

صندوق ميفك للطروحات الأولية

مدار بواسطة

شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
مع تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين

صندوق ميضك للطروحات الأولية

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

| <u>صفحة</u> | الفهرس |
|-------------|---|
| 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 - ١٨ | - إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة |

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين لفحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى: السادة حاملي الوحدات
صندوق ميفك للطروحات الأولية
المدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
الرياض - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ميفك للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى التفصيلية من ١ إلى ١٥. 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.

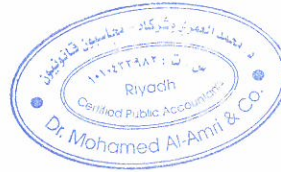
الاستنتاج

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 للطروحات الأولية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(بالريال السعودي)

| ١ يناير ٢٠١٧ مراجعة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مراجعة | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ غير مراجعة | إيضاح | |
|------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------|--|
| | | | | الموجودات |
| ٥٣,٥٧٨,٧٠٦ | ٣٠,٦٥٧,٣٥٥ | ١٨,٥٦٨,١٣٧ | ١٤,٧ | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة |
| ٤٥,٠٠٠ | - | ٣٥١,٧٥٦ | | ذمم مدينة أخرى |
| ٢٥,٤٥٨,٦٣٥ | ٦,٦٨٢,٠٧٧ | ٥٠٨,٨٣٤ | ٨ | نقد وما في حكمة |
| ٧٩,٠٨٢,٣٤١ | ٣٧,٣٣٩,٤٣٢ | ١٩,٤٢٨,٧٧٧ | | مجموع الموجودات |
| | | | | المطلوبات |
| ١١٩,٣٩٦ | ٦٦,٣٤٢ | ٣٩,٦٦٢ | ١٠ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ٣٤,١١٣ | ١٨,٩٥٥ | ٤١,٨٦٥ | ١٠ | مصروفات أخرى مستحقة |
| ١٥٣,٥٠٩ | ٨٥,٢٩٧ | ٨١,٥٢٧ | | مجموع المطلوبات |
| ٧٨,٩٢٨,٨٢٢ | ٣٧,٢٥٤,١٣٥ | ١٩,٣٤٧,٢٠٠ | | صافي الموجودات العائنه لحاملي الوحدات |
| ٥٨١,٩٥٨ | ٣٠٨,٧٥١ | ١٥٢,٩٥٤ | | وحدات مصدره (بالأرقام) |
| ١٣٥,٦٣ | ١٢٠,٦٦ | ١٢٦,٤٩ | | صافي قيمة الموجودات- بالوحدة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك للطروحات الأولية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة الأشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

| ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م | إيضاح | |
|-----------------|-----------------|-------|--|
| | | | الإيرادات |
| ١,٢٩٦,١٤٠ | ٩٥٦,٥٠١ | | دخل توزيعات أرباح |
| | | ٩ | صافي التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (٥,١٦٢,٤٦٦) | ١,٠٢٨,٦٤٠ | | إجمالي الدخل / (خسارة) |
| (٣,٨٦٦,٣٢٦) | ١,٩٨٥,١٤١ | | المصروفات |
| (٦٥٥,٥٤٩) | (٢٩٨,٨٢٥) | ١٠ | أتعاب إدارة |
| (٩٩,٣١٨) | (٣٣,٢١٥) | ١٤ | تكاليف المعاملات |
| (١٨٧,٨٨٧) | (٨٥,٤٥٩) | | مصروفات أخرى |
| (٩٤٢,٧٥٤) | (٤١٧,٤٩٩) | | إجمالي المصروفات التشغيلية |
| (٤,٨٠٩,٠٨٠) | ١,٥٦٧,٦٤٢ | | الربح / (الخسارة) التشغيلية للفترة |
| - | - | | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| (٤,٨٠٩,٠٨٠) | ١,٥٦٧,٦٤٢ | | إجمالي الدخل الشامل / (خسارة) الفترة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك للطروحات الأولية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات (غير مراجعة)

لفترة الستة الأشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

| ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م | |
|-----------------|-----------------|----------------------------------|
| ٧٨,٩٢٨,٨٣٢ | ٣٧,٢٥٤,١٣٥ | صافي الموجودات في ١ يناير |
| (٤,٨٠٩,٠٨٠) | ١,٥٦٧,٦٤٢ | صافي الدخل الشامل/(خسارة) الفترة |
| | | التغيرات في معاملات الوحدات |
| ١,٤٨٤,٩٩٩ | - | متحصلات من إصدار وحدات |
| (٣,١٨٠,٥٣٤) | (١٩,٤٧٤,٥٧٧) | مدفوعات مقابل استرداد وحدات |
| ٧٢,٤٢٤,٢١٧ | ١٩,٣٤٧,٢٠٠ | صافي قيمة الموجودات في ٣٠ يونيو |
| | | معاملات الوحدات |
| عدد | عدد | وحدات في ١ يناير |
| ٥٨١,٩٥٨ | ٣٠٨,٧٥١ | وحدات مصدرة |
| ١١,٣٤٦ | - | وحدات مستردة |
| (٢٤,١٣٧) | (١٥٥,٧٩٧) | صافي الانخفاض في الوحدات |
| (١٢,٧٩١) | (١٥٥,٧٩٧) | الوحدات في ٣٠ يونيو |
| ٥٦٩,١٦٧ | ١٥٢,٩٥٤ | |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك للطروحات الأولية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

| ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م | |
|-----------------|-----------------|---|
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| | | صافي الربح التشغيلي/(خسارة) الفترة |
| (٤,٨٠٩,٠٨٠) | ١,٥٦٧,٦٤٢ | تسويات ل: |
| ٥,١٦٢,٤٦٦ | (١,٠٢٨,٦٤٠) | صافي التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للموجودات المالية |
| (١,٢٩٦,١٤٠) | (٩٥٦,٥٠١) | دخل توزيعات الأرباح |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| (٥٧,١٠٠,٨٩٩) | (٩,١٠٦,١٣٣) | مشتريات الموجودات المالية بالقيمة العادلة |
| ٣٤,٢٥٤,٠٢٦ | ٢٢,٢٢٣,٩٩١ | متحصلات من استيعادات الموجودات المالية بالقيمة العادلة |
| - | (٢٤٣,٨٣٤) | ذمم مدينة أخرى |
| (١٤,٩٢١) | (٢٦,٦٨٠) | أتعاب إدارة مستحقة |
| (٤,٢٦٣) | ٢٢,٩١٠ | مصروفات أخرى مستحقة |
| (٢٣,٨٠٨,٨١١) | ١٢,٤٥٢,٧٥٥ | صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية |
| ١,٢١٠,٧٩٧ | ٨٤٨,٥٧٩ | توزيعات أرباح مدينة |
| (٢٢,٥٩٨,٠١٤) | ١٣,٣٠١,٣٣٤ | صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ١,٤٨٤,٩٩٩ | - | متحصلات من إصدار وحدات |
| (٣,١٨٠,٥٣٤) | (١٩,٤٧٤,٥٧٧) | دفعات مقابل استرداد وحدات |
| (١,٦٩٥,٥٣٥) | (١٩,٤٧٤,٥٧٧) | صافي النقد المتولد عن الأنشطة التمويلية |
| (٢٤,٢٩٣,٥٤٩) | (٦,١٧٣,٢٤٣) | صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه |
| ٢٥,٤٥٨,٦٣٥ | ٦,٦٨٢,٠٧٧ | النقد وما في حكمه في ١ يناير |
| ١,١٦٥,٠٨٦ | ٥٠٨,٨٣٤ | النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك للطروحات الأولية مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

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

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك للطروحات الأولية ("الصندوق") وهو صندوق استثمار مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملو الوحدات").

هدف الصندوق هو تحقيق عائدات من خلال تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل عن طريق الاستثمار بصورة رئيسية في أسهم الشركات العامة خلال الخمس سنوات الأولى من الإدراج ومن خلال الإكتتاب العام الأولي في أسواق المملكة العربية السعودية.

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

بدأ الصندوق نشاطه في ١٦ رجب ١٤٣٥هـ (الموافق ١٥ مايو ٢٠١٤م) تمت الموافقة من هيئة السوق المالية السعودي لتأسيس الصندوق بخطاب رقم/٥/٤٤٨٦/٤٠١٤ بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٥هـ (الموافق ١٥ مايو ٢٠١٤م).

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. الإشتراك / الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

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

يتم تحديد صافي قيمة محفظة الصندوق مرتين بصورة أسبوعية يوم الاثنين والخميس (كليهما يمثلان يوم التقييم). 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 قائمة الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والبيانات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ووفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار العقارية الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وشروط وأحكام الصندوق.

الانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية

بالنسبة لفترات المالية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً في المملكة العربية السعودية. إن هذه البيانات المالية الأولية الموجزة لفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي أول بيانات أعدها الصندوق وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وبالتالي تشمل بعض الإفصاحات الإضافية المطلوبة بموجب تلك المعايير. "اعتماد معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة" لتمكين المستخدمين من فهم كيفية تأثير التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المبالغ التي تم الإبلاغ عنها مسبقاً، يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ١٤ للحصول على التفاصيل.

لا تتضمن هذه البيانات المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة لمجموعة كاملة من البيانات المالية السنوية المعدة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.

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

أسس الإعداد (تتمة)

٤,٢ أسس القياس

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

٤,٣ عملة التعامل والعرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط 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.

٤,٥ استخدام الأحكام والتقديرات

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وفي الفترات المستقبلية التي تتأثر بها. المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات والأحكام هامة بالنسبة للبيانات المالية للصندوق أو حيث يتم 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 البيانات المالية للصندوق أدناه، والتي في رأي الإدارة لن تؤثر بوضوح على الصندوق.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ عقود الإيجار.
 - تفسير لجنة تفسيرات الدخل الدولي رقم ٢٣ - عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي يطبقها الصندوق طوال جميع الفترات التي تم تقديمها في هذه البيانات المالية للمعايير الدولية للتقارير المالية.

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

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

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

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في الفئات المحددة التالية:

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

أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف الالتزامات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل القروض، صكوك الحكومة والشركات، وضع المرابحة.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

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

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

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

• **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إظهار الربح أو الخسارة من استثمار الديون الذي تم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في قائمة الدخل في السنة التي تنشأ فيها. يتم إدراج الربح

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

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

من هذه الموجودات المالية في "إيرادات العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. لا يوجد حالياً أدوات دين يحتفظ بها الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

نموذج العمل

نموذج العمل يعكس كيفية إدارة الصندوق للموجودات لتوليد التدفقات النقدية. أي إذا ما كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات 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 العمل الأخر 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 جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، كيفية تقييم أداء الأصل والتقرير عنه لموظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وتعويض المديرين. على سبيل المثال، محفظة السيولة للأصول التي يحتفظ بها الصندوق كجزء من إدارة السيولة، يتم تصنيفها بشكل عام داخل عقد لجمع وبيع نموذج العمل. 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 مؤخراً لجني الأرباح على المدى القصير.

مدفوعات رأس المال والأرباح

عندما يكون نموذج العمل للاحتفاظ بالموجودات فقط لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط مدفوعات رأس المال والربح. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع اتفاقية الإقراض، أي أن الأرباح تأخذ بالاعتبار فقط القيمة الزمنية للموارد، مخاطر الائتمان، ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتماشى مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تعرض الشروط التعاقدية التعرض 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 العمل لإدارة تلك الأصول. تتم إعادة التصنيف من بداية أول سنة من إعداد التقرير بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة للغاية ولا يحدث أي منها خلال هذه الفترة.

أدوات حقوق الملكية

هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات المالية التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، ودليل على وجود فائدة متبقية في صافي الأصول المصدرة. الأسهم العادية الأساسية من أمثلة 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 انتخبت، عند الاعتراف المبدئي، لتعيين استثمار في أسهم رأس المال بصورة غير قابلة للرجوع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عوائد الاستثمار. عند استخدام هذه الانتخابات يتم إثبات المكاسب والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد.

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

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

لا يتم التقرير عن خسائر الانخفاض في القيمة و (عكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن انخفاض التغيرات الأخرى بالقيمة العادلة. إن توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائد على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل كدخل توزيعات الأرباح 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. 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 ومجموع المقابل المستحق والمدينون في قائمة الربح والخسارة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي، فيما عدا الفترة التي تلي تغيير الصندوق لنموذج عمله لإدارة أصوله المالية.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم استلامه لبيع أصل أو سداد التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس للأصل أو، في حال عدم وجوده، السوق الأكثر فوائداً والتي يمكن للصندوق الوصول إليها في ذلك التاريخ.

يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط كلما كان ذلك متاحاً. 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.

تعويضات

يتم تعويض الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ الوارد في قائمة المركز المالي الأولية عندما يكون هناك حق ملزم قانوناً لمقابلة المبالغ المعترف بها وتكون هناك نية في التسوية على أساس صافٍ أو تحقيق الأصل وتسوية المطلوبات معاً.

النقد وما في حكمه

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

الاعتراف بالإيرادات

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.

صندوق ميפק للطروحات الأولية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

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

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

دخل توزيعات الأرباح

يتحقق دخل توزيعات الأرباح أو الإيرادات الأخرى عندما يثبت حق الصندوق في تلقي مدفوعات الأرباح.

أتعاب الإدارة والمصروفات والأخرى

يتم تحميل رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى بمعدلات/ مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. يتم حساب هذه الرسوم واستحقاقها في كل يوم تقييم.

أتعاب الاكتتاب

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر بأتعاب اكتتاب بنسبة لا تتجاوز ١.٥٪ من مبلغ الاكتتاب لتعويض التكاليف الإدارية حيث يتم خصمها من متحصلات إصدار الوحدات. وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يلتزم الصندوق بدفع المصروفات التالية لمدير الصندوق.

أتعاب الإدارة

يتم استيفاء رسوم الإدارة بمعدل ١.٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتستحق بصورة شهرية.

مصاريف أخرى

يتم استيفاء المصروفات الأخرى بمعدل ٠.٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق عن كل يوم تقييم وتستحق بصورة شهرية.

الزكاة/ الضريبة

الزكاة/ الضريبة هي التزام على حاملي الوحدات ولا يتم تكوين مخصص لها في هذه القوائم المالية.

اكتتاب واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المصدرة والمستردة بقيمة صافي الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلب الاكتتاب والاسترداد.

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. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة

| ٣٠ يونيو ٢٠١٧م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨م | إيضاح |
|----------------|----------------|----------------------------|
| ٥٣,٥٧٨,٧٠٦ | ٣٠,٦٥٧,٣٥٥ | الرصيد الافتتاحي |
| ٦٣,٤١٧,٢٣٨ | ٩,١٠٦,١٣٣ | مشتريات خلال الفترة/ السنة |
| (٧٨,١٧١,٣٨٠) | (٢٢,٢٢٣,٩٩١) | مبيعات خلال الفترة/ السنة |
| (٥,٦٦٥,٢٨٩) | ١,٢٨٦,٨٨٥ | مكاسب/خسائر محققة |
| (٢,٥٠١,٩٢٠) | (٣٥٨,٢٤٥) | التغير في القيمة العادلة |
| ٣٠,٦٥٧,٣٥٥ | ١٨,٥٦٨,١٣٧ | ٧,١ |

صندوق ميפק للطروحات الأولية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (تتمة)

٧,١ يتم تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إلى مجموعات الصناعة المحددة بواسطة سوق الأسهم السعودية كما يلي:

| القطاع | التكلفة | القيمة السوقية ٣٠ يونيو ٢٠١٨م | % من القيمة السوقية |
|-----------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|
| المواد | ٣,٧٨٧,٦٥٣ | ٣,٧٣٣,٠٩٦ | ٪٢٠ |
| معدات وخدمات الرعاية الصحية | ٣,١٦٧,٠٨٧ | ٣,٥٧٢,٣٨٠ | ٪١٩ |
| تجارة التجزئة | ٣,٣٢٤,٤٤٦ | ٣,٣٣٣,٨١٤ | ٪١٨ |
| صناديق الاستثمار العقاري | ٢,٨٥٧,٣٥٠ | ٢,٦٣٣,٤٢٣ | ٪١٤ |
| النقل | ١,٦٥٧,٤٦٧ | ١,٥٢٢,١٢٠ | ٪٨ |
| إدارة العقارات والتنمية | ١,٦٤٣,٤٦٢ | ١,٤٧٦,٤١١ | ٪٨ |
| خدمات المستهلك | ١,٦٤٣,٩٣٠ | ١,٤٢٦,٥١٠ | ٪٨ |
| التأمين | ٤٤٠,٨٨٦ | ٤٧٥,٩٤٨ | ٪٣ |
| السلع الاستهلاكية | ٤٠٤,١٠١ | ٣٩٤,٤٣٥ | ٪٢ |
| | ١٨,٩٢٦,٣٨٢ | ١٨,٥٦٨,١٣٧ | ٪١٠٠ |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م | | | |
| المواد | ٨,٢١٠,٢٠٤ | ٧,٥٥٠,٤٨١ | ٪٢٥ |
| معدات وخدمات الرعاية الصحية | ٦,٤٧٦,٢١٦ | ٦,٨٦٤,٣٥٥ | ٪٢٢ |
| تجارة التجزئة | ٦,٢٩٢,٥٤٠ | ٤,٢٥٥,١٩٧ | ٪١٤ |
| النقل | ٤,٣٠٣,٢٩٤ | ٣,٧٤١,٣٣٧ | ٪١٢ |
| إدارة وتطوير العقارات | ٣,١٩٥,٧٦١ | ٣,٣٩٧,٠٢١ | ٪١١ |
| المواد | ٢,٦١٠,٤١٠ | ٢,٧٩٧,٨٤٠ | ٪٩ |
| التأمين | ١,٣٩٩,٤٥٠ | ١,٤٤٧,٩٥٠ | ٪٥ |
| السلع الاستهلاكية | ٦٧١,٤٠٠ | ٦٠٣,١٧٤ | ٪٢ |
| | ٣٣,١٥٩,٢٧٥ | ٣٠,٦٥٧,٣٥٥ | ٪١٠٠ |
| ١ يناير ٢٠١٧م | | | |
| معدات وخدمات الرعاية الصحية | ٢١,٠٩٢,٨٧٧ | ٢٣,٥٥٨,٥٦٦ | ٪٤٤ |
| المواد | ٦,٥٩٨,٧٦٢ | ٧,٩٢٥,٠٩٠ | ٪١٥ |
| خدمات الاستهلاكية | ٥,٠١٢,٩٨٩ | ٥,٦٨٦,٩٤٢ | ٪١١ |
| الخدمات التجارية والمهنية | ٣,٦٠٩,٥٣٧ | ٣,٧٦٥,٤٧٣ | ٪٧ |
| التأمين | ٣,١١٥,٨٦٦ | ٣,٧٣٣,٩٤١ | ٪٧ |
| النقل | ٢,٢١٨,٨٣١ | ٣,٣٨٩,٦٨١ | ٪٦ |
| الطاقة | ٢,٧٦٤,١٦٦ | ٣,١٦٦,٤٢١ | ٪٥,٧ |
| إدارة وتطوير العقارات | ١,٦٨٠,١٧٨ | ١,٩٠١,٥٩٢ | ٪٣,٥ |
| السلع الرأسمالية | ٣٩٧,٧٨٦ | ٤٥١,٠٠٠ | ٪٠,٨ |
| | ٤٦,٤٩٠,٩٩ | ٥٣,٥٧٨,٧٠٦ | ٪١٠٠ |

صندوق ميفك للطروحات الأولية
مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

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

٨. النقد وما في حكمه

| ١ يناير ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م | |
|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------|
| ٤٨٤,٣١٠ | ٩٣,٧٢٢ | - | النقد في البنك |
| ٢٤,٩٧٤,٣٢٥ | ٦,٥٨٨,٣٥٥ | ٥٠٨,٨٣٤ | النقد المحتفظ به مع امين الحفظ |
| ٢٥,٤٥٨,٦٣٥ | ٦,٦٨٢,٠٧٧ | ٥٠٨,٨٣٤ | |

٩. الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م | |
|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| (٣,٦٥١,٦٨٣) | (٣٥٨,٢٤٥) | صافي الخسائر غير المحققة |
| (١,٥١٠,٧٨٣) | ١,٣٨٦,٨٨٥ | صافي المكاسب/(الخسائر) المحققة |
| (٥,١٦٢,٤٦٦) | ١,٠٢٨,٦٤٠ | |

١٠. المعاملات 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. يتضمن حساب مالكي الوحدات على وحدات يحتفظ بها مدير الصندوق كما يلي:

| إجمالي الوحدات | صافي قيمة الأصل | الوحدات | محتفظ بها بواسطة مدير الصندوق |
|----------------|-----------------|---------|-------------------------------|
| % | ريال سعودي | (رقماً) | |
| ٤٧% | ٩,١٣٥,٦١٤ | ٧٢,٢٢٤ | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
| ٢٣% | ٨,٧١٤,٥٤٨ | ٧٢,٢٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
| ١٢% | ٩,٧٩٥,٧٤١ | ٧٢,٢٢٤ | ١ يناير ٢٠١٧ |

يتم وصف المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لفترة على النحو التالي:

| ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م | طبيعة المعاملة | الطرف ذو العلاقة |
|-----------------|-----------------|----------------|------------------------------------|
| ٦٥٥,٥٤٩ | ٢٩٨,٨٢٥ | أتعاب إدارة | شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي |
| ١٨٧,٣٠٠ | ٨٥,٣٧٩ | مصرفات أخرى | مدير الصندوق |

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

| ١ يناير ٢٠١٧ م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م | طبيعة المعاملة | الطرف ذو العلاقة |
|----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------------------------|
| ١١٩,٣٩٦ | ٦٦,٣٤٢ | ٣٩,٦٦٢ | أتعاب إدارة | شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي |
| ٣٤,١١٣ | ١٨,٩٥٥ | ٣٧,٩٨٣ | مصرفات أخرى | مدير الصندوق |

١١. تقرير القطاع

يحمل الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بتقييم الأداء بشكل دوري ويوزع الموارد على الأعمال كوحدة واحدة، بالتالي لم يتم تحديد قطاعات تشغيل منفصلة لأغراض التقارير المالية. وبالتالي، لم يتم الإفصاح عن تقارير القطاع كما هو مطلوب في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ "قطاعات التشغيل". على الرغم من ذلك، يتلقى صانع القرار التشغيلي الرئيسي دورياً تقييم عادل لحيازته في أدوات حقوق الملكية. يرجى الرجوع إلى إيضاح ٨ حيث تم الإفصاح عن معلومات التقييم في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

١٢. إدارة 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.

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 ورسيد 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.

صندوق ميפק للطروحات الأولية مدار بواسطة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

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

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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 أداة 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 و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ١ يناير ٢٠١٧م.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الصندوق لصعوبات لتوليد النقد اللازم لمقابلة إلتزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تتص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب واسترداد الوحدات على مدار الأسبوع، وبالتالي فإنها تتعرض لمخاطر السيولة لتلبية استردادات حاملي الوحدات. تشتمل 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 بالالتزامات عند ظهورها. جميع الموجودات والمطلوبات المالية المفصح عنها أعلاه هي ضمن تاريخ الاستحقاق لسنة واحدة.

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تجميع الموجودات والمطلوبات التي تم قياسها بالقيمة العادلة 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 - أسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة 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 ٢٠١٨م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ١ يناير ٢٠١٧م، احتفظ الصندوق بالموجودات التالية المقاسة بالقيمة العادلة.

| الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال | ٣٠ يونيو ٢٠١٨م | ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م | ١ يناير ٢٠١٧م |
|---|----------------|-----------------|---------------|
| الريح أو الخسارة | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |
| المستوى الأول | | | |
| الأوراق المالية المدرجة | ١٨,٥٦٨,١٢٧ | ٣٠,٦٥٧,٤٥٥ | ٥٣,٥٧٨,٧٠٦ |

١٤. اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم اعتمادها خلال الفترة

طبق الصندوق لأول مره بعض المعايير والتعديلات، والتي تكون سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨م. لم يعتمد الصندوق في وقت مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير فعال بعد.

تتم مناقشة التأثير النسبي للمعايير الجديدة على هذه البيانات المالية على النحو التالي:

- **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية**

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - ساري المفعول من ١ يناير ٢٠١٨م. ويحتوي على متطلبات في المجالات التالية:

التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج العمل الذي يتم الاحتفاظ به وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. ويقدم المعيار " القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين مثل إيداعات المربحة التي تمتلك فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر. عند التحول صنف الصندوق كافة استثماراته في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة في المكاسب/ (الخسائر) الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة.

انخفاض القيمة: في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ١ يناير ٢٠١٧م، لم يتعرض الصندوق لمخاطر مالية هامة تتطلب تقدير خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

محاسبة التحوط: لا يطبق الصندوق محاسبة التحوط: لذلك، التغيرات المرتبطة بمحاسبة التحوط المتعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ليس لها تأثير على البيانات الأولية للصندوق.

إلغاء الاعتراف: عند الانتقال إلى المعايير الدولية، لا يوجد موجودات أو مطلوبات مالية سبق الاعتراف بها وفقاً للمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً في السعودية تتطلب إلغاء الاعتراف وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. إن أثر اعتماد المعيار الدولي رقم ٩ على الموجودات والمطلوبات المالية المعترف بها سابقاً يتعلق فقط بمتطلبات التصنيف والإفصاح. تفاصيل التعيينات وإعادة التصنيف ذات الصلة المطبقة من تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية، أي ١ يناير ٢٠١٧م، على النحو التالي:

القيمة المحملة وفقاً لـ

| الأداة المالية | التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً | التصنيف وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية | المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً | المعايير الدولية لإعداد التقرير المالية |
|----------------------|---|---|---|---|
| حقوق الملكية المدرجة | محتفظ بها لغرض المتاجرة | الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. | ريال سعودي | ريال سعودي |
| | | | ٣٠,٦٥٧,٣٥٥ | ٣٠,٦٥٧,٣٥٥ |
| | | | | ٧ |

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

اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

| قائمة الدخل الشامل | مدرجة وفقاً لمبادئ المحاسبة المقبولة قبولاً عاماً | إعادة التصنيف وفقاً للتحويل. للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية | وفقاً للمعايير الدولية رقم ٩ |
|--------------------|--|---|---------------------------------|
| ريال سعودي | | | |
| خسائر غير محققة | (٣,٦٩٧,١٩١) | ٤٥,٥٠٨ | (٣,٦٥١,٦٨٣) |
| خسائر محققة | (١,٥٦٤,٥٩٣) | ٥٣,٨١٠ | (١,٥١٠,٧٨٣) |
| تكاليف المعاملات | - | (٩٩,٣١٨) | (٩٩,٣١٨) |

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من العقود مع العملاء

المبدأ الأساسي للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٥، هو أنه يجب على المنشأة أن تعترف بالإيرادات لتصنيف تحويل السلع أو الخدمات الموعودة إلى العملاء في مبلغ يعكس الاعتبار الذي تتوقع المنشأة استحقاقة مقابل تلك السلع أو الخدمات. على وجه التحديد، يقدم المعيار نهجاً من خمس خطوات لتحديد الإيرادات:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة.

الخطوة ٤: تخصيص سعر العملية إلى التزام الاداء في العقد.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المنشأة بالتزام الأداء.

اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ ليس له أي تأثير على الإيرادات المعترف بها من قبل الصندوق.

الإعفاءات المطبقة عند الاعتماد لأول مرة

عند التحول، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ بإعفاءات معينة من التطبيق بأثر رجعي للمعايير الدولية للتقارير المالية. طبق الصندوق استثناءات إلزامية وبعض الإعفاءات الاختيارية، على النحو التالي:

الاستثناءات الإلزامية التي اعتمدها الصندوق

التقديرات - التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تتوافق مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقاً للمبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً. التقديرات المستخدمة من قبل الصندوق لتقديم هذه المبالغ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية تعكس الظروف في ١ يناير ٢٠١٧م، وتاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الاستثناءات الاختيارية التي اعتمدها الصندوق

لم يستخدم الصندوق أي استثناءات اختيارية للتطبيق بأثر رجعي للمعايير الدولية للتقارير المالية.

١٥. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

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