

صندوق ميفك كابييتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
مدار من قبل
شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي
القوائم المالية الأولية الموجزة
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
مع
تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م الي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

الفهرس

الصفحات

٢-١	تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي الأولية
٤	قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر الاولية
٥	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الاولية
٦	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٩-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

(١/١)

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

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة الخاصة بصندوق ميفك كابيتال للمرابحة ("الصندوق") المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، المكونة من :

- قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦،
- قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل الأولية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) الأولية العائدة إلى مالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إستناداً إلى فحصنا .

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص القوائم المالية الأولية الموجزة المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

إستناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية .

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض، المملكة العربية السعودية

التاريخ: ٢٧ صفر ١٤٤٨هـ

الموافق: ١٠ أغسطس ٢٠٢٦م

الرياض

هاتف: ٩٦٦ ١٣ ٩٩٣ ٣٣٧٥
فاكس: ٩٦٦ ١٣ ٩٩٣ ٣٣٤٩

جدة

هاتف: ٩٦٦ ١٢ ٤٥٢ ٥٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١٢ ٤٥٢ ٢٨٩٤

الرياض

هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢٨٤ ٩٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٨٤ ٥٤٤٤

صندوق ميفك كابييتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	إيضاح	
		الأصول
٦,٦٩٣,٧١٥	٥	النقد وما في حكمه
٢,٤٥٠,٦١٠	٦	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٥٩١,٤١٩	٨	الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٣,٧٣٥,٧٤٤		إجمالي الأصول
		الالتزامات
٣,٩٨٢	٧	رسوم اخري مستحقة
١٢,٣٥٢	٧	اتعاب الإدارة المستحقة
١٦,٣٣٤		إجمالي الالتزامات
١٣,٧١٩,٤١٠		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
١٣٣,٧٧٤		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠٢,٥٥٦٦		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة
		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة إلى مالكي الوحدات حسب الفئة
٦٢٧,٥٨٠		الفئة (أ)
١٣,٠٨٩,٧٤٠		الفئة (ب)
٢,٠٩٠		الفئة (ج)
١٣,٧١٩,٤١٠		إجمالي
		الوحدات المصدرة (عدد الوحدات) حسب الفئة
٦,١٤٦		الفئة (أ)
١٢٧,٦٠٨		الفئة (ب)
٢٠		الفئة (ج)
١٣٣,٧٧٤		إجمالي
		صافي قيمة الأصول العائدة لكل وحدة حسب الفئة
١٠٢,١٠٩٧		الفئة (أ)
١٠٢,٥٧٨٠		الفئة (ب)
١٠٢,٥٤١١		الفئة (ج)
١٠٢,٥٥٦٤		إجمالي

صندوق ميفك كابييتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر الاولى (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م الي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م
إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

إيضاح

دخل الاستثمار

ارباح محققة من الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
ارباح غير محققة من الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
دخل العمولات الخاصة

-
٢٧,٦٩٩
٥٥٤,٨٦٤
٥٨٢,٥٦٣

المصروفات

رسوم أخرى
ضريبة القيمة المضافة على الرسوم الأخرى
أتعاب الإدارة
ضريبة القيمة المضافة على اتعاب الإدارة

(٣,٤٦٣)
(٥١٩)
(٥٥,٢٨٦)
(٨,٢٩٦)
(٦٧,٥٦٤)

٧

٥١٤,٩٩٩

صافي الدخل للفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

-

٥١٤,٩٩٩

إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك كابييتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥م إلى
٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

-
٥١٤,٩٩٩
٣٠,٦٥٧,٣٤٢
(١٧,٤٥٢,٩٣١)
١٣,٢٠٤,٤١١
١٣,٧١٩,٤١٠

صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
إجمالي الدخل الشامل للفترة

التغير في معاملات الوحدات
الوحدات المصدرة خلال الفترة
الوحدات المستردة خلال الفترة

صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥م
إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

-
٣٠٤,٣٦٥
(١٧٠,٥٩١)
١٣٣,٧٧٤
١٣٣,٧٧٤

معاملات الوحدات

الوحدات كما في بداية الفترة
الوحدات المصدرة خلال الفترة
الوحدات المستردة خلال الفترة
صافي الزيادة في عدد الوحدات
عدد الوحدات في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

إيضاح		للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل للفترة		٥١٤,٩٩٩
تسويات لـ:		
أرباح غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٢٧,٦٩٩)
صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:		
أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٢,٤٢٢,٩١١)
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة		(٤,٥٩١,٤١٩)
الرسوم الأخرى المستحقة		٣,٩٨٢
المصروفات المستحقة		١٢,٣٥٢
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٦,٥١٠,٦٩٦)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
المتحصلات من إصدار الوحدات		٣٠,٦٥٧,٣٤٢
استردادات الوحدات		(١٧,٤٥٢,٩٣١)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		١٣,٢٠٤,٤١١
صافي التغير في النقد وما حكمه		٦,٦٩٣,٧١٥
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		-
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٥	٦,٦٩٣,٧١٥

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. عام

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة (الصندوق) - هو صندوق سوق نقد مفتوح مدار بواسطة إتفاق بين شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي (مدير الصندوق) والمستثمرين في الصندوق (حامي الوحدات) .

هدف الصندوق هو تحقيق نمو رأسمالي وتوفير السيولة من خلال الإستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر على أساس المعاملات التجارية المتوافقة مع احكام الشريعة الإسلامية، وكذلك تحقيق عائد أعلى من العائد القياسي والذي يمثل مؤشر سايبور شهر واحد.

بدأ الصندوق مزاوله نشاطه بتاريخ ١٧ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م). وقد وافقت هيئة السوق المالية (الهيئة) على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٣٧-٠٦٠٢٩ بتاريخ ٢ ربيع الأول ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٥ أغسطس ٢٠٢٥ م) .

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

٢. اللوائح النظامية

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

٣. أسس الإعداد

عام

وفقاً لإطار إعداد التقارير المالية المطبق ولوائح هيئة السوق المالية، تغطي المعلومات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية الأولية الفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

ونتيجة لذلك، قد لا تكون أرقام الفترة الحالية قابلة للمقارنة بشكل كامل مع أرقام الفترة السابقة.

١,٣ بيان الالتزام

يقوم الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

كما التزم الصندوق بأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وبشروط وأحكام الصندوق ومذكرة الطرح الخاصة به فيما يتعلق بإعداد وعرض هذه القوائم المالية.

٢,٣ أسس القياس

القوائم المالية تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، كما تم تعديلها. باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم ادراجها بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق يعرض قائمة المركز المالي بحسب السيولة.

كما التزم الصندوق، فيما يتعلق بإعداد هذه القوائم المالية وعرضها، بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، ومذكرة الطرح الخاص، وشروط وأحكام الصندوق.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تُعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو أيضاً العملة الوظيفية للصندوق. وقد تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٣- أسس الإعداد (تتمه)

١,٣,٣ المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

تُحوّل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. كما تُحوّل الأصول والالتزامات المقومة بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. ويتم إدراج أرباح وخسائر فروق أسعار الصرف الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة بممارسة الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق وعلى المبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والربح والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والأحكام بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات وفي الفترات المستقبلية المتأثرة بهذه التعديلات. وتشمل المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام ذات أهمية بالنسبة للقوائم المالية للصندوق، أو التي تتطلب ممارسة أحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية، ما يلي:

استخدام التقديرات

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يطبق مدير الصندوق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ويحددها لقياس وإثبات خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية والتعرضات لمخاطر الائتمان المتعلقة بأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة، مثل الأرصدة لدى البنوك. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا مرجحًا باحتمالات حدوث الخسائر الائتمانية (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للموجود المالي. ولتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يقوم الصندوق، من بين عوامل أخرى، بتقييم مخاطر الائتمان والتعثر وتوقيت التحصيل منذ الإثبات الأولي. ويتطلب ذلك إثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة الدخل الشامل.

إثبات المخصصات وقياسها

تُستخدم افتراضات رئيسية بشأن احتمالية تدفق الموارد إلى الخارج وحجمه.

قياس القيم العادلة

تتطلب السياسات المحاسبية للصندوق وإفصاحاته قياس القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لموجود أو مطلوب، يستخدم مدير الصندوق بيانات السوق القابلة للرصد إلى أقصى حد ممكن. وتُصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، استنادًا إلى مدخلات أساليب التقييم المستخدمة، على النحو الآتي:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات، بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول، قابلة للرصد للموجود أو المطلوب، سواء بصورة مباشرة (أي كأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجود أو المطلوب لا تستند إلى بيانات سوق قابلة للرصد (مدخلات غير قابلة للرصد).

إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لموجود أو مطلوب تدرج ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يُصنف بالكامل ضمن المستوى نفسه الذي يندرج فيه أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية للقياس ككل.

يثبت مدير الصندوق التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث فيها التغيير.

ترد معلومات إضافية بشأن الافتراضات المستخدمة في قياس القيم العادلة في الإيضاح رقم ١٠ من هذه القوائم المالية.

استخدام الأحكام

تصنيف الاستثمارات

يحدد مدير الصندوق، عند الإثبات الأولي، التصنيف المناسب للموجودات والمطلوبات المالية استنادًا إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجود المالي وشروط تدفقاته النقدية التعاقدية.

٣- أساس الإعداد (تتمة)

٣-٤ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

استخدام الأحكام (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف الموجودات المالية وقياسها على نتائج اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط واختبار نموذج الأعمال. ويحدد مدير الصندوق نموذج الأعمال عند مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف أعمال معين. ويتضمن هذا التقييم استخدام الأحكام مع مراعاة جميع الأدلة ذات الصلة، بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياسه، والمخاطر المؤثرة في أدائها وكيفية إدارتها، وكيفية مكافأة المسؤولين عن إدارة تلك الأصول.

يراقب مدير الصندوق الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي ألغى إثباتها قبل تاريخ استحقاقها، وذلك لفهم أسباب استبعادها وتحديد ما إذا كانت تلك الأسباب تتفق مع هدف نموذج الأعمال الذي تم الاحتفاظ بالأصول في إطاره.

وتشكل هذه المراقبة جزءًا من التقييم المستمر الذي يجريه مدير الصندوق لتحديد ما إذا كان نموذج الأعمال الذي تُحتفظ في إطاره بالموجودات المالية المتبقية لا يزال ملائمًا. وإذا لم يعد ملائمًا، يُحدد ما إذا كان قد حدث تغيير في نموذج الأعمال يستوجب إجراء تغيير مستقبلي في تصنيف تلك الموجودات. ولم تكن هناك حاجة إلى إجراء أي تغييرات من هذا القبيل خلال الفترات المعروضة.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة مالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي، يقارن مدير الصندوق بين مخاطر حدوث التعثر في الأداة المالية في تاريخ التقرير ومخاطر حدوث التعثر فيها في تاريخ الإثبات الأولي.

وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ مدير الصندوق في الحسبان المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمؤيدة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. وتشمل المعلومات المستقبلية التي تؤخذ في الحسبان التوقعات المستقبلية للقطاعات التي يعمل فيها مديرو الصندوق، والمستعاة من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والجهات الحكومية ومراكز البحوث ذات الصلة وغيرها من الجهات المماثلة، بالإضافة إلى مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة ذات الصلة بالأنشطة الأساسية للصندوق.

الاستمرارية

أجرت إدارة الصندوق تقييمًا لقدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية، وهي مقتنعة بأن لدى الصندوق الموارد اللازمة لمواصلة نشاطه في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، لا تعلم الإدارة بوجود أي حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكوكًا كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية. وبناءً عليه، أعدت هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ النقد وما في حكمه

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقدية الموجودة في حساب الاستثمارات وودائع المrabحة التي لا يتجاوز تاريخ استحقاقها الأصلي ثلاثة أشهر من تاريخ اقتنائها ويتم إثبات النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي بالتكلفة المطفأة.

٢,٤ الأدوات المالية

١,٢,٤ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية عند الاعتراف الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة، مضافًا إليها أو مطروحًا منها، في حالة الأصول المالية أو الالتزامات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة وبشكل إضافي باقتناء الأصل المالي أو إصدار الالتزام المالي، مثل الرسوم والعمولات أما تكاليف المعاملات المتعلقة بالأصول المالية والالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فيتم تحميلها مباشرة على قائمة الدخل الشامل عند تكبدها ويتم الاعتراف بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في الإيضاح ٤،٣، مما يؤدي إلى الاعتراف بخسارة مالية في قائمة الدخل الشامل عند إنشاء أصل مالي جديد.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢،٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢،٢،٤ تصنيف وقياس الأصول المالية

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الأدوات التي تستوفي تعريف حقوق الملكية من منظور الجهة المصدرة، أي الأدوات التي لا تتضمن التزامًا تعاقديًا بسداد مبالغ نقدية، والتي تمثل حصة متبقية في صافي أصول الجهة المصدرة.

يقوم الصندوق بتصنيف استثماراته في أدوات حقوق الملكية ضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويقيس الصندوق لاحقًا جميع استثماراته في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم يقيم مدير الصندوق، عند الاعتراف الأولي، باختيار غير قابل للإلغاء لتصنيف استثمار معين في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض غير المتاجرة.

وعند تطبيق هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يعاد تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند استبعاد الاستثمار. كما لا يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة (أو عكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. أما توزيعات الأرباح، متى ما كانت تمثل عائدًا على هذه الاستثمارات، فيستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عند ثبوت حق الصندوق في استلامها.

أدوات الدين

أدوات الدين هي الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من منظور الجهة المصدرة.

ويعتمد تصنيف أدوات الدين وقياسها لاحقًا على ما يلي:

- نموذج الأعمال الذي يتبعه الصندوق في إدارة الأصل المالي؛ و
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

استنادًا إلى هذه العوامل، يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين ضمن إحدى فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة

تُقاس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كان الغرض من الاحتفاظ بها هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وكانت هذه التدفقات النقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط، ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الأصول بأي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة يتم الاعتراف به وقياسه. كما يتم الاعتراف بالعوائد المحققة من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المالي لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط، أو إذا لم يكن الأصل المالي محتفظًا به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، فإنه يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استثمار في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل ضمن بند "صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات المقاسة إلزاميًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" خلال الفترة التي تنشأ فيها أما الأرباح أو الخسائر

الناتجة عن أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي أو التي لا يُحتفظ بها بغرض المتاجرة، فيتم عرضها بشكل منفصل ضمن بند "صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" ويتم الاعتراف بالعوائد المحققة من هذه الأصول المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٤ الأدوات المالية (تتمة)

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

نموذج الأعمال

يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للأصول بغرض توليد التدفقات النقدية؛ أي ما إذا كان هدف الصندوق يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الأصول، أو يتمثل في تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة عن بيع الأصول. وإذا لم ينطبق أي من هذين النموذجين (كما في حالة الاحتفاظ بالأصول المالية لأغراض المتاجرة)، فتُصنف الأصول المالية ضمن نموذج الأعمال «الآخر» وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الحسبان عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الأصول: الخبرة السابقة بشأن كيفية تحصيل التدفقات النقدية لتلك الأصول، وكيفية تقييم أداء الأصول داخليًا والتقرير عنه إلى أفراد الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها، وكيفية مكافأة المديرين. يُحتفظ بالأوراق المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة بصفة أساسية بغرض بيعها في الأجل القريب، أو تكون جزءًا من محفظة أدوات مالية تُدار معًا ويتوافر بشأنها دليل على نمط فعلي حديث لجني الأرباح قصيرة الأجل. وتُصنف هذه الأصول ضمن نموذج الأعمال «الآخر» وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

اختبار المدفوعات التي تمثل فقط أصل المبلغ والربح

عندما يكون نموذج الأعمال الخاص بالصندوق قائمًا على الاحتفاظ بالأصول بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط (اختبار) وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب تمويلي أساسي، بحيث يقتصر الربح على التعويض عن القيمة الزمنية للنقود، ومخاطر الائتمان، ومخاطر التمويل الأساسية الأخرى، بالإضافة إلى هامش ربح يتوافق مع طبيعة الترتيب التمويلي الأساسي وفي حال تضمنت الشروط التعاقدية تعرضًا لمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع طبيعة الترتيب التمويلي الأساسي، يتم تصنيف الأصل المالي ذي الصلة وقياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات أدوات الدين فقط عند حدوث تغيير في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الأصول. وتتم عملية إعادة التصنيف اعتبارًا من بداية أول فترة تقرير مالية تلي تاريخ التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة الحدوث، ولم تحدث أي تغييرات من هذا النوع خلال الفترة الحالية.

٣,٢,٤ انخفاض قيمة الأصول المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأصوله المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة المستقبلية. ويعترف الصندوق بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة عن هذه الأصول في كل تاريخ تقرير ويعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغًا غير متحيز ومرجحًا بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للنقود.
- المعلومات المعقولة والقابلة للتأييد المتاحة في تاريخ التقرير دون تكلفة أو جهد غير مبررين، بشأن الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

٤,٢,٤ الاستبعاد من الدفاتر المحاسبية

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

يتم استبعاد الأصل المالي (أو جزء منه، أو جزء من مجموعة أصول مالية متماثلة، حسبما يكون مناسباً) من الدفاتر المحاسبية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو يتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل لطرف آخر دون تأخير جوهري بموجب ترتيب تحويل التدفقات النقدية، ويكون الصندوق قد:

(أ) حوّل بصورة جوهريّة جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل؛ أو

(ب) لم يحوّل ولم يحتفظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل، ولكنه حوّل السيطرة على الأصل.

وعندما يقوم الصندوق بتحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل (أو يدخل في ترتيب لتحويل التدفقات النقدية)، ولم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل، ولم يتم كذلك بتحويل السيطرة على الأصل، فإنه يستمر في الاعتراف بالأصل بالقدر الذي يمثل استمرار ارتباطه به وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضاً بالتزام مرتبط بذلك الأصل. ويتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق كما يتم استبعاد الالتزام المالي من الدفاتر المحاسبية عندما يتم الوفاء بالالتزام التعاقدية أو إلغاؤه أو انتهاء مدته.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٥,٢,٤ الالتزامات المالية

يقوم الصندوق باستبعاد الالتزام المالي من الدفاتر المحاسبية عندما يتم تعديل شروطه وتصبح التدفقات النقدية الخاصة بالالتزام المعدّل مختلفة بصورة جوهريّة عن التدفقات النقدية الخاصة بالالتزام الأصلي وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالالتزام مالي جديد يستند إلى الشروط المعدلة ويتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم استبعاده من الدفاتر المحاسبية والقيمة الدفترية للالتزام المالي الجديد الناتج عن الشروط المعدلة في قائمة الربح أو الخسارة.

٣,٤ المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم الاعتراف بجميع عمليات شراء وبيع الأصول المالية التي تتم وفق الشروط الاعتيادية أو استبعادها من الدفاتر المحاسبية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الأصل أو بيعه) ويقصد بعمليات الشراء أو البيع وفق الشروط الاعتيادية تلك العمليات التي تتطلب تسوية وتسليم الأصول خلال الإطار الزمني المتعارف عليه أو المحدد بموجب الأنظمة أو الأعراف السائدة في السوق.

٤,٤ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية وعرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حق قانوني نافذ حالياً لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها، وتكون لديه النية إما لتسوية المبالغ على أساس الصافي أو لتحصيل الأصل وتسوية الالتزام في الوقت ذاته.

٥,٤ المصروفات المستحقة

يتم الاعتراف بالمصروفات المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٦,٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو ضمني ناتج عن حدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب الوفاء بهذا الالتزام تدفقاً خارجياً لموارد تتضمن منافع اقتصادية، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ولا يتم الاعتراف بمخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

٧,٤ الوحدات القابلة للاسترداد

يُعد الصندوق صندوقاً مفتوحاً يتيح الاشتراك في الوحدات أو استردادها في كل يوم عمل ويتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم عمل (والذي يُعد يوم تقييم). ويتم احتساب صافي قيمة الأصول لأغراض شراء أو بيع الوحدات من خلال قسمة صافي قيمة أصول الصندوق (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحاً منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في الصندوق في يوم التقييم المعني.

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

الوحدات القابلة للاسترداد يصنّف الصندوق الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية إذا كانت تتمتع بالخصائص التالية تمنح الوحدات القابلة للاسترداد حاملها حقًا في الحصول على حصة نسبية من صافي أصول الصندوق في حال تصفية الصندوق.

- تندرج الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تتمتع جميع الوحدات القابلة للاسترداد ضمن الفئة التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى بالخصائص نفسها.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدية بتسليم نقدية أو أي أصل مالي آخر، باستثناء حق حامل الوحدة في الحصول على حصة نسبية من صافي أصول الصندوق.
- تعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول المعترف بها، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق خلال عمر الأداة.

٨,٤ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات بالقدر الذي يكون من المحتمل معه تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق، وأن يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة، بغض النظر عن توقيت استلام الدفعات ويتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، بعد استبعاد الخصومات والضرائب والحسومات الأخرى.

٩,٤ أتعاب الإدارة

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة سنوية بنسبة ٠,٧٥ ٪ من صافي قيمة أصول وحدات الفئة (أ)، و ٠,٥٠ ٪ من صافي قيمة أصول وحدات الفئتين (ب) و (ج) من صافي قيمة أصول الصندوق.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٠,٤ المصروفات الأخرى

يتحمل الصندوق المصروفات المتعلقة بأنشطته من أصول الصندوق، وذلك بحد أقصى ٠,١٠ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

١١,٤ صافي قيمة الأصول لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة، كما هو مفصّل عنه في قائمة المركز المالي، من خلال قسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

١٢,٤ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

١,١٢,٤ المعايير والتعديلات السارية خلال الفترة الحالية

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ في السنوات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تأثير الادارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦ م	توضح هذه التعديلات متطلبات الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالاصول المالية والالتزامات المالية، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكترونية. كما تقدم إرشادات إضافية لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية الاحتمالية الناتجة عن الخصائص المرتبطة بعوامل الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات .	تم تطبيق التعديلات خلال الفترة الحالية، ولم يكن لتطبيقها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث لم تتأثر الأدوات المالية للصندوق وترتيبات التسوية الخاصة به بشكل جوهري.

كما تُدخل هذه التعديلات متطلبات إفصاح
جديدة ومحدّثة ضمن المعيار الدولي
للتقارير المالية رقم (٧).

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦م	تُعدّل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، وذلك للعقود التي تُعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية خارجة عن السيطرة، مثل أحوال الطقس. كما تم إدخال متطلبات إفصاح مستهدفة ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧).	تم تطبيق التعديلات خلال الفترة الحالية، ولم يكن لتطبيقها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث لم ينتج عن طبيعة عمليات الصندوق وترتيباته التعاقدية أي تعرض جوهري لمثل هذه العقود.
---	--	---------------	--	---

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,١٢,٤ المعايير والتعديلات الصادرة وغير السارية بعد

صدرت المعايير والتعديلات التالية، إلا أنها لم تصبح سارية بعد للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، ولم يتم الصندوق بتطبيقها مبكراً:

التعديلات على المعايير	الوصف	تبدأ في أو بعد تاريخ	تدخل حيز النفاذ في السنوات المحاسبية التي	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
---------------------------	-------	----------------------	---	----------------	---------------

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥م الي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة - التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية - وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ تقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي في قوائمها المالية. تكون الشركة التابعة مؤهلة للإفصاحات المخفضة إذا لم تكن لديها مسؤولية عامة، وكانت الشركة الأم النهائية أو أي شركة أم وسيطة تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للإستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.
ستقوم إدارة الصندوق بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ في تاريخ تطبيقه. ومن المتوقع أن يقتصر أثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، وألا يكون له أثر جوهري على المركز المالي للصندوق أو أدائه المالي أو تدفقاته النقدية.			

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م الي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	
١٠,٥٦٦	النقد في البنك
٦,٦٨٣,١٤٩	ودائع مرابحة*
٦,٦٩٣,٧١٥	

* يمثل هذا البند ودائع مرابحة لدى شركات مالية، يبلغ أجل استحقاقها الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل. ويتراوح معدل العائد الفعلي على هذه الودائع بين ٤,٩٥٪ و ٥,٣٪. وخلال الفترة، دخل الصندوق في مرابحات إجمالي مبلغ قدره ٤,٦٣٠,٠٠٠ ريال سعودي. وبلغ العائد الفعلي على هذه الودائع حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م مبلغ ٥٠٣,٦٣٤ ريالاً سعودياً، فيما بلغت الأرباح المستحقة على ودائع المرابحة في ذلك التاريخ مبلغ ٣٤,٦٦٩ ريال سعودي.

٦- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مدققة)	التكلفة في ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م المشتريات خلال الفترة الاستبعادات خلال الفترة كما في نهاية الفترة
-	
١٢,٧٦٧,٩١١	
١٠,٣٤٥,٠٠٠	
٢,٤٢٢,٩١١	
٢,٤٥٠,٦١٠	القيمة السوقية

عدد الوحدات	التكلفة	القيمة العادلة	الأرباح غير المحققة
٨٩٢,٤٣٠	١,٠٢٤,٣٧٩	١,٠٢٧,٥٤٥	٣,١٦٦
١٠٧,٧٨٥	١,٣٩٨,٥٣٢	١,٤٢٣,٠٦٥	٢٤,٥٣٣
	٢,٤٢٢,٩١١	٢,٤٥٠,٦١٠	٢٧,٦٩٩

٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق الأعمال الاعتيادية، يبرم الصندوق معاملات مع أطراف ذات علاقة. وتشمل الأطراف ذات العلاقة في الصندوق مالكي الوحدات، ومدير الصندوق، والصناديق الاستثمارية الأخرى التي يديرها مدير الصندوق وتتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للشروط والأحكام المنظمة للصندوق. كما تُنفذ جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها بموجب ترتيبات تعاقدية رسمية.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة (غير شاملة ضريبة القيمة المضافة) رسوم أخرى (غير شاملة ضريبة القيمة المضافة)	١٠,٧٤١ ٣,٤٦٣
الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة الدفع الرسوم الأخرى المستحقة الدفع	(١٢,٣٥٢) (٣,٩٨٢)

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(غير مراجعة)

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
الأرباح المستحقة على الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
الاجمالي
متوسط نسبة الأرباح على استثمارات سوق المال كما في نهاية السنة ما بين ٥,٠٤٪ و ٥,٥٠٪ سنوياً.

٤,٥٥٥,٠٠٠
٣٦,٤١٩
٤,٥٩١,٤١٩

٩- الارتباطات والالتزامات المحتملة
لا توجد على الصندوق أي التزامات أو التزامات محتملة حتى تاريخ التقرير.

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن تبادل الأصل مقابلته أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في معاملة تتم بشروط السوق العادية.

يتم تصنيف الأصول والالتزامات المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي ضمن ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ويستند هذا التصنيف إلى أدنى مستوى من المدخلات المهمة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

المستوى الأول: أسعار متداولة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة.
المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (أي كأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
المستوى الثالث: مدخلات للأصل أو الالتزام غير مستندة إلى بيانات سوقية يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة في الميزانية العمومية في تاريخ التقرير لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية. كما أن القيم العادلة للنقد وما يعادله، والذمم المدينة التجارية، والالتزامات المستحقة، والالتزامات الأخرى، والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة، والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، لا تختلف بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية، نظرًا لأن معدلات العملات الخاصة الحالية في السوق للأدوات المالية المماثلة لا تختلف بشكل كبير عن المعدلات المتعاقد عليها و/أو بسبب قصر مدة هذه الأدوات المالية.

١١- تسوية قيمة الوحدة

وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية رقم ١٧/٧٢١٨/٦/١ بتاريخ ١٣ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)، قرر مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) قصر إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) على أغراض إعداد التقارير المالية فقط.

تم أخذ جميع الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الاعتبار عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م. ومع ذلك، لم يكن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأصول جوهرياً، نظرًا لكون النقد وما في حكمه محتفظاً به لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني قوي وبناءً عليه، لا تتضمن هذه القوائم المالية أي تعديل يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة، وبالتالي لا يلزم إجراء تسوية بين سعر الوحدة المحتسب وفقاً لإطار إعداد التقارير المالية المطبق وسعر الوحدة المحتسب لأغراض معاملات الوحدات.

١٢- إدارة المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية، تشمل مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

يتولى مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر ومراقبتها وإدارتها، بينما يشرف مجلس إدارة الصندوق على أعمال مدير الصندوق ويتحمل المسؤولية النهائية عن الإدارة الشاملة للصندوق.

صندوق ميفك كابيتال للمرابحة
(صندوق سوق نقد مفتوح)
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٣ ديسمبر ٢٠٢٥ م الي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(المبالغ بالريال السعودي)

ويتم إعداد عمليات مراقبة المخاطر والتحكم بها بشكل أساسي وفقًا للحدود والضوابط المعتمدة من قبل مجلس إدارة الصندوق. كما يمتلك الصندوق شروطه وأحكامه التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومستويات تقبل المخاطر، وفلسفته العامة لإدارة المخاطر، ويكون الصندوق ملزمًا باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة الاستثمارية بما يتوافق مع الإرشادات والسياسات الاستثمارية المعتمدة.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة أنواع المخاطر المختلفة التي يتعرض لها، ويتم توضيح هذه الأساليب فيما يلي.
١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م
(غير مراجعة)

٦,٦٩٣,٧١٥
٤,٥٩١,٤١٩
١١,٢٨٥,١٣٤

النقد وما في حكمه
أصول مالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

مخاطر السيولة

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
الرسوم الأخرى	١٢,٣٥٢	-	١٢,٣٥٢
اتعاب الإدارة المستحقة	٣,٩٨٢	-	٣,٩٨٢
اجمالي الالتزامات	١٦,٣٣٤	-	١٦,٣٣٤

اجل الاستحقاق

يوضح الجدول أدناه تحليلًا للأصول والالتزامات المالية وفقًا لموعد استردادها أو تسويتها المتوقع. تعكس المبالغ المعلنة التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة، والتي تساوي أرصدها الدفترية، حيث إن تأثير الخصم ليس جوهريًا.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
الأصول المالية			
النقد وما في حكمه	٦,٦٩٣,٧١٥	-	٦,٦٩٣,٧١٥
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,٤٥٠,٦١٠	-	٢,٤٥٠,٦١٠
أصول مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	٤,٥٩١,٤١٩	-	٤,٥٩١,٤١٩
	١٣,٧٣٥,٧٤٤	-	١٣,٧٣٥,٧٤٤
اتعاب الإدارة	١٢,٣٥٢	-	١٢,٣٥٢
الرسوم الأخرى	٣,٩٨٢	-	٣,٩٨٢
	١٦,٣٣٤	-	١٦,٣٣٤

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

خطر السوق هي المخاطر التي قد تتقلب فيها القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق أو أسعار الأوراق المالية بسبب تغير مستويات السوق، أو الأنشطة المضاربة، أو العرض والطلب على الأوراق المالية، أو السيولة في السوق. تتكون مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر الفائدة و مخاطر العملة و مخاطر الأسعار الأخرى.

خطر سعر الفائدة

تنشأ خطأ سعر الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

خطر العملات

خطر العملة هي المخاطر التي قد تتغير فيها قيمة أداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. العملة الوظيفية للصندوق هي الريال السعودي. ونظرًا لأن الأصول المالية والالتزامات المالية للصندوق مقومة بعملته الوظيفية، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر العملة.

خطر الأسعار

خطر الأسعار هي المخاطر التي قد تتغير فيها قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية ومعدلات العملات. الصندوق غير معرض لمخاطر الأسعار.

١٣. إدارة رأس المال

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

١٤. الأحداث اللاحقة

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

١٥. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٦. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠٢٦ م (الموافق ٢٧ صفر ١٤٤٨ هـ).