

صندوق ميڤك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مع تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين

صفحة	الفهرس
٤-٢	تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الدخل الشامل
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٨	قائمة التدفقات النقدية
١٦-٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات المستقل

إلى: السادة حاملي الوحدات
صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية وصافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات المرفقة بما فيها إيضاح السياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("المعايير الدولية")، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("الهيئة").

أساس الرأي

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

أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية هي الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية الجوهرية عند مراجعتنا للقوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل وعند تحديد رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً فيها، تتضمن أمور المراجعة الرئيسية مايلي:

أمور المراجعة الرئيسية	كيفية معالجة هذا الأمر عند مراجعتنا
الإعتراف بالإيراد يتضمن الإيراد أرباح/ خسائر متحققة وغير متحققة، ودخل توزيعات نقدية من إستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. نعتبر أن هذا الأمر يشكل أمراً رئيسياً في المراجعة، نظراً لأن قيمة الإيراد المعترف به وتوقيته قد يشكل أثراً جوهرياً على الاداء المالي.	تضمنت إجراءاتنا: - مراجعة سياسة الإعتراف بالإيراد. - اختبار عينة من المعاملات بشكل موضوعي. - إجراء اختبارات القطع للإيراد في نهاية السنة والقيام بمراجعة تحليلية للإيراد.
راجع الإيضاح رقم ٥ فقرة ز- السياسات المحاسبية الهامة.	

أمور المراجعة الرئيسية (تمة)

أمور المراجعة الرئيسية	كيفية معالجة هذا الأمر عند مراجعتنا
<p>تقييم الاستثمارات</p> <p>الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتكون من محفظة من الأسهم السعودية للشركات المدرجة في موقع تداول، المملكة العربية السعودية. هذه الأدوات تقاس بالقيمة العادلة وتنعكس نتيجة التقييم في قائمة الدخل الشامل.</p> <p>القيمة العادلة لهذه الاستثمارات تحدد بحسب سعر الإغلاق لكل سهم في اليوم الأخير من هذه القوائم المالية.</p> <p>نعتبر أن هذا الأمر يشكل أمراً رئيسياً في المراجعة للتأثير الهام للتقييم على هذه القوائم المالية.</p>	<p>تضمنت إجراءاتنا:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تقييم طريقة إجراء التقييم ومدى ملائمة مدخلات تقييم الاستثمارات. - التأكد من ملكية الاستثمارات في الأسهم المعنية عن طريق مراجعة شهادة أمين الحفظ. - إختبار تقييم الاستثمارات في تاريخ التقرير من موقع تداول.
<p>راجع الإيضاح رقم ٥ فقرة ز - السياسات المحاسبية الهامة والإيضاح رقم ٧ للتفاصيل المتعلقة بهذا الأمر.</p>	

معلومات أخرى

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

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المنبي خلال المراجعة. بالإضافة إلى:

❖ تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أية تحريفات جوهرية ناتجة عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، حيث أن الغش قد ينطوي على تواطؤ، تزوير، حذف متعمد، إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

❖ الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.

❖ تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

❖ الإستنتاج حول مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الإستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الإستمرارية وفقاً لمبدأ الإستمرارية. وإذا ما خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فيتعين علينا تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

❖ تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

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

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

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

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهاد محمد العمري
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



التاريخ: ٣٠ جمادى الآخرة ١٤٤٠ هـ

الموافق: ٠٧ مارس ٢٠١٩ م

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	<u>ايضاح</u>	
		<u>الموجودات</u>
٢,٤٩٢,٥٤٢	٦	النقد وما في حكمه
٤,٢٧٤,٧٤٦	٧	الاستثمارات
<u>٦,٧٦٧,٢٨٨</u>		مجموع الموجودات
		<u>المطلوبات</u>
٩,٩٦١	١.و٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٣,٤٨٦	١.و٩	مصرفات أخرى مستحقة
<u>١٣,٤٤٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>٦,٧٥٣,٨٤١</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٥٧,٨٣٤</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١١٦,٧٧٩٣</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة
	٨	الالتزامات والمطلوبات المحتملة

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م</u>	<u>ايضاح</u>		<u>الإيرادات</u>
٤٩٧,٣٢٥	٧	الأرباح المتحققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	الإيرادات المتحققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨١,٣٠٧	٧	الأرباح غير المتحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	الأرباح غير المتحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٢,٦٥٨			دخل توزيعات
١,١٤٤			إيرادات أخرى
<u>٩٩٢,٤٣٤</u>			اجمالي الدخل
			<u>المصروفات</u>
١١٥,٨٥٣	١٠٠٩		أتعاب إدارة
٤٠,٥٤٩	١٠٠٩		مصروفات أخرى
٤٤,٠٣٩			تكاليف المعاملات
<u>٢٠٠,٤٤١</u>			اجمالي المصروفات التشغيلية
٧٩١,٩٩٣			الأرباح التشغيلية للفترة
-			الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>٧٩١,٩٩٣</u>			صافي الدخل الشامل للفترة

صندوق ميئك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		صافي الموجودات في ١ يناير
-		صافي الدخل الشامل للفترة
٧٩١,٩٩٣		التغيرات
٢٠,١٠٨,٤٠١		متحصلات مقابل الوحدات المصدرة
(١٤,١٤٦,٥٥٣)		مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
٥,٩٦١,٨٤٨		صافي التغير
٦,٧٥٣,٨٤١		صافي قيمة الموجودات في ٣١ ديسمبر
بالعدد		معاملات الوحدات
-		الوحدات في ١ يناير
١٨٠,٨٩٤		الوحدات المصدرة
(١٢٣,٠٦٠)		الوحدات المستردة
٥٧,٨٣٤		الوحدات في ٣١ ديسمبر

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧٩١,٩٩٣	صافي ربح الفترة
(٤٩٧,٣٢٥)	<i>تسويات لـ:</i>
(٢٨١,٣٠٧)	الأرباح المتحققة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٣٦١	الأرباح غير المتحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٨٢٠,٤٠١	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١٦,٣١٦,٥١٥)	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٩٦١	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٤٨٦	أتعاب إدارة مستحقة
(٣,٤٦٩,٣٠٦)	مصروفات مستحقة أخرى
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٢٠,١٠٨,٤٠١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٤,١٤٦,٥٥٣)	متحصلات مقابل الوحدات المصدرة
٥,٩٦١,٨٤٨	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة
٢,٤٩٢,٥٤٢	صافي الزيادة في النقد/الائشطة التمويلية
-	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,٤٩٢,٥٤٢	النقد وما في حكمه كما في ١ يناير
	النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ وحتى رقم ١٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

١. الصندوق وأنشطته

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

هدف الصندوق هو تحقيق عائدات رأسمالية من خلال تنمية رأس المال على المدى الطويل بالاستثمار في سوق الأسهم السعودي ، الصناديق المدرجة العامة ، صناديق الطروحات الأولية وأيضاً صناديق اسواق النقد. جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية.

بدأ الصندوق نشاطه في ١٤ ربيع ثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١٨م) تمت الموافقة من هيئة السوق المالي السعودي لتأسيس الصندوق بخطاب رقم ٣/٥/٣٤٠٣/١٧ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٣٨هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠١٧م)

هذه هي القوائم المالية الأولى للصندوق ولذلك لم يتم تقديم معلومات مالية مقارنة.

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

٢. اللوائح النظامية

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

٣. الاشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

يتم قبول طلبات الإشتراك / الاسترداد خلال أيام عمل سوق الأسهم السعودية (تداول).
يتم تحديد صافي قيمة محفظة الصندوق مرتين بصورة أسبوعية يوم الاثنين والخميس (كلهما يمثلان يوم تقييم). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع وحدات الصندوق عن طريق قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم مطلوبات الصندوق منها) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

٤,١ أسس الالتزام

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

٤,٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المحاسبي. باستثناء بعض الموجودات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة. تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي باستثناء معلومات التدفقات النقدية.

٤,٣ عملة العرض والنشاط

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

٤,٤ السنة المالية

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

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعتماد السياسات المحاسبية المبينة أدناه من قبل الصندوق وتم تطبيقها على نحو مستمر في جميع السنوات:

أ- النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك أو لدى أمين الحفظ وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، وتكون متاحة لإدارة الصندوق دون أي قيود.

ب- رسوم إدارة الصندوق والمصاريف الأخرى

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

ج- المخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا ما كان هناك التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق من المحتمل أن يؤدي إلى تدفق موارد للخارج لتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق به.

د- الزكاة و ضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل هي التزام على حاملي الوحدات ولم يتم تضمينها في هذه القوائم المالية.

هـ- صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة والإفصاح عنها في قائمة 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 الاعتراف بها. ويعتمد التصنيف على نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

١,١ (التصنيف

يتم تصنيف الموجودات المالية في فئات القياس التالية:

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

ب - تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة.

بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة أو في قائمة الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، سيعتمد ذلك على ما إذا كان إدارة الصندوق قد أجرت انتخاب في وقت التسجيل المبدئي بالحساب عن استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

١,٢ القياس

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

أدوات الدين

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

أ - الموجودات المحتفظ بها ضمن نموذج عمل الصندوق بهدف جمع التدفقات النقدية التعاقدية، و

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

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

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

إذا قام الصندوق بإختيار عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم في الدخل الشامل الأخر، فلا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً لأرباح وخسائر القيمة العادلة. يتم تسجيل أرباح توزيعات الأسهم في قائمة الدخل الشامل الأخر 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 الاعتراف بالموجودات المالية

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

١,٤ هبوط قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق نموذج خسارة الائتمان المتوقع للقياس والاعتراف بخسارة هبوط قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي تعتبر أدوات دين وتقاس بالتكلفة المطفأة، على سبيل المثال القروض، الودائع، الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة بين الشركات. الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية (القيمة الحالية لجميع أوجه العجز النقدي) على العمر المتوقع للأصل المالي. والعجز النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تلقيها. تتناول الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ وتوقيت الدفعات، وبالتالي تنشأ خسارة الائتمان حتى إذا كان الصندوق يتوقع استلام الدفعة بالكامل لاحقاً عند موعد استحقاقها.

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

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

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

٢- المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية عند الاعتراف بها.

٢,١ التصنيف

يتم تصنيف المطلوبات المالية لأحد التصنيفات التالية:

- أ - تلك التي يتم قياسها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، و
ب - تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة.

٢,٢ القياس

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

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

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) استبعاد المطلوبات المالية

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء عمره أو عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بالالتزام 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 الاعتراف بالالتزام الجديد، ويتم إثبات الفرق في المبالغ المدرجة في الربح أو الخسارة.

٣- مقاصة الأدوات المالية

يتم اجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية والمبلغ الصافي يعرض في قائمة المركز المالي، عندما يكون هناك حق ملزم قانونياً لمقابلة المبالغ المعترف بها أو تكون هناك نية للتسوية على أساس 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 الإعتيادي للصندوق وفي حال التخلف عن السداد أو الإعسار أو إفلاس الصندوق أو الطرف المقابل .

ز - الاعتراف بالإيرادات

يتم إثبات الدخل من العملات على الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، وهي المبالغ المعروضة في قائمة الدخل الشامل. يتم احتساب الدخل من العملات 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 مخصصاً من معدل الفائدة الفعلي للأداة.

ح - الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة بعدد من التقديرات والافتراضات المتعلقة بقياس الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتيجة الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة هذه الأحكام والتقديرات بشكل دوري، عند وجود أي تغيير في هذه الأحكام والتقديرات سيتم تطبيق أثره على الفترة التي حدث خلالها هذا التغيير.

بعض هذه التقديرات قد تؤدي إلى هبوط الموجودات أو المطلوبات المالية وقد تم إيضاح ذلك في الإيضاحات المتعلقة بالأدوات المالية.

٦. النقدية ومايعادلها

إيضاح ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٢,٤٩٢,٥٤٢

النقد المحتفظ به مع أمين الحفظ

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح	
٤,٢٧٤,٧٤٦	أ	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		الأوراق المالية المدرجة
		(أ) كانت حركت الأوراق المالية المدرجة كما يلي:
١٦,٣١٦,٥١٥		مشتريات خلال السنة
(١٢,٨٢٠,٤٠١)		مبيعات خلال السنة
٤٩٧,٣٢٥		أرباح متحققة من استيعادات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٨١,٣٠٧		أرباح غير متحققة من الاستثمارات
٤,٢٧٤,٧٤٦	ب	الرصيد الختامي

(ب) يتم تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى القطاع كما هو محدد في سوق الأسهم السعودية كما يلي:

% من القيمة السوقية	القيمة السوقية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	التكلفة	القطاع
%٢٨,٦٧	١,٢٢٥,٥٠٤	١,١٥٤,٨٣٨	البنوك
%٧,٦٨	٣٢٨,٢٩٣	٢٦٠,٢٢٩	التأمين
%٧,٠٣	٣٠٠,٣٠٥	٢٤٧,١١٦	المواد الأساسية
%١٨,٨٦	٨٠٦,٢٠٨	٨٣٥,٣٠٢	الرعاية الصحية
%٨,٥٤	٣٦٤,٩٥٢	٣٠٣,٩٢٧	التجزئة
%٧,١٨	٣٠٦,٨٩٨	٣١٠,٧٨٢	النقل
%٢٢,٠٥	٩٤٢,٥٨٦	٨٨١,٢٤٤	الخدمات الاستهلاكية
%١٠٠	٤,٢٧٤,٧٤٦	٣,٩٩٣,٤٣٨	

٨. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لا يوجد أي التزامات أو مطلوبات محتملة حتى تاريخ التقرير.

٩. أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يتقاضى مدير الصندوق الأتعاب التالية وفقاً لأحكام وشروط الصندوق:

رسوم إكتتاب

يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم إكتتاب من كل مستثمر بما لا يتجاوز نسبة ٢% من مبلغ الإكتتاب لتغطية التكاليف الإدارية، يتم اقتطاعها من إجمالي المبلغ المحصل من إصدار الوحدات.

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحصيل أتعاب إدارية بنسبة ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتدفع بصورة شهرية.

مصاريف أخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل رسوم لتغطية المصاريف الأخرى بنسبة ٠,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتدفع بصورة شهرية

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

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. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")	أنعاب إدارة	١١٥,٨٥٣
	مصرفوات أخرى	٤٠,٥٤٩
	شراء وحدات	٨٣٠,٠٠٠
	بيع وحدات	٧٩٦,٧٣٦
الأطراف ذات العلاقة		
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق")	الرصيد	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
	ذمم دائنة - أنعاب إدارة	٩,٩٦١
	ذمم دائنة - مصرفوات أخرى	٣,٤٨٦

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 العملات ومخاطر الأسعار). ويركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق على القدرة 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 تعرضه للمخاطر المالية في السنوات السابقة دون أي تأثير جوهري كما هو موضح أدناه.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تتمثل في تعثر أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصده لدى البنوك، دخل العمولات المستحقة و الذمم المدينة بموجب إتفاقية بيع مؤجلة. يحتفظ الصندوق بأمواله في بنك محلي في المملكة العربية السعودية، وبالتالي يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق ليس لديه أي مخاطر إئتمان جوهري.

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، يقصد بذلك الأطراف التي يكون تعاملها الائتماني هاماً بالنسبة إلى إجمالي تعاملات الصندوق الائتمانية. تتركز المخاطر الائتمانية للصندوق فيما يتعلق بالرصيد البنكي والذي يتم حفظه في بنك محلي في المملكة العربية السعودية. تتمثل المخاطر الائتمانية في الصندوق في الرصيد البنكي الذي يتم حفظه في بنك محلي ذو تقييم إئتماني عالي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن الصندوق قد يواجه صعوبة في توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية، والتي تتكون من الرسوم الإدارية وغيرها من النفقات المستحقة. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم ويقوم بالإجراءات اللازمة ليضمن توفر الأموال الكافية لمواجهة أي التزامات عند نشوئها بدون المخاطرة بسمعة الصندوق أو تعريضه لخسائر غير متوقعة. إلى وقت تاريخ التقرير لا يوجد تباين كبير بين الموجودات المالية والمطلوبات قد يعرض الصندوق إلى مخاطر سيولة.

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 العملة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار.

مخاطر سعر العملة:

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(بالريال السعودي)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر سعر العملة تنشأ من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العملة على القيمة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. مبلغ العملة على الموجودات المالية للصندوق هو مبلغ ثابت وفقاً لاتفاقية البيع المؤجل. وبناءً على ذلك ، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر أسعار عمولة.

مخاطر العملة:

مخاطر العملة هي مخاطر أن قيمة الأداة المالية قد تتغير نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. الأدوات المالية المستخدمة من قبل الصندوق مثل النقد في البنوك و ذمم مدينة تحت اتفاقية بيع مؤجلة والذمم الدائنة والعمولات المستحقة تحسب بالريال السعودي وبناءً على ذلك، الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملات أجنبية.

مخاطر الأسعار:

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

يتم إدارة مخاطر الأسعار من قبل مدير الاستثمار وذلك بتنوع المحفظة والحد من تركيز الاستثمارات في أدوات مالية محددة كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق وفي أنظمة وقوانين هيئة السوق المالية.

تلتزم الإجراءات الداخلية مدير الإستثمار بمراقبة تعرض المحفظة لمخاطر الأسعار بشكل يومي.

إذا لم تتوافق مخاطر الأسعار مع سياسات الصندوق الإستثمارية أو أنظمة الصناديق الإستثمارية فيجب على مدير الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال خمس أيام كحد أقصى من تاريخ ذلك.

الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	الموجودات المالية
		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
٤,٢٧٤,٧٤٦	٧	الاستثمارات
		بالتكلفة المطفأة:
٢,٤٩٢,٥٤٢	٦	النقدية وما في حكمها
٦,٧٦٧,٢٨٨		إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
		المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:
٩,٩٦١	٩ و ١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
٣,٤٨٦	٩ و ١٠	المصروفات الأخرى المستحقة
١٣,٤٤٧		إجمالي المطلوبات المالية

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن الصندوق يتبع مبدأ الاستمرارية وليس هناك نية أو حاجة لتقليص حجم عملياته بشكل جوهري أو القيام بمعاملة مجحفة تعتبر الأداة المالية على أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار متاحة بسهولة وبشكل مستمر من تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوقية فعلية ومنظمة على أساس تجاري.

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

- المستوى الأول-أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 - المستوى الثاني- طرق التقييم التي يكون أدنى مستوى مدخلاتها المهمة لقياس القيمة العادلة قابلاً للرصد بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى الثالث- طرق التقييم التي تكون أدنى مدخلاتها المهمة لقياس القيمة العادلة غير قابل للرصد بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- حالياً، الإستثمار في أسهم حقوق الملكية المدرجة هو الإستثمار الوحيد الذي يتم بالقيمة العادلة ويندرج في المستوى الأول. القيم الدفترية لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى التي تظهر في هذه القوائم المالية تقارب قيمتها العادلة. لم يكن هناك أي أدوات مالية أخرى من المستوى الأول أو الثاني أو الثالث من الموجودات أو المطلوبات خلال السنة الحالية والسنة السابقة.
- جميع القيم المعروضة في هذه القوائم المالية تمثل القيمة العادلة للأصول والمطلوبات المالية بنسبة كبيرة جداً.

إعادة التصنيف بين المستويات الثلاثة للقيمة العادلة

يتم إدراج نتائج إعادة التصنيف بين مستويات القيمة العادلة المذكورة أعلاه في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدثت خلالها تلك التغييرات. ومع ذلك، لم تكن هناك عمليات إعادة تصنيف بين مستويات القيمة العادلة خلال الفترة الحالية أو أي من السنوات السابقة.

١٣. معلومات المقارنة

لم يتم تقديم معلومات مقارنة لهذه القوائم المالية التي تعد للمرة الأولى.

١٤. تاريخ اخير يوم تقييم

تاريخ اليوم الأخير للتقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

١٥. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل إدارة الصندوق في تاريخ ٣٠ جمادى الآخرة ١٤٤٠ هـ الموافق ٠٧ مارس ٢٠١٩ م.