

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
مع تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

صندوق ميضك للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

فهرس القوائم المالية الأولية المختصرة وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

صفحة

٢	- تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
٣	- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
٤	- قائمة الدخل والدخل الشامل الأولية المختصرة
٥	- قائمة التغيرات في صافي موجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية المختصرة
٦	- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
١٦ - ٧	- إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين لفحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى: السادة حاملي الوحدات
صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
الرياض - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المختصرة لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والقوائم الأولية المختصرة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى التفصيلية من ١ إلى ١٤.

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة 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 المختصرة على توجيهِ 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 المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهاد محمد العمري
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



التاريخ: ١ ذو الحجة ١٤٣٩هـ

الموافق: ١٢ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة المركز المالي الأولية المختصرة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م مراجعة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م غير مراجعة	إيضاح	
				الموجودات
٧٦,٥٥٧,٧٨٧	٣٠٧,٦١٩,٣٧٢	١٩٠,٠٥٢,٦٧٠	٧	النقد وما في حكمة
١٦٧,٦٨٨,٦٣٤	١٣٢,٣٤٨,٢٨٩	٣٩,٣٤٨,٣٠٣	٨	ودائع مرابحة
٤٨,٨٦٩,٣٤٣	١٠٢,٥٩٧,٠٦٥	٤٦,٠٢٥,٦٣٢	٩	استثمارات
٢٩٣,١١٥,٧٦٤	٥٤٢,٥٦٤,٧٢٦	٢٧٥,٤٢٦,٦٠٥		مجموع الموجودات
				المطلوبات
١٢٨,٤٤٥	٢٣١,٨٥٢	١٢٣,٦٧٥	١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
-	-	٦,١٨٤		مستحقات دفع أخرى
-	١٤٣,٢٦٥,٩١٧	-		أسترداد الأموال المستحقة
١٢٨,٤٤٥	١٤٣,٤٩٧,٧٦٩	١٢٩,٨٥٩		مجموع المطلوبات
٢٩٢,٩٨٧,٣١٩	٣٩٩,٠٦٦,٩٥٧	٢٧٥,٢٩٦,٧٤٦		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٢,٦٦٤,٩٠٥,٨٣	٣,٥٤٥,٣٦٤,٥٥	٢,٤٢٣,٠٠٤,٥٧		وحدات مصدرية (بالعدد)
١٠٩,٩٤	١١٢,٥٦	١١٣,٦٢		صافي قيمة الموجودات - للوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	إيضاح	
			الإيرادات
٥,٢٣٤,٢٠٣	٣,٢٧٩,٢٤٤		أرباح من ودائع مرابحة
١,٨٠٨,١١٥	١,٩١٦,٨٥٩		إيراد عمولة على الاستثمار
١٤١,٩٩٦	١٣٥,٩٦٨	٩ (i)	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٧,٥٦٤)	(٥٦١,٩٥٣)		خسائر محققة على الاستثمار
(٣٣٧,٥٤٦)	(٢٤٢,١٥٨)		مصروفات أخرى متعلقة بالاستثمار
٦,٨٣٩,٢٠٤	٤,٥٢٧,٩٦٠		الدخل الإجمالي
			المصروفات
(١,١٩٠,٥٢٣)	(٩٩٠,٢٢٨)	١٠	أتعاب الإدارة
-	(٦٦٤)		الرسوم المصرفية
(١,١٩٠,٥٢٣)	(٩٩٠,٨٩٢)		إجمالي المصروفات
٥,٦٤٨,٦٨١	٣,٥٣٧,٠٦٨		الربح التشغيلي للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٥,٦٤٨,٦٨١	٣,٥٣٧,٠٦٨		اجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
 المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (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
٥,٦٤٨,٦٨١	٣,٥٣٧,٠٦٨	صافي ربح الفترة
		تسويات:
(٢٤٧,٨٥٠)	١٦٨,٣٤٤	إطفاء علاوة الاصدار / (الخصم) على الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
(١٤١,٩٩٦)	(١٣٥,٩٦٨)	مكاسب غير محققة من الاستثمارات
٧,٥٦٤	٥٦١,٩٥٣	خسارة محققة على الاستثمارات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١٥١,٨٧٨,٥٤٦)	٩٢,٩٩٩,٩٨٦	ودائع مرابحة
(١,٨٤٩,٢٧٠)	-	دخل العمولات الخاصة المستحقة
-	(١٤٣,٢٦٥,٩١٧)	أسترداد الأموال المستحقة
٩١,٣٨٨	(١٠٨,١٧٧)	أتعاب الإدارة المستحقة
-	٦,١٨٤	مستحقات دفع أخرى
(٥٨,٦٠٧,٩٣٧)	-	شراء استثمارات
٦,٣٦٥,٧٣٦	٥٥,٩٧٧,١٠٤	متحصلات من بيع استثمارات
(٢٠٠,٦١٢,٢٣٠)	٩,٧٤٠,٥٧٧	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٠٩,٢٩٥,٩٢٥	٢٤٩,٦٢٣,٤١٧	متحصلات من اصدار وحدات
(١٨٣,٦٩٣,٣١٧)	(٣٧٦,٩٣٠,٦٩٦)	دفعات مقابل استرداد وحدات
٢٢٥,٦٠٢,٦٠٨	(١٢٧,٣٠٧,٢٧٩)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٤,٩٩٠,٣٧٨	(١١٧,٥٦٦,٧٠٢)	صافي (النقص) / الزيادة النقد وما في حكمه
١٦,٥٥٧,٧٨٧	٣٠٧,٦١٩,٣٧٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤١,٥٤٨,٤٦٥	١٩٠,٠٥٢,٦٧٠	صافي النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("حاملي الوحدات").

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال وتوفير السيولة من خلال الاستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر على أساس المعاملات التجارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك تحقيق عائد أعلى من العائد القياسي والذي يمثل مؤشر سايبور ثلاثة أشهر.

بدأ الصندوق عملياته في ٢٦ ربيع أول ١٤٣٢هـ (١ مارس ٢٠١١م) بموجب قرار رقم ٥/٧٤٨١ من هيئة سوق المال بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣١هـ (الموافق ٣١ أغسطس ٢٠١٠م).

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة سوق المال المعدلة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م والتي تنص على الشروط التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العامة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣. الاشتراك / الاسترداد

سوف يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في كل الأيام التي تكون بها تداول مفتوحة. تحدد قيمة محفظة الصندوق يومياً. تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقص مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في هذا اليوم.

٤. أسس الإعداد

٤-١. أسس الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة 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.

إن القوائم المالية الأولية غير مراجعة والإفصاحات الواردة محدودة وفقاً لمتطلبات "المعيار المحاسبي الدولي ٣٤ للتقارير الأولية". وبالتالي لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

تم عرض قائمة المركز المالي في هذه المعلومات المالية الأولية من البيانات السنوية المدققة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، في حين يتم عرض قائمة الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات المتعلقة بحاملي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية المختصرة الأولية من المعلومات المالية الأولية غير المراجعة للصندوق لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

أسس الإعداد (تتمة)

٤- ٢. التحول الى المعايير الدولية للتقارير المالية

بالنسبة للفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨، تتطلب اللوائح المعمول بها من الصندوق إعداد وتقديم القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإفصاحات الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كجزء من هذا المتطلب، أعد الصندوق هذه القوائم المالية الأولية المختصرة. عند إعداد هذه القوائم المالية، طبقت الإدارة التوجيهات الواردة في "المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ اعتماد معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى"، حيث أن هذه القوائم المالية الأولية المعدّة وفقاً لـ "معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - التقارير المالية الأولية" هي جزء من الفترة المغطاة ببياناتها المالية السنوية الأولى ب IFRS.

حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قام الصندوق بإعداد وتقديم القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) ومتطلبات نظام صناديق الاستثمار العقاري. في هذه القوائم المالية الأولية، يشير مصطلح "معايير" إلى المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها قبل اعتماد معايير التقارير المالية الدولية ("IFRS").

تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل إدارة الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة في الإيضاح رقم ٥. وقد طبق الصندوق السياسات المحاسبية نفسها خلال كافة الفترات المقدمة، كما لو كانت هذه السياسات سارية المفعول. وتم توضيح كيف أثر التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي المدرجة، والأداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق في الإيضاح رقم ١٢ لهذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

٤- ٣. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الأستمرارية والتكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الأستمرارية، باستثناء الأستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٤- ٤. عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة التعامل الرئيسية للصندوق. جميع المعلومات المالية قربت إلى أقرب رقم بالريال.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعتماد السياسات المحاسبية المبينة أدناه من قبل الصندوق وتم تطبيقها على نحو مستمر في جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية المختصرة:

أ. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق و لدى البنوك بالإضافة الى استثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الاصيلي ثلاثة اشهر او اقل والمتاحة للصندوق دون أية قيود.

ب. ودائع المرابحة

ايداعات المرابحة المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مودعه لدى عدة بنوك ويتم قيدها بالتكلفة المطفأة المحددة على أساس التكلفة مضافاً إليها الأرباح المستحقة .

ج. تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بأرباح وودائع المرابحة على أساس زمنية تناسبية على مدى فترة العقد بناء على المبلغ الاصيلي القائم ومعدل ربح متفق عليه، يتم توضيح تحقق الإيرادات من الموجودات المالية الأخرى في الإيضاحات ذات الصلة بالموجودات المالية.

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

د. أتعاب الإدارة

الاتعاب الادارية يتم تحميلها في قائمة الدخل الأولية المختصرة لمعدل متفق عليه من قبل مدير الصندوق. والتي يتم احتسابها عن كل يوم تقييم في نسبة سنوية من قيمة صافي موجودات الصندوق.

ه. مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا ما كان هناك التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن تتدفق موارده للخارج لتسوية هذا الالتزام و يمكن تقدير قيمة الإلتزام بشكل موثوق به.

و. الزكاة و ضريبة الدخل

الزكاة و ضريبة الدخل هي التزام على حاملي الوحدات و بالتالي لا يكون لها اي مخصص في القوائم المالية.

ز. اشتراك و استرداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها و المستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك و الاسترداد.

ح. صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة تم الافصاح عنها في قائمة المركز المالي الأولية من خلال قسمة صافي الموجودات لحاملي الوحدات على عدد الوحدات الصادرة في تاريخ التقرير.

ط. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إعداد هذه القوائم المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات على نحو مستمر. وتدرج مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات. ويتم توضيح التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة في انخفاض قيمة الموجودات المالية في سياسة الأدوات المالية ذات الصلة.

ي. الأدوات المالية

يتم قيد الموجودات و المطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفا في البنود التعاقدية للاداءة. يتم قيد اي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الموجودات و المطلوبات المالية مباشرة في قائمة الدخل.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ك. الموجودات المالية

يحدد الصندوق تصنيف الموجودات المالية عند التسجيل المبدئي. ويعتمد التصنيف على نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

(أ) 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 الصندوق قد أجرى انتخاب نهائي في وقت التسجيل المبدئي بالحساب عن استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

(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 مباشرة. 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 بهدف جمع التدفقات النقدية التعاقدية، و

(ب) الشروط التعاقدية التي تؤدي في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي هي مجرد 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. ويتم إدراج قروض الموظفين وقروض المساهمين إلى وحدات مشتركة بالتكلفة المطفأة.

أدوات حقوق الملكية

إذا قام الصندوق بإجراء انتخابات نهائية لعرض أرباح وخسائر القيمة العادلة في استثمارات الأسهم في الدخل الشامل الآخر، لا يوجد إعادة تصنيف لاحقة لأرباح وخسائر القيمة العادلة للربح أو الخسارة. يجب الاستمرار بتسجيل أرباح الأسهم في المكاسب والخسائر كإيرادات أخرى عندما يتم تحديد حق الصندوق في تلقي المدفوعات.

لا توجد متطلبات انخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يجب إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن مكاسب/ خسائر أخرى في الربح أو الخسارة حسب مقتضى الحال.

(٣) استبعاد الموجودات المالية

يقوم الصندوق باستبعاد الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية وكافة مخاطر ومزايا الملكية إلى طرف آخر. إذا لم يتم تحويل الموجودات بتحويل 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 بالاقتران للحصول على العائدات المستلمة.

(٤) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق نموذج خسارة الائتمان المتوقع للقياس والاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على 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 هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية (أي القيمة الحالية لجميع أوجه العجز النقدي) على العمر المتوقع للأصل المالي. والعجز النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تلقيها. تتناول الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ وتوقيت الدفعات، وبالتالي تنشأ خسارة الائتمان حتى إذا كان الصندوق يتوقع استلام الدفعة بالكامل لاحقاً عند موعد استحقاقها.

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تتطلب طريقة خسارة الائتمان المتوقعة تقييم مخاطر الائتمان، والتخلف عن السداد وتوقيت التحصيل منذ الاعتراف المبدئي. ويتطلب ذلك تحديد مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الدخل الشامل حتى بالنسبة للذمم المدينة التي تم نشأت حديثاً أو تم الحصول عليها.

يتم قياس انخفاض قيمة الموجودات المالية إما كخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهر أو كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى الحياة، بناءً على ما إذا كان هناك زيادة ذو أهمية في مخاطر الائتمان منذ 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 الناتجة عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على المدى المتوقع للأصل المالي.

يستخدم الصندوق خبرة الخسارة التاريخية ومعدلات الخسارة المشتقة على أساس الاثني عشر شهراً الماضية ويعدل معدلات الخسائر التاريخية لتعكس المعلومات حول الظروف الحالية والتنبؤات المعقولة الداعمة للظروف الاقتصادية المستقبلية.

٥ الاعتراف الإيرادات

دخل العمولات

بالنسبة لكافة الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التي تحمل عمولة، يتم إثبات دخل العمولة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل الذي يقوم بتخفيض المتحصلات النقدية المستقبلية المقدر خلال العمر المتوقع للأصل المالي أو فترة أقل، حيثما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

عندما يكون هناك انخفاض في قيمة الموجودات المالية، يقوم الصندوق بتخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للاسترداد، والتي تمثل التدفق النقدي المستقبلي المقدر مخصوماً من معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأداة، ويستمر في تصفية الخصم كدخل عمولة. ويتم إثبات دخل العمولة عن الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها باستخدام معدل الفائدة الأصلي.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح المستحقة من الأدوات المالية في الربح أو الخسارة فقط عندما يتم إثبات حق تلقي المدفوعات، ومن المحتمل ان تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالأرباح إلى الصندوق، ويمكن قياس مبلغ توزيعات الأرباح بثقة.

المطلوبات المالية

يحدد الصندوق تصنيف مطلوباته المالية عند التسجيل المبدئي.

(١) التصنيف

يتم تصنيف المطلوبات المالية في فئات القياس التالية:

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

(٢) القياس

كافة المطلوبات المالية يتم تسجيلها مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم احتساب المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة مثل القروض بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها على أساس طريقة معدل الفائدة الفعلي بعد النظر في تكاليف المعاملة المباشرة.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يصنف الصندوق كافة المطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستثناء المطلوبات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس هذه المطلوبات، بما في ذلك المشتقات التي تمثل المطلوبات بالقيمة العادلة. تقوم طريقة معدل الفائدة الفعلي بحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين من خلال تخصيص عمولة على مدى فترة معدل الفائدة الفعلية ذات الصلة. 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 حيثما يكون ذلك مناسباً، لصافي القيمة الدفترية عند التسجيل المبدئي. تنطبق هذه الفئة بشكل عام على القروض والدائنين التجاريين الخ.

تشمل المطلوبات المالية للصندوق الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين، القروض بما في ذلك السحب على المكشوف من البنك، عقود الضمان المالي والأدوات المالية المشتقة. يقوم الصندوق بقياس المطلوبات المالية (باستثناء المشتقة) بالتكلفة المطفأة.

٣) استبعاد المطلوبات المالية

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

ل. تعويضات الأدوات المالية

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 صافي أو تحقيق الأصل وتسوية المطلوبات معاً. يجب أن لا يكون الحق القابل للتنفيذ القانوني مشروطاً بأحداث مستقبلية ويجب أن يكون قابل للتنفيذ في سياق العمل الاعتيادي وفي حال التخلف عن السداد أو الإعسار أو إفلاس الصندوق أو الطرف المقابل.

م. تاريخ المتاجرة

يتم الاعتراف على جميع المشتريات ومبيعات الأصول المالية بالطريقة العادية وإيقاف الاعتراف بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم الصندوق بشراء أو بيع الأصول. تتطلب مشتريات أو مبيعات الأصول المالية بالطريقة المعتادة

لتسليم تلك الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد حسب الإتفاقية في السوق.

يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) مبدئياً في تاريخ المتاجرة الذي يصبح في الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٦. أتعاب إدارة الصندوق

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها كل يوم وخصمها كل شهر.

كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بعض المصروفات المتكبدة نيابة عن الصندوق ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. قام مدير الصندوق بالتنازل عن الأتعاب مقابل المصروفات الأخرى للصندوق.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي
إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م مراجعة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م غير مراجعة	٧. نقد وما في حكمة
٤,١٤٠,٦٦٣	٧٥,٠٠٠	نقد محتفظ بها لدى أمين الحفظ
٤٨,٠٤٠,٩٧٩	٧,٣٦٢,٥١٦	نقد لدى البنوك
٢٥٥,٤٣٧,٧٣٠	١٨٢,٦١٥,١٥٤	ودائع مرابحة قصيرة الأجل
٣٠٧,٦١٩,٣٧٢	١٩٠,٠٥٢,٦٧٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م مراجعة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م غير مراجعة	٨. ودائع مرابحة
١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٨,٤٨٨,٠٢٤	ودائع مرابحة - المبلغ الاساسي
٢,٣٤٨,٢٨٩	٨٦٠,٢٧٩	ربح مستحق على ودائع مرابحة
١٣٢,٣٤٨,٢٨٩	٣٩,٣٤٨,٣٠٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م مراجعة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م غير مراجعة	٩. استثمارات
٩,٥٦٤,٨٢٠	٩,٧٠٠,٧٨٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أ)
٩٣,٠٣٢,٢٤٥	٣٦,٣٢٤,٨٤٥	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (ب)
١٠٢,٥٩٧,٠٦٥	٤٦,٠٢٥,٦٣٢	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

أرباح غير محققة	القيمة العادلة	التكلفة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
١٣٥,٩٦٧	٩,٧٠٠,٧٨٧	٩,٥٦٤,٨٢٠	صندوق ميفك مرابحة بلس (٨,٧٢٤,١٤) وحدات

خسائر غير محققة	القيمة العادلة	التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٢٩٨,١٩٦	٩,٥٦٤,٨٢٠	٩,٢٦٦,٦٢٤	صندوق ميفك مرابحة بلس (٨,٧٢٤,١٤) وحدات

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي

إيضاحات حول القوائم المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

(المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(أ) الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

معدل	تاريخ الاستحقاق	الكوبون/%	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م
٣,٩٥	٢٠١٨/٢/٥ م	%٣,٩٥	-	٣٥,٤٣٦,١٦٠
٥,٣٧٥	٢٠١٩/٤/٢٤ م	%٥,٣٧٥	٢٥,٠١٧,٤٨٧	٢٥,١٩١,٠٢١
٥,٧٥	٢٠١٨/٥/٢٤ م	%٥,٧٥	-	١٥,٨٧١,٧٢٠
٦,٥	٢٠١٩/٥/٢٨ م	%٦,٥	١١,٣٠٧,٣٥٨	١١,٣٠٢,١٦٨
٤,٤٨٩	٢٠٢٤/١١/٢٥ م	%٤,٤٨٩	-	٥,٢٣١,١٧٦
			٣٦,٣٢٤,٨٤٥	٩٣,٠٣٢,٢٤٥

١٠. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تتضمن الاطراف ذات العلاقة للصندوق حاملي الوحدات و مدير الصندوق و الصناديق الاخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. في سياق النشاط المعتاد يتعامل الصندوق مع اطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة باسعار متفق عليها بموجب اتفاقية رسمية. و فيما يلي المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة و الارصدة الناتجة عنها:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٧ م
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة	٩٤٣,٠٧٤	١,١٩٠,٥٢٣
المعاملات المذكورة أعلاه نتجت عنها الأرصدة التالية المستحقة للطرف ذو العلاقة:			
الطرف ذو العلاقة	الأرصدة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة مستحقة	١٢٣,٦٧٥	٢٣١,٨٥٢

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م استثمر الصندوق ٩,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٧ م: ٩,٥٦ مليون ريال سعودي) في صندوق ميفك مرابحة بلس، صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

١١. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر

الأدوات المالية حسب الفئة وقيمتها العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم به مبادلة أصل أو سداد التزام في معاملة تتم بين طرفين بعلمهما وملء إرادتهما. يوضح الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها المختلفة على النحو التالي:

- المستوى الأول - أسعار السوق المقترحة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يمكن ملاحظة الحد الأدنى لمستوى مدخلاتها ذات الأهمية بشكل مباشرة أو غير مباشرة لقياس القيمة العادلة.
- المستوى الثالث - أساليب التقييم التي لا يمكن ملاحظة الحد الأدنى لمستوى مدخلاتها ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة.

حالياً، لا توجد موجودات مالية بالقيمة العادلة. والقيم الدفترية لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى التي تظهر في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة تقارب قيمتها العادلة. لم يكن هناك أي أدوات أخرى من المستوى الأول أو الثاني أو الثالث من الموجودات أو المطلوبات خلال الفترة الحالية والسنة السابقة. ولم يكن هناك عمليات نقل بين المستويات خلال الفترة الحالية والسنة السابقة. وتتمثل سياسة الصندوق في الاعتراف بنقل وتنزيل مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترات إعداد التقارير.

إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية من استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان:
- مخاطر السيولة: و
- مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة).

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تتمثل في اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية 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 اتفاقية بيع مؤجلة. تقوم الشركة بإيداع أمواله في بنك محلي ذات سمعة طيبة في المملكة العربية السعودية، دخل العمولات المستحقة مضمون بالوحدات المخصصة لمالك المجمع السكني على الصندوق نفسه. ويتم ضمان الذمم المدينة بموجب اتفاقية بيع المؤجلة من طرف ذي علاقة مقابل المجمع العقاري، الذي يتجاوز قيمته العادلة عن المبلغ المستحق، وبالتالي يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق ليس لديه أي مخاطر إئتمان جوهرية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن الصندوق قد تواجه صعوبة في توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية، والتي تتكون من الرسوم الإدارية وغيرها من النفقات المستحقة. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم ويضمن توفر الأموال الكافية لمواجهة أي التزامات عند نشوئها.

الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر أن قيمة الأداة المالية قد تتقلب نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، حيث أن الأدوات المالية المستخدمة من قبل الصندوق مثل النقد في البنوك و ذمم مدينة تحت اتفاقية بيع مؤجلة والذمم الدائنة و العمولات المستحقة تُقوم بالريال السعودي ووفقاً لذلك، الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملات أجنبية.

مخاطر سعر العمولة

مخاطر سعر العمولة تنشأ من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولة على القيمة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. مبلغ العمولة على الموجودات المالية للصندوق يكون ثابت وفقاً لاتفاقية البيع المؤجل. ووفقاً لذلك، الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملات أسعار عمولة.

١٢. تأثير التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

لم يؤثر التحول إلى المعايير الدولية للتقارير المالية على المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ١ يناير ٢٠١٧ أو للسنة المنتهية في عام ٢٠١٧. بالتالي، لا يوجد مذكرة انتقال لتسوية البيانات السابقة المدرجة وفقاً لإطار المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً والبيانات ذاتها التي تم إدراجها وفقاً لإطار المعايير الدولية ليست ضرورية، حيث أن البيانات هي نفسها. ومع ذلك، نظراً لعدم احتواء القوائم المالية لجميع الفترات حتى نهاية السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على بيان مطلق وغير متحفظ للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت الإدارة بتطبيق التوجيهات الواردة في "المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١ لاعتماد المعيار لأول مرة" عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

١٣. آخر تاريخ تقييم

آخر تاريخ تقييم لصافي قيمة الموجودات العائدة للصندوق للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م).

١٤. اعتماد القوائم المالية

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