
٥١,٧٢٢	١٢,٧٤٣,٠٠٠		مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٤٤	-	٨ و ٩	أتعاب إدارة مستحقة
٤٤	-		مجموع المطلوبات
٥١,٦٧٨	١٢,٧٤٣,٠٠٠		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٤٤٦	١٢٧,٤٣٠		وحدات مصدرة (عدد)
١١٥,٩٦٥١	١٠٠,٠٠٠		صافي قيمة الموجودات- بالوحدة
		١٠	التعهدات والارتباطات المحتملة

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

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل والآخر
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
الدخل		
١,٥٧٦,٨٠٨	-	أرباح من ودائع مرابحة بالتكلفة المطفأة
٣٨٢,٩٦٧	-	دخل العمولة من الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٩٢,٠٩٥	-	مكاسب محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٩,٦٨٥)	-	خسائر محققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة
١,٩٨٢,١٨٥	-	إجمالي الدخل
المصروفات		
(٣٨٩,٢٥٥)	(٤٩)	٨ و ٩
(١٩,٤٦٣)	(٢)	اتعاب إدارة
(٢,٣١٣)	-	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
(١٣٥)	-	مصروفات أخرى متعلقة بالاستثمار
(٤١١,١٦٦)	(٥١)	عمولات بنكية
١,٥٧١,٠١٩	(٥١)	اجمالي المصروفات
-	-	صافي ربح / (خسارة) السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٥٧١,٠١٩	(٥١)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ حتى ١٦ 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
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
م ٢٠١٩	م ٢٠٢٠	
٢٢٤,٦٦٧,٤٣٤	٥١,٦٧٨	صافي الموجودات في ١ يناير
١,٥٧١,٠١٩	(٥١)	الربح و إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٧٤,٥٥٣,٣٣٤	١٢,٧٤٣,٠٠٠	التغير في معاملات الوحدات
(٤٠٠,٧٤٠,١٠٩)	(٥١,٦٢٧)	متحصلات من إصدار وحدات
(٢٢٦,١٨٦,٧٧٥)	١٢,٦٩١,٣٧٣	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٥١,٦٧٨	١٢,٧٤٣,٠٠٠	صافي التغير في معاملات الوحدات
		صافي الموجودات في ٣١ ديسمبر
م ٢٠١٩	م ٢٠٢٠	
وحدات		حركة الوحدات
١,٩٥٢,٨٥٤	٤٤٦	الوحدات في ١ يناير
١,٥٠٧,٢٦٥	١٢٧,٤٣٠	وحدات مصدره خلال السنة
(٣,٤٥٩,٦٧٣)	(٤٤٦)	وحدات مستردة خلال السنة
٤٤٦	١٢٧,٤٣٠	الوحدات في ٣١ ديسمبر

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

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التدفقات النقدية
(بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاحات
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١,٥٧١,٠١٩	(٥١)	صافي ربح / (خسارة) السنة تسويات :
٦٩,٦٨٥	-	خسائر محققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة
(٩٢,٠٩٥)	-	مكاسب محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٤٨,٦٠٩	(٥١)	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٩٥٠,٥٦٩	-	ودائع مرابحة، صافي
(٥,١٠٣)	-	ذمم دائنة - مصروفات أخرى
(١٠٢,٠١٤)	(٤٤)	أتعاب الإدارة المستحقة
٧,٩٧٢,٤٣٩	-	محصل من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢,٣١٣,٣٨١	-	محصل من استرداد استثمارات بالتكلفة المطفأة
٤٢,٦٧٧,٨٨١	(٩٥)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٧٤,٥٥٣,٣٣٤	١٢,٧٤٣,٠٠٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٠٠,٧٤٠,١٠٩)	(٥١,٦٢٧)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(٢٢٦,١٨٦,٧٧٥)	١٢,٦٩١,٣٧٣	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٨٣,٥٠٨,٨٩٤)	١٢,٦٩١,٢٧٨	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٨٣,٥٦٠,٦١٦	٥١,٧٢٢	النقد وما في حكمه في ١ يناير
٥١,٧٢٢	١٢,٧٤٣,٠٠٠	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ حتى ١٦ 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 ٢٠٢٠ 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.

في نهاية ديسمبر ٢٠١٩ م، أعلنت منظمة الصحة العالمية عن وجود فيروس كورونا العالمي (كوفيد-١٩)، وفي مارس ٢٠٢٠ م، صنفت منظمة الصحة العالمية تفشي كوفيد-١٩ على أنه جائحة؛ حيث استمر بالانتشار في أنحاء العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، ونتج عن ذلك فرض قيود على السفر، وحظر التجول في المدن، ومن ثم ركود الأنشطة الاقتصادية، وإغلاق العديد من القطاعات العالمية والمحلية.

إن مدى تأثير جائحة كورونا على أعمال الصندوق، وعملياته، ونتائجه المالية غير مؤكد، ويعتمد على العديد من العوامل والتطورات المستقبلية، التي قد لا يتمكن الصندوق من تقديرها بشكل موثوق خلال السنة الحالية. وتشمل هذه العوامل معدل انتقال الفيروس، ومدى تفشي المرض، والإجراءات الوقائية التي قد تتخذها الهيئات الحكومية للحد من انتشار الوباء، وتأثير تلك الإجراءات على النشاط الاقتصادي.

كما في تاريخ إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، لا تعتقد الإدارة أن تفشي Covid-١٩ يؤثر بشكل كبير على عمليات الصندوق. سيواصل مدير الصندوق تقييم طبيعة ومدى التأثير على أعماله ونتائجه المالية.

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 يوميا. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي القيمة للأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحا منها خصوم الصندوق) للصندوق على إجمالي عدد وحدات الصندوق المستحقة في اليوم التالي.

٤. أسس الإعداد

١، ٤ بيان 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 للمراجعين والمحاسبين، ومتطلبات لوائح صندوق الاستثمار وفقاً لما صدر من قبل هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق المتعلقة بإعداد وعرض القوائم المالية للصندوق.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

أسس الإعداد (تتمة)

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.

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. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية

١,٥ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة السارية في السنة الحالية:

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير السارية في السنة الحالية.

<u>المعيار</u>	<u>العنوان</u>	<u>تاريخ السريان</u>
المعيار الدولي للمحاسبة ١	عرض القوائم المالية - تعديلات بشأن تعريف الأهمية النسبية	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للمحاسبة ٨	السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصحيح قياس سعر الفائدة	١ يناير ٢٠٢٠ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التعديل - لمنح المستأجرين إعفاء من تقييم ما إذا كان تخفيضات الأجرة المرتبط بفيروس (كوفيد-١٩) يعد تعديلاً لعقد الإيجار	١ يونيو ٢٠٢٠ م
	الإطار المفاهيمي المعدل للتقارير المالية	١ يناير ٢٠٢٠ م

المعيار الدولي للمحاسبة ١ - عرض القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

تعديلات على تعريف الأهمية النسبية للمواد؛ لتسهيل إصدار الأحكام النسبية على الشركات، وتعتمد الأهمية النسبية على طبيعة المعلومات، أو حجمها، أو كليهما. وتقيّم المنشأة ما إذا كانت المعلومات، سواء فردية أو بالاقتران بمعلومات أخرى جوهرية، في سياق قوائمها المالية ككل.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية (تتمة)

المعيار الدولي للمحاسبة ٨ – السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء

تهدف التعديلات إلى تسهيل فهم تعريف الجوهرية، ولا تهدف إلى تغيير المفهوم الأساسي للأهمية النسبية في المعايير الدولية للتقرير المالي. بالإضافة إلى ذلك، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة أيضاً إرشادات حول كيفية إصدار أحكام جوهرية عند إعداد القوائم المالية للأغراض العامة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩ - تصحيح قياس سعر الفائدة

توفر التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩، الأدوات المالية: الإثبات والقياس لعدد من الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتصحيح قياس سعر الفائدة. وتتأثر علاقة التحوط إذا أدى الإصلاح إلى حالة من عدم التأكد بشأن توقيت و/ أو مبلغ التدفقات النقدية على أساس المعيار للبند المغطى أو أداة التحوط.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - بشأن تخفيضات الأجرة المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠ م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تخفيضات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩ - تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار". توفر التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ بشأن محاسبة تعديل عقد الإيجار لتخفيضات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لجائحة كوفيد-١٩ كوسيلة عملية، قد لا يختار المستأجر تقييم ما إذا كان تخفيضات الإيجار المرتبطة بفيروس (كوفيد-١٩) من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. ويحسب المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالحسابات لأي تغيير في مدفوعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المرتبط بفيروس (كوفيد-١٩) بنفس الطريقة التي يفسرها التغيير بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار. ينطبق التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في ١ يونيو ٢٠٢٠ م أو بعده. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادرة في ٢٩ مارس ٢٠١٨ م

الإطار المفاهيمي ليس معياراً، ولا تتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات في أي معيار. والغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في وضع المعايير، ومساعدة المعدين على وضع سياسات محاسبية متسقة في حالة عدم وجود معيار قابل للتطبيق، ومساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها.

وسيؤثر ذلك على المنشآت التي طورت سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. ويتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، والتعاريف المحدثة، ومعايير الإثبات بالموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم المهمة.

ليس للصندوق تأثير جوهرية على قوائمه المالية مما ورد أعلاه.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

٢,٥ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير السارية حتى الآن:

هناك عدد من المعايير، والتفسيرات، والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والتي تعتبر سارية المفعول في الفترات المحاسبية المستقبلية التي قرر الصندوق عدم اعتمادها في وقت مبكر. وأهمها كما يلي:

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية (تتمة)

المعيار	العنوان	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للمحاسبة ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤، ١٦، ٧	تصحيح قياس سعر الفائدة – المرحلة الثانية	١ يناير ٢٠٢١ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تجميع الأعمال- تعديلات تحديث المرجع إلى الإطار المفاهيمي	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للمحاسبة ٣٧	المخصصات والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة - التعديلات المتعلقة بالتكاليف المتضمنة عند تقييم ما إذا كان العقد ملزم	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للمحاسبة ١٦	الممتلكات والألات والمعدات - تعديلات تمنع الشركة من خصم مبالغ من تكلفة الممتلكات والألات والمعدات المستلمة من بيع المواد المنتجة أثناء إعداد الشركة الأصل للاستخدام المقصود منه	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٤	عقود التأمين – التعديلات بشأن تأجيل تاريخ انتهاء التعديل.	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للمحاسبة ١	عرض القوائم المالية - التعديلات بشأن تصنيف المطلوبات.	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩	التعديلات بشأن التداخل بين المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين - تعديلات لمعالجة المخاوف والتحديات المتعلقة بالتنفيذ المحددة بعد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	١ يناير ٢٠٢٣ 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 - أتعاب إدارة الصندوق والمصاريف الأخرى

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

ج- المخصصات

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

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.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

هـ- صافي قيمة الموجودات
يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة والإفصاح عنها بقائمة المركز المالي 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 الاثبات. 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 الاثبات الأولي 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.

أدوات الدين

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

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.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 بإختيار عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم في الدخل الشامل الآخر، فلا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً لأرباح 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.

١,٣ إلغاء اثبات الموجودات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء اثبات 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 اثبات الموجودات المالية كما يعترف بالتمويل المرهون للعائدات المستلمة.

١,٤ هبوط قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق نموذج خسارة الائتمان المتوقع للقياس والاثبات 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 ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

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

"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.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 تتزايد حسب تقادم عمر الديون لزيادة احتمالية عدم تحصيلها.

٢- المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية عند اثباتها.

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 وتحميل 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.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

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.

٢,٣) إلغاء إثبات المطلوبات المالية

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

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 صافي 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 - اثبات الإيرادات

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 والتقديرية المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة بعدد من التقديرية والإفتراضات المتعلقة بقياس الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتيجة الفعلية عن هذه التقديرية. يتم مراجعة هذه الأحكام والتقديرية بشكل دوري، عند وجود أي تغير في هذه الأحكام والتقديرية سيتم تطبيق أثره على الفترة التي حدث خلالها هذا التغير.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

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 ٢٠٢٠ م	نقد لدى أمين الحفظ
٥١,٧٢٢	١٢,٧٤٣,٠٠٠	
٥١,٧٢٢	١٢,٧٤٣,٠٠٠	

٨. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق الأتعاب التالية وفقاً لأحكام وشروط الصندوق :

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارية بنسبة ٠,٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق، والتي يتم حسابها على أساس يومي وتستحق كل ربع سنة.

رسوم 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.

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

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 .

للسنة المنتهية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	طبيعة المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
٣٨٩,٢٥٥	٤٩	أتعاب إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")
١٩,٤٦٣	٢	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة	

و فيما يلي المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة كما يلي:

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

كما في		الرصيد	الأطراف ذات العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		
٤٤	-	أتعاب إدارة مستحقة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")

١٠. التعهدات والمطلوبات المحتملة

لا يوجد مطلوبات أو تعهدات محتملة كما في تاريخ التقرير.

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية ومنها: مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملة ومخاطر العملة 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

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
 المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
 إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
 (بالريال السعودي)

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 سواء في الأحوال الطبيعية للعمل أو في ظل الظروف الصعبة. حتى تاريخ التقرير لم يوجد فروقات جوهرية 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
أنعاب الادارة	-	-	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	-	-	-	-

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

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 العملة 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 الاصول المالية للصندوق ثابت. وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر أسعار عمولة.

مخاطر العملة

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

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 العملة) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة من الأداة المالية نفسها أو ناتجة عن مصدرها ، أو أي عوامل تؤثر

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. بما ان 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 ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاح
		الموجودات المالية
		- بالتكلفة المطفأة:
٥١,٧٢٢	١٢,٧٤٣,٠٠٠	٧ النقد وما في حكمه
٥١,٧٢٢	١٢,٧٤٣,٠٠٠	اجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
		- بالتكلفة المطفأة:
٤٤	-	٨ و ٩ ذمم دائنة - أتعاب إدارة
٤٤	-	اجمالي المطلوبات المالية

١٢. تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

اجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر
١٢,٧٤٣,٠٠٠	-	١٢,٧٤٣,٠٠٠
١٢,٧٤٣,٠٠٠	-	١٢,٧٤٣,٠٠٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

اجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر
٥١,٧٢٢	-	٥١,٧٢٢
٥١,٧٢٢	-	٥١,٧٢٢
٤٤	-	٤٤
٤٤	-	٤٤

١٣. 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.

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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.

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.

١٤. تاريخ آخر يوم للتقييم

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(بالريال السعودي)

١٤. تاريخ آخر يوم للتقييم
آخر يوم تقييم ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

١٥. الأحداث اللاحقة
لم تكن هناك أحداث لاحقة مهمة أخرى، باستثناء ما ورد أعلاه منذ السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م والتي سيكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق كما هو مبين في هذه القوائم المالية.

١٦. اعتماد القوائم المالية
تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل إدارة الصندوق في ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ الموافق ٧ أبريل ٢٠٢١ م.