

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

-	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٣-٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة



تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة

(١/١)

إلى حاملي وحدات صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية

مقدمة

قد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لصندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م والقائمة الأولية الموجزة للخسارة الشاملة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والقوائم المالية الأولية الموجزة للتغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية ذات الأهمية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة المحاسبة (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من طرح استفسارات، بشكلٍ أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يُمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبد الإله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٧٠٣
الرياض، ١٦ صفر ١٤٤٧هـ
الموافق: ١٠ أغسطس ٢٠٢٥م

الجبـر

هاتف: ٩٦٦ ١٣٨٩٣ ٣٣٧٥
فاكس: ٩٦٦ ١٣٨٩٣ ٣٣٥٥

جـدة

هاتف: ٩٦٦ ١٢٨٢٢٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١٢٨٢٢٣٣٤

الرياض

هاتف: ٩٦٦ ١١٢٨٦٣٣٣
فاكس: ٩٦٦ ١١٢٨٦٣٤٤

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة المركز المالي الأولية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			الأصول
١,٠٩٤,٣٩٠	١١٩,٣١٤	٦	النقد وما في حكمه
٣,٨٨٧,٦٤٠	٧,٩٢٦,٦٢٧	٧	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٩,١٥٥	-		ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٥,٠٨١,١٨٥	٨,٠٤٥,٩٤١		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٨,٧٦٣	١١,٥٦٩	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٢,٥٠٤	٦,٦٧١	٩	مصروفات مستحقة
١١,٢٦٧	١٨,٢٤٠		إجمالي الالتزامات
٥,٠٦٩,٩١٨	٨,٠٢٧,٧٠١		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
١٩,٠١٢	٣١,١٥٨		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٢٦٦,٦٧٤٣	٢٥٧,٦٤٩١		صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
قائمة (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح	
			دخل الاستثمار
٧٣,٩٦٥	٦٠,٤٠١		دخل توزيعات الأرباح
٦٥,٦٧٩	(٧٤٩,٤٨٦)		(خسائر) / أرباح محققة من أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤,١٩٧	٥٩٣,٢٩٢		أرباح غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧	-		إيرادات أخرى
٢٠٣,٨٧٨	(٩٥,٧٩٣)		
			المصروفات
(٥٢,٢٣٠)	(٦١,٧٧٤)	٩	أتعاب إدارة الصندوق
(١٤,٩٢٣)	(١٧,٦٥٠)	٩,٨	مصروفات أخرى
(٦٧,١٥٣)	(٧٩,٤٢٤)		
١٣٦,٧٢٥	(١٧٥,٢١٧)		صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
١٣٦,٧٢٥	(١٧٥,٢١٧)		إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٥,٠١٦,٢١٩	٥,٠٦٩,٩١٨	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
١٣٦,٧٢٥	(١٧٥,٢١٧)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة
-	٣,١٥٥,٠٠٠	الاشترابات والاستردادات من حاملي الوحدات:
(١٦٧,٥٠٠)	(٢٢,٠٠٠)	الوحدات المصدرة
(١٦٧,٥٠٠)	٣,١٣٣,٠٠٠	الوحدات المستردة
		صافي التغير من معاملات الوحدات
٤,٩٨٥,٤٤٤	٨,٠٢٧,٧٠١	صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	معاملات الوحدات
٢٠,٣٢١	١٩,٠١٢	كما في بداية الفترة
-	١٢,٢٢٧	الوحدات المصدرة
(٦٣١)	(٨١)	الوحدات المستردة
(٦٣١)	١٢,١٤٦	صافي التغير في عدد الوحدات
١٩,٦٩٠	٣١,١٥٨	صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١٣٦,٧٢٥	(١٧٥,٢١٧)	صافي (الخسارة) / الربح للفترة
(٦٥,٦٧٩)	(١٥٦,١٩٤)	تسويات لـ:
٦,٨٤٩	(٣٣١,٤١١)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٧,٠٦٩	(٣,٨٨٢,٧٩٣)	صافي التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٢,٣١٦)	٩٩,١٥٥	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٣٣)	٢,٨٠٦	ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٦٢)	٤,١٦٧	أتعاب إدارة مستحقة
١٨١,٤٠٧	(٤,١٠٨,٠٧٦)	مصروفات مستحقة
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
	٣,١٥٥,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
-	(٢٢,٠٠٠)	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١٦٧,٥٠٠)	٣,١٣٣,٠٠٠	استردادات الوحدات
(١٦٧,٥٠٠)		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١٣,٩٠٧	(٩٧٥,٠٧٦)	صافي التغير في النقد وما حكمه
٩,٦٩٨	١,٠٩٤,٣٩٠	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٣,٦٠٥	١١٩,٣١٤	النقدية وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته بواسطة إتفاق بين شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (حاملو الوحدات).

هدف الصندوق هو تحقيق عوائد رأسمالية من خلال تنمية رأس المال على المدى الطويل عبر الاستثمار في سوق الأسهم السعودي، والصناديق العامة المدرجة، وصناديق الطرح العام، وصناديق أسواق النقد. جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

بدأ الصندوق عملياته في ١٤ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ الموافق ١ مارس ٢٠١٨ م. وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بموجب قرار رقم ٣/٥/٣٤٠٣/١٧ بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٤٢ هـ الموافق ١٣ يونيو ٢٠١٧ م.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م)، لتنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. تدخل اللوائح المعدلة حيز النفاذ اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٢,٣ أسس القياس

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

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة ضمن هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي باعتباره العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

١,٣,٣ المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التحويلات ضمن قائمة الدخل الشامل الأولية.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات المعلنة والإفصاحات المرفقة إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الإلتزامات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

ويرد أدناه الافتراضات المستقبلية الرئيسية وغيرها من حالات عدم التأكد من التقديرات الرئيسية كما في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول و الإلتزامات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديرته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلاً نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (تتمه)

استمرارية الصندوق

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلاوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تتفق مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. تنطبق بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة في عام ٢٠٢٥م ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، عند دخولها حيز التنفيذ.

٤, ١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المعتمدة من قبل الصندوق

المعايير والتفسيرات	الوصف	تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - صعوبة تحويل العملات	عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولي معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرّف إلى عملة أخرى، وكذلك تحديد سعر الصرّف الفوري الواجب استخدامه عندما لا تكون العملة قابلة للصرّف. وقد حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرّف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرّف ملحوظ دون تعديل أو باستخدام أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥م.

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات التي تم إصدارها ويتوقع الصندوق بشكل معقول أن تكون قابلة للتطبيق في تاريخ لاحق. ويقوم الصندوق حاليًا بتقييم أثر هذه المعايير والتفسيرات، وينوي اعتمادها عند دخولها حيز التنفيذ.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية (تتمة)

٤, ١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي اعتمدها الصندوق (تتمة)

تدخل حيز النفاذ من الفترات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	المعايير والتفسيرات
تاريخ النفاذ غير محدد	لا يتم إثبات الربح أو الخسارة جزئياً عند وقوع معاملات بين مستثمر وشريكه أو مشروع مشترك، إلا تلك الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي لا تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أو المساهمة بها. أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الأصول التي تشكل نشاطاً تجارياً، كما هو موضح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، أو المساهمة بها إلى الشريك أو المشروع المشترك، فيجب إثباتها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بيها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك
١ يناير ٢٠٢٦ م	بموجب التعديلات، قد تتوافق بعض الأصول المالية، بما في ذلك تلك التي ترتبط بميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مع معيار "العقد الذي يتضمن تحصيل مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن أصل مالي مماثل لا يتضمن هذه الميزات. وقد قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لتوضيح الشروط المتعلقة بالاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي وشطبهما، وكذلك لتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ يقدم توجيهات حول تصنيف العناصر في قائمة الأرباح والخسائر إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة. ويعرّف مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع، المجاميع الفرعية، والبنود المفردة المقدمة في القوائم المالية الأساسية والعناصر المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تعكس خصائص العنصر. ويتطلب تصنيف الفروقات الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كالدخل والمصروفات الناتجة عن العناصر التي أدت إلى هذه الفروقات.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الخاصة بالمعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد على قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تصدر الشركة الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الخاصة بالمعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

٥. أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

في كل يوم تقييم، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٧٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم خصم صافي قيمة أصول الصندوق على أساس شهري.
كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات يتكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وأتعاب مجلس الإدارة وأي رسوم أخرى مماثلة. ولا يُتوقع أن يتجاوز مجموعها نسبة ٠,٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
١,٠٩٤,٣٩٠	١١٩,٣١٤	١,٦	النقد في الصندوق
١,٠٩٤,٣٩٠	١١٩,٣١٤		

١,٦ لا يُحقق الصندوق أرباحاً من الحسابات الاستثمارية.

٧. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)			
من القيمة السوقية %	القيمة السوقية	التكلفة	
%٢٤,٨٥	١,٩٦٩,٩٩٦	١,٩٥٠,٢٢٠	البنوك
%٢٣,٦٦	١,٨٧٥,٥٨٦	١,٥٨٦,٦١٢	المواد الأساسية
%٩,٠٤	٧١٦,٤٠٣	٧١٥,٦٨٢	خدمات الاتصالات
%٨,٠٤٣	٦٦٨,٣٤٠	٥٩٧,٠٦٢	التأمين
%٧,٢٤	٥٧٤,٢١٧	٥١٨,٢٠٢	سلع رأسمالية
%٥,٩٩	٤٧٤,٧١١	٢٧٧,٠٠٦	البرمجيات والخدمات
%٥,٠٤	٣٩٩,٨٠٢	٤١٦,٤٢٧	الأغذية والمشروبات
%٤,٣٣	٣٤٣,٣٣٩	٣٢٥,٤٣٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
%٤,٢٠	٣٣٣,٣١٢	٣٨٦,١٥٧	المرافق العامة
%٤,١٥	٣٢٩,١٧١	٣٢٥,٥٢٩	إدارة وتطوير العقارات
%٣,٠٥	٢٤١,٧٥٠	٢٣٤,٩٩٩	النقل
%١٠٠,٠٠	٧,٩٢٦,٦٢٧	٧,٣٣٣,٣٣٥	الاجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)			
من القيمة السوقية %	القيمة السوقية	التكلفة	
%٢٠,٥٤	٧٩٨,٥٠٠	٩٠٦,٨٥٨	المواد الأساسية
%١٦,٤٣	٦٣٨,٧٦٧	٥٨٩,٢٤٥	البنوك
%١٤,٣٢	٥٥٦,٧٠٠	١٦٢,٤٥٩	البرمجيات والخدمات
%١٣,٣٥	٥١٨,٨٨٧	٣٤١,٤١٩	النقل
%٧,٧٩	٣٠٢,٧٩٤	٣١٢,٧٣٤	الطاقة
%٧,٧٢	٣٠٠,٠٠٠	٣٢٣,٠٤٨	خدمات الاتصالات
%٣,٩٤	١٥٣,١٣٣	١٠٦,٢٨٧	توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية الكمالية
%٣,٤٨	١٣٥,٤٤١	١٦٨,٠٧٢	الخدمات الاستهلاكية
%٣,٢٥	١٢٦,٥٤٠	١٣٤,٧٧٣	إدارة وتطوير العقارات
%٣,١٧	١٢٣,٣٧٦	١٢٤,٩٣١	معدات وخدمات الرعاية الصحية
%٢,٨١	١٠٩,١٢٢	١٣٦,٧٨٠	الأغذية والمشروبات
%١,٣٩	٥٣,٩٠٠	٤٩,٣٨٦	التأمين
%١,٢٦	٤٨,٨٠٠	٣٥,١٨١	الخدمات التجارية والمهنية
%٠,٥٦	٢١,٦٨٠	٢٤,٣٨٢	الخدمات المالية
%١٠٠,٠٠	٣,٨٨٧,٦٤٠	٣,٤١٥,٥٥٥	الاجمالي

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

الحركة على الأصول المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
٥,٠١٧,٢٢٨	٣,٨٨٧,٦٤٠	الرصيد الافتتاحي
٢,٥٥١,٦٨٠	١٤,٥٩٤,٣٩٥	شراء استثمارات خلال الفترة / السنة
(٤,٠٧٠,٧٦٦)	(٧٤٩,٤٨٦)	خسائر من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٥٥,٦٥٠	٥٩٣,٢٩٢	أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٣,٨٤٨	(١٠,٣٩٩,٢١٤)	استبعاد استثمارات خلال الفترة / السنة
٣,٨٨٧,٦٤٠	٧,٩٢٦,٦٢٧	الاستثمارات في نهاية الفترة / السنة

٨. المصروفات الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
١٢,٩٧٦	١٥,٣٤٨	مصروفات أخرى
١,٩٤٧	٢,٣٠٢	مصروف ضريبة القيمة المضافة
١٤,٩٢٣	١٧,٦٥٠	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الصندوق حاملي الوحدات، ومدير الصندوق، وأمين الحفظ. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم تنفيذ جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بناءً على شروط متفق عليها بشكل متبادل بموجب اتفاق رسمي وموافقة مجلس إدارة الصندوق. أسفرت هذه المعاملات عن الأرصدة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في تاريخ التقرير:

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال السنة إضافة إلى الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الرصيد الختامي (دانن)		مبلغ المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
٨,٧٦٣	١١,٥٦٩	٥٢,٢٣٠	٦١,٧٧٦	أتعاب إدارة الصندوق مصروفات أخرى	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)
٢,٥٠٤	٦,٦٧١	١٤,٩٢٣	١٧,٦٥٠		

١٠. الأدوات المالية حسب الفئة

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	
-	١١٩,٣١٤		الأصول كما في قائمة الأصول والالتزامات:
٧,٩٢٦,٦٢٧	-		النقد وما في حكمه
٧,٩٢٦,٦٢٧	١١٩,٣١٤		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			الإجمالي
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	
-	١,٠٩٤,٣٩٠		الأصول كما في قائمة الأصول والالتزامات:
٣,٨٨٧,٦٤٠	-		النقد وما في حكمه
-	٩٩,١٥٥		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٨٨٧,٦٤٠	١,١٩٣,٥٤٥		ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى
			الإجمالي

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١.١ إدارة المخاطر المالية

١.١.١ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافة إلى ضمان الامان لهم بصورة معقولة.

يُعتبر الصندوق عُرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر عمليات التشغيل.

ويتحمل مدير الصندوق المسؤولية في اكتشاف المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسؤولة بشكل نهائي عن إدارة كافة شؤون الصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استناداً إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبل مجلس إدارة الصندوق. ويحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب أدناه.

أ. مخاطر السوق

(١) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجة لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلاً. كما يقوم مدير الصندوق بتتبع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقب عن كثب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفظ باستثمارات في حقوق الملكية.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الأصول (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣٠ يونيو وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حدٍ معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)		٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)		
الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	الأثر على صافي قيمة الأصول	التغير المحتمل إلى حدٍ معقول %	
٦,٣٨٨	%١-/+	١٩,٧٠٠	%١-/+	البنوك
٧,٩٨٥	%١-/+	١٨,٧٥٦	%١-/+	المواد الأساسية
-	%١-/+	٥,٧٤٢	%١-/+	سلع رأسمالية
١,٢٣٤	%١-/+	٣,٤٣٣	%١-/+	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١,٢٦٥	%١-/+	٣,٢٩٢	%١-/+	إدارة وتطوير العقارات
٣,٠٠٠	%١-/+	٧,١٦٤	%١-/+	خدمات الاتصالات
٥,٥٦٧	%١-/+	٤,٧٤٧	%١-/+	البرمجيات والخدمات
-	%١-/+	٣,٣٣٣	%١-/+	المرافق العامة
٥,١٨٩	%١-/+	٢,٤١٨	%١-/+	النقل
١,٠٩١	%١-/+	٣,٩٩٨	%١-/+	الأغذية والمشروبات
٥٣٩	%١-/+	٦,٦٨٣	%١-/+	التأمين
٣,٠٢٨	%١-/+	-	-	الطاقة
١,٥٣١	%١-/+	-	-	توزيع وتجزئة السلع الاستهلاكية الكمالية
١,٣٥٤	%١-/+	-	-	الخدمات الاستهلاكية
٤٨٨	%١-/+	-	-	الخدمات التجارية والمهنية
٢١٧	%١-/+	-	-	الخدمات المالية

١.١ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١.١.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة. كما يتم إيداع الأرصدة البنكية في بنوك محلية تُعتبر ذات تصنيف ائتماني جيد من الناحية المالية. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مدققة)	النقد وما في حكمه ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١,٠٩٤,٣٩٠ ٩٩,١٥٥	١١٩,٣١٤ -	

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

تكون مخاطر الائتمان على النقد محدودة نظراً لما يلي:

- جميع الأصول المالية الخاصة بالصندوق محتفظ بها لدى أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. ويسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة حجم التعرض الائتماني، وتقييد التعاملات مع أطراف مقابلة محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف

ت. مخاطر السيولة

تتمثل هذه المخاطر في احتمال تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بشكل مستمر للتأكد من كفاية التمويل المتاح لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها.

يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

ث. مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كذلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

٢.١.١ القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تقدر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض.

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الأصول أو الالتزامات بتكرار وقدرة كافية مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها العادلة.

١١. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢,١١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى الأول: تتمثل معطيات المستوى الأول في الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس.
 - المستوى الثاني: تتمثل معطيات المستوى الثاني في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
 - المستوى الثالث: تتمثل معطيات المستوى الثالث في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات.
- تشمل الاستثمارات التي تستند قيمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أسهم وأدوات دين مدرجة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.
- يصنف الصندوق جميع أصوله المالية بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول باستثناء تلك المدرجة بالتكلفة المطفأة.

١٢. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لم تقع أي أحداث هامة تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً ضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م).

١٤. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠٢٥ م (الموافق ١٦ صفر ١٤٤٧هـ).