

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية

مدار بواسطة

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

مع تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

الفهرس

<u>صفحة</u>	
٢	- تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين
٣	- قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٤	- قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٥	- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة
٦	- قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٧ - ١٥	- إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين لفحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى: السادة حاملى الوحدات
صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
الرياض - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملى الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى التفصيلية من ١ الى ١٤. إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذة من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات بشكل أساس للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه عن المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، وبالتالي لن يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة، وعليه فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهد محمد العمري
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٦٢)



التاريخ: ١ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
الموافق: ١٢ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
المبالغ بالريال السعودي

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	ايضاح	الموجودات
١٠,٦٠٤,٢٩٨	٧	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة
٤,٢٦٨,٢١٧	٨	نقد وما في حكمه
١٤,٨٧٢,٥١٥		مجموع الموجودات
		المطلوبات
٢١,٦١٢	١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
٧,٥٦٤	١٠	مصرفات أخرى مستحقة
٢٩,١٧٦		مجموع المطلوبات
١٤,٨٤٣,٣٣٩		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
١٢٧,٧٤٠		وحدات مصدرة (بالعدد)
١١٦,٢٠		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق وساطة للأسهم السعودية
(مُدار بواسطة شركة الوساطة المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
المبالغ بالريال السعودي

<u>إيضاح</u>		٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
	<u>الإيرادات</u>	
	دخل توزيعات أرباح	١٣٤,٣٤٥
٩	صافي مكاسب الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٨١٠,٣٤٢
	<u>اجمالي الربح</u>	٩٤٤,٦٨٧
	<u>المصروفات</u>	
	أتعاب إدارة	٦٩,١٥٨
	تكاليف المعاملات	٢٢,٧٢٤
	مصروفات أخرى	١٩,٧٥٨
	<u>اجمالي المصروفات التشغيلية</u>	١١١,٦٤٠
	الأرباح التشغيلية للفترة	٨٣٣,٠٤٧
	الدخل الشامل الاخر للفترة	-
	<u>صافي الدخل الشامل للفترة</u>	٨٣٣,٠٤٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
المبالغ بالريال السعودي

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
-	صافي الموجودات في ١ يناير
٨٣٣,٠٤٧	صافي الدخل الشامل للفترة
	التغيرات
١٦,٢٦٤,٨٩٩	عائدات من الوحدات الصادرة
(٢,٢٥٤,٦٠٧)	مدفوعات الوحدات التي تم استرداد قيمتها
١٤,٨٤٣,٣٣٩	صافي قيمة الموجودات في ٣٠ يونيو
	معاملات الوحدات
	الوحدات في ١ يناير
-	الوحدات المصدرة
١٤٧,٥٤٠	الوحدات المستردة
(١٩,٨٠٠)	صافي الزيادة في الوحدات
١٢٧,٧٤٠	الوحدات في ٣٠ يونيو
١٢٧,٧٤٠	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
المبالغ بالريال السعودي

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م		
	٨٣٣,٠٤٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح الفترة
		<i>تسويات لـ:</i>
	(٨١٠,٣٤٢)	صافي المكاسب من الاستثمارات
	(١٣٤,٣٤٥)	دخل توزيعات أرباح
	(١١,٩٦٣,٥٩٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
	٢,١٦٩,٦٣٨	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
	٢١,٦١٢	منحصلات من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
	٧,٥٦٤	أتعاب إدارة مستحقة
	(٩,٨٧٦,٤٢٠)	مصروفات مستحقة اخرى
	١٣٤,٣٤٥	صافي الزيادة (النقص) في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
	(٩,٧٤٢,٠٧٥)	أرباح مستلمة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	١٦,٢٦٤,٨٩٩	العائدات من الوحدات المصدرة
	(٢,٢٥٤,٦٠٧)	مدفوعات الوحدات التي تم استرداد قيمتها
	١٤,٠١٠,٢٩٢	صافي الزيادة (النقص) من الأنشطة التمويلية
	٤,٢٦٨,٢١٧	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
	-	النقد وما في حكمه كما في ١ يناير
	٤,٢٦٨,٢١٧	النقد وما في حكمه كما في ٣٠ يونيو

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (ريال سعودي)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") وهو صندوق استثمار مفتوح مؤسس ومدار بواسطة إتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات").

هدف الصندوق هو تحقيق عائدات حقيقية من خلال تنمية رأس المال على المدى الطويل بالاستثمار في سوق الأسهم السعودي ، الصناديق المدرجة العامة ، صناديق الطروحات الأولية الموجزة، الطرح الواحد وأيضا صناديق اسواق النقد. حيث ان جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية.

في التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يعد مدير الصندوق قوائم مالية منفصلة للصندوق.

بدأ الصندوق نشاطه في ١٤ ربيع ثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١٨م) تمت الموافقة من هيئة السوق المالي السعودي لتأسيس الصندوق بخطاب رقم ٣٤٠٣/٢٤٠٣/٥ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٣٨هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠١٧م) هذه هي القوائم المالية الأولية للصندوق ؛ وبالتالي لم يتم تقديم معلومات مالية مقارنة. عند التعامل مع مالكي الوحدات ، يعتبر مدير الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة .وبناءً على ذلك ، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة بصيغتها المعدلة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي توضح متطلبات صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية.

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/الاسترداد للوحدات في كل يوم اثنين و خميس (كل "يوم تعامل")، لسوق الأسهم السعودية، يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تعامل (كل "يوم تقييم")، يتم تحديد صافي قيمة الموجودات لأغراض شراء أو بيع وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم،

٤. أسس الإعداد

٤.١ قائمة الالتزام

إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي أول بيانات مالية ذات غرض عام يتم إعدادها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وهيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية للصندوق. لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة للقوائم المالية السنوية المعدة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.

٤.٢ اساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

٤.٣ عملة التعامل والمرض

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المالية المعروضة تم تقريبها لأقرب ريال سعودي مالم ينص على خلاف ذلك.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٤.٤ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.

٤.٥ استخدام الأحكام والتقدير

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. يتم إعادة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي السنوات التالية لها.

النطاقات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات والأحكام هامة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو عندما يطبق الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية كما يلي:

تصنيف وتقييم الاستثمارات

يحدد الصندوق عند التسجيل المبدئي التصنيف ذو الصلة للموجودات والمطلوبات المالية بناء على نموذج الأعمال لإدارة الأصول المالية وشروط التدفقات النقدية التعاقدية.

صنف الصندوق استثماراته في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تدرج المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة وبيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل.

٥. معايير صادرة لكنها غير مطبقة بعد

يتم الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير مطبقة بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق أدناه، والتي في رأي الإدارة لن تؤثر بوضوح على الصندوق.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ عقود الإيجار.
- لجنة التفسيرات الدولية للتقارير المالية رقم ٢٣ - عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها من قبل الصندوق للتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية وهذه القوائم المالية.

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم الاعتراف/ عدم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية هي مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عامة بموجب لأئحة أو اتفاقية في السوق.

يتم إثبات المبدئي لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) في تاريخ المبادلة عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم القياس المبدئي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة باقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، عندما يكون ذلك مناسباً عند الاعتراف المبدئي.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية كما يلي:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى: أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

أدوات الدين

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

هي تلك الأدوات التي تعرف بالالتزامات المالية من وجهة نظر المصدر، وهي مثل القروض، وصكوك الحكومة والشركات، والمراجحات.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

- i. نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات، و
- ii. خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

• **التكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات رأس المال والأرباح فقط ولا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات عن طريق تسوية أي خسائر ائتمان متوقعة ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة. يتم إدراج الأرباح من هذه الموجودات المالية في " إيرادات العمولات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ولا يوجد حالياً أدوات دين يحتفظ بها الصندوق بالتكلفة المطفأة.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الأصول، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات رأس المال والربح فقط والتي لا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لكن يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم أخذ الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر الهبوط في القيمة، يتم إثبات إيرادات العمولات ومكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية من التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الأرباح والخسائر. عندما يتم استبعاد أصل مالي، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح والخسائر. يتم إدراج الربح من هذه الموجودات المالية في " إيرادات العمولات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ولا يوجد حالياً أدوات دين يحتفظ بها الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

• **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** الموجودات المالية التي لا يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إظهار الربح أو الخسارة من استثمار الديون الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في قائمة الدخل في السنة التي تنشأ فيها. يتم إدراج الربح من هذه الموجودات المالية في " إيرادات العمولات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. لا يوجد حالياً أدوات دين يحتفظ بها الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

نموذج الأعمال

يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات لتوليد التدفقات النقدية. أي إذا ما كان هدف الصندوق هو جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو جمع كلاً من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، ثم يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال الآخر ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية تدفق النقد لهذه الموجودات، كيفية تقييم أداء الأصل والتقرير عنه لموظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية تعويضها من المديرين.

على سبيل المثال، محفظة السيولة للأصول التي يحتفظ بها الصندوق لإدارة السيولة، يتم تصنيفها بشكل عام داخل عقد لجمع وبيع نموذج الأعمال. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي لاجني الأرباح على المدى القصير.

صندوق ميفك للاسهام المحلية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مدفوعات رأس المال والأرباح

عندما يكون نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية فقط أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات رأس المال والربح فقط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع اتفاقية الإقراض، على سبيل المثال أي أن الأرباح تأخذ بالاعتبار فقط القيمة الزمنية للموارد، ومخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تتعرض الشروط التعاقدية للمخاطر أو التقلبات التي لا تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بإعادة تصنيف استثمارات الديون عندما يتغير نموذج الأعمال لإدارة تلك الأصول ويتم إعادة تصنيفها من بداية سنة التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة للغاية ولا يحدث أي منها خلال هذه الفترة.

أدوات حقوق الملكية

هي تلك الأدوات التي تعرف من وجهة نظر المصدر بحقوق الملكية، وهي الأدوات المالية التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وليس هناك دليل على وجود فائدة متبقية في صافي الأصول المصدرة. وعلى سبيل المثال الأسهم العادية الأساسية من أمثلة أدوات حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

يقيس الصندوق فيما بعد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء ما إذا كانت إدارة الصندوق قد حددت عند الاعتراف المبدئي لتعيين استثمار في أسهم رأس المال بصورة غير قابلة للرجوع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. وتتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى عند الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عوائد الاستثمار. عند استخدام هذه المسببات يتم إثبات المكاسب والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الأخرى ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد.

لا يتم التقرير عن خسائر الهبوط في القيمة و (عكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن انخفاض التغييرات الأخرى بالقيمة العادلة. إن توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائد على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل كدخل توزيعات أرباح عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام المدفوعات.

استبعاد الموجودات المالية

يتم استبعاد الموجودات المالية أو جزء منها عندما تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها إما (١) أن يحول الصندوق كافة مخاطر ومزايا الملكية الجوهرية، أو (٢) لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية الجوهرية ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

يدخل الصندوق في معاملات يحتفظ فيها بالحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات ولكنه يفترض وجود التزام تعاقدي بدفع تلك التدفقات النقدية إلى وحدات أخرى والتحويلات الجوهرية لكافة المخاطر والمزايا.

عند استبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتكلفة المطفأة، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل واجمالي المقابل المستحق والمديون في قائمة الربح والخسارة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي، باستثناء الفترة التي يتم فيها تغيير الصندوق لنموذج أعماله لإدارة موجوداته المالية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو سداد التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس للأصل أو، في حال عدم وجوده، في السوق الأكثر فائدة والتي يمكن للصندوق الوصول إليه في ذلك التاريخ. وتعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق "نشطاً" إذا تمت معاملات الأصل أو الالتزام بتكرار وحجم كافين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشط بسعر السوق، لأن هذا السعر يوفر تقريب معقول لسعر الخروج. يتم الاعتراف بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة التي حدث فيها التغيير.

تعميضا

يتم تعويض الموجودات والمطلوبات المالية ويظهر صافي المبلغ الوارد في بيان الموجودات والمطلوبات عندما يكون هناك حق ملزم قانوناً لمقابلة المبالغ المعترف بها وتكون هناك نية في التسوية على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية المطلوبات معاً.

- النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه هي بنود قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية تخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. يتكون النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي على النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والمرابحة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

- الاعتراف بالايراد

صافي المكاسب من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يشمل صافي المكاسب من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على كافة التغيرات المحققة وغير المحققة في القيمة العادلة، ولكن باستثناء الفوائد ودخل توزيعات الأرباح.

يتم احتساب المكاسب المحققة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس متوسط التكلفة المرجح.

- توزيعات الأرباح

ويعترف توزيعات الأرباح أو الإيرادات الأخرى عندما يكون حق الصندوق في الحصول على الأرباح.

- رسوم الاداره والنفقات الأخرى

تقيد رسوم الاداره والنفقات الأخرى بالمعدلات/المبالغ الواردة في الحدود المذكورة في احكام وشروط الصندوق. وتحسب هذه الرسوم وتتراكم على كل تقييم يومي.

- رسوم الاشتراك

ويتقاضى مدير الصندوق لكل مستثمر رسوم اشتراك بنسبه لا تتجاوز ٢٪ من المبلغ المكتتب به لتغطيه التكاليف الاداريه وتخصم من متحصلات إصدار الوحدات.

وبموجب احكام وشروط الصندوق، يكون الصندوق مسؤولاً عن دفع النفقات التالية الى مدير الصندوق:

أتعاب الإدارة:

أتعاب إدارة بنسبة ١.٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم وتخصم بشكل شهري.

مصاريف أخرى:

المصروفات الأخرى يتم تحميلها بنسبة ٠.٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم وتخصم بشكل ربع سنوي.

الزكاة/الضرائب:

الزكاة/الضرائب هي التزام حملة الوحدات وغير منصوص عليها في هذه القوائم المالية المؤقتة.

الاكتتاب والاسترداد للوحدات:

تسجل الوحدات التي تم إصدارها واستردادها بصافي قيمه الأصول لكل وحده في يوم التقييم التي يتم تلقي طلبات الاشتراك والاسترداد.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة/السنة.

٧. موجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	إيضاح	
-		بداية الفترة
١١,٩٦٣,٥٩٤		مشتريات خلال الفترة/ السنة
(٢,١٦٩,٦٣٨)		مبيعات خلال الفترة/ السنة
٢٥٤,١٨٥		مكاسب/(خسائر) محققة
٥٥٦,١٥٧		التغير في القيمة العادلة
١٠,٦٠٤,٢٩٨	٧,١	نهاية الفترة

١.٧ تصنيف الاستثمارات إلى مجموعات صناعية يحددها السوق المالي السعودي وفيما يلي ملخص لها:

% من القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة	القطاع
	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م		
٣٥%	٣,٧٤٨,٠٩٥	٣,٣٦١,٥٦٥	البنوك
٣١%	٣,٢٧٣,٢٤٠	٣,١٢٢,٧٧٣	المواد
١٣%	١,٤١٧,١٤٤	١,٣٤٣,٤٧٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٨%	٨٦٦,٧٧٥	٨٢٢,٦٧٨	التجزئة
٦%	٥٨٨,٣٩٦	٦٢٠,٥٥٤	التأمين
٥%	٥٠٢,٤٦٦	٥٠٤,٤٣٠	الخدمات الاستهلاكية
٢%	٢٠٨,١٨٢	٢٧٢,٦٦٢	المواد الغذائية والمشروبات
١٠٠%	١٠,٦٠٤,٢٩٨	١٠,٠٤٨,١٤١	

٨. النقد وما في حكمه

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ، كان مبلغ النقدية وما في حكمها ٤,٢٦٨,٢١٧ ريال و كانت في حيازة امين العهد.

٩. صافي مكاسب الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
٢٥٤,١٨٥	صافي المكاسب/(الخسائر) المحققة
٥٥٦,١٥٧	صافي المكاسب غير المحققة
٨١٠,٣٤٢	

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. 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. ويشمل الحساب الوحدات التي يحتفظ بها مدير الصندوق علي النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

الوحدات	% من إجمالي الوحدات	صافي قيمة الاصول (بالريالات)	الوحدات (بالاعداد)	وحدات يمتلكها مدير الصندوق محتفظ بها من قبل مدير الصندوق
	٧%	١,٠٠٤٥,٩٣٠	٩,٠٠٠	٥
	٠,٨%	١١٦,٢١٤	١,٠٠٠	محتفظ به من قبل ادارة الصندوق
		١,١٦٢,١٤٤	١٠,٠٠٠	١

يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للفترة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٦٥,٨٦٥	أتعاب الإدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)
١٨,٨١٩	مصروفات أخرى	
٩٠٠,٠٠٠	اشترك الوحدات	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)
١٠٠,٠٠٠	اشترك الوحدات	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي المحلي (مدير الصندوق)

نتج عن المعاملات المذكورة أعلاه الأرصدة التالية المستحقة للطرف ذو العلاقة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة
٢١,٦١٢	أتعاب الإدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)
٦,١٧٥	مصروفات أخرى	

١١. تقرير القطاع

للأغراض الإدارية يتم تنظيم الصندوق لقطاع تشغيلي واحد ، والذي يستثمر في اسهم حقوق ملكية وأدوات الدين القصيرة اجل مثل المرابحة. جميع أنشطة الصندوق مترابطة وكل نشاط يعتمد على الأنشطة الأخرى ، وبناء على ذلك ، تستند جميع قرارات التشغيل الهامة على تحليل الصندوق كقطاع واحد. ان النتائج المالية من هذا القطاع يعادل القوائم المالية للصندوق ككل.

١٢. أدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية التالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العمولة الخاصة، مخاطر العملة و مخاطر السعر)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على القدرة على التنبؤ بالسوق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثير السلبي المحتمل على الأداء المالي للصندوق إلى أدنى حد ممكن.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.
يدير مدير الصندوق مخاطر السوق من خلال مراقبة الأوراق المالية المتداولة من خلال اتباع سياسات إدارة المخاطر الداخلية وإرشادات الاستثمار المعتمدة من لجنة إدارة المخاطر/ الاستثمار.
تتضمن مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار العمولة الخاصة، مخاطر العملة ومخاطر الأسعار.

مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة تنشأ من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولة على القيمة أو الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.
لا يوجد لدى الصندوق موجودات ومطلوبات تحمل عمولة، بما في ذلك ودائع مرابحة ورصيد البنك في نهاية الفترة الحالية، بالتالي لا يتعرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر أن قيمة الأداة المالية قد تتقلب نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. وبما أن الأدوات المالية للصندوق محددة بالعملة الفعالة، فإن الصندوق لا يخضع لمخاطر العملات.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة لأداة مالية فردية أو جهة الإصدار الخاصة بها، أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق.
يتم إدارة مخاطر الأسعار من قبل مدير الاستثمار من خلال تنويع المحفظة والحد من تركيز الاستثمارات في الأدوات المالية المحددة في شروط الصندوق والتي تحددها أنظمة صندوق الاستثمار من قبل هيئة سوق المال.
تتطلب الاجراءات الداخلية من مدير الاستثمار إدارة مخاطر الأسعار على أساس يومي من خلال مراقبة محفظة الصندوق.
إذا كانت مخاطر الأسعار غير متوافقة مع سياسة الاستثمار أو لوائح صناديق الاستثمار، فيجب على مدير الاستثمار في الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال ٥ أيام من حدوث هذه الفجوة.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تتمثل في إخفاق أحد الأطراف في أداء مالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الطرف الأخرى خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على محفظته الاستثمارية، النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة الأخرى. يمثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المدينة النقد المحتفظ به مع أمين الصندوق والتي يتم الاحتفاظ بها في بنك محلي وتوزيعات الأرباح المستحقة من شركة الوساطة، وبالتالي فإن تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ليست ذو أهمية. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان على محفظة الأسهم من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية وتحديد الحدود للاستثمارات الفردية. لذلك، يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق لا يتعرض لأي مخاطر ائتمانية ذات أهمية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الصندوق لصعوبات لتوليد النقد اللازم لمقابلة التزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية.
تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب واسترداد الوحدات على مدار الأسبوع، وبالتالي فإنها تتعرض لمخاطر السيولة لتلبية استردادات حاملي الوحدات. تشمل الموجودات المالية للصندوق على رصيد البنك واستثمارات حقوق الملكية التي تعتبر قابلة للتحقيق بسهولة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس منتظم ويسعى إلى ضمان توفر الأموال اللازمة للوفاء بالتزامات عند ظهورها.

جميع الموجودات والمطلوبات المالية المفصح عنها أعلاه هي ضمن تاريخ الاستحقاق لسنة واحدة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تجميع الموجودات والمطلوبات التي تم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي في ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد هذه المجموعات بناء على أدنى مستوى من المدخلات الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

- المستوى الأول - الأسعار المتداولة في الأسواق الأنشطة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني - مدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما مباشر (كالأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (كالمشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث - مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (غير قابلة للملاحظة).

في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ١ يناير ٢٠١٧ م، احتفظ الصندوق بالموجودات التالية المقاسة بالقيمة العادلة.

٣٠ يونيو ٢٠١٨	الاستثمارات بالقيمة العادلة
(بالريال)	المستوى ١
١٠,٦٠٤,٢٩٨	الأوراق المالية المدرجة

١٤. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ الموافق ١٢ أغسطس ٢٠١٨ م.