

MEFIC SAR Murabaha Fund Annual Report - 2023

التقرير السنوي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي 2023



Annex 3

A Investment fund information

1 Name of the Fund	MEFIC SAR MURABAHA FUND
2 Investment Objective & policies	To provide capital increase and liquidity through investment in low risk money market instruments which are shariah compliant and provide a return 1-month SAIBOR
3 Distribution of Income & Gain Policy	No Distribution of Dividend
4 Statement of Fund Report	Fund's Annual Financial Report as of December 31, 2023 is available on Tadawul and MEFIC website and available on request to investors at free of charge
5 benchmark	1-month SAIBOR

B Fund Performance Table

1) comparative table covering the last (3) financial years highlighting:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
a) NAV	65,509,562	79,427,441	86,838,046	361,810,636	570,959,702	292,987,318	399,066,956	224,667,433	51,678	51,626	0	0	95,183,653
b) Unit Price	100.2743	101.4324	103.0848	105.4707	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	115.9651	115.8491	0.0000	0.0000	100.2213
c) NAV per unit High	100.2743	101.4670	103.0848	105.4816	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	116.2612	115.9651	0.0000	0.0000	100.2213
d) NAV per unit Low	100.0007	100.2743	101.4324	103.0732	105.4707	106.9415	109.9428	112.5602	115.0457	115.8491	0.0000	0.0000	0.0000
e) Number of Units	653,304	783,058	842,395	3,430,437	5,338,989	2,664,906	3,545,365	1,952,854	446	446	0	0	949,735
f) Annualized Return	0.33%	1.15%	1.63%	2.3%	1.39%	2.80%	2.38%	2.21%	0.80%	-0.54%	0.00%	0.00%	0.00%
g) Income distribution	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00%	0.00%	0.00%
h) Expense Ratio	0.2%	0.8%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.1%	0.5%	0.0%	0.0%
i) Fund Borrowing %	N/A												

j) results of comparing the performance of the benchmark of the fund with performance of the fund:

	2023	2022	2021	2020	2019
YTD	0.00%	0.00%	-100.00%	-0.54%	0.80%
Benchmark	3.93%	2.22%	0.70%	0.98%	1.87%
Alpha	-3.93%	-2.22%	-100.70%	-1.51%	-1.07%

2) performance record:

A)	1 Year	3 Year	5 Year	Since Inception
Return	0.00%	0.00%	0.26%	14.47%

b)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Annualized Return	0.33%	1.15%	1.63%	2.31%	1.39%	2.80%	2.38%	2.21%	0.80%	-0.54%	0.00%	0.00%	0.00%

C Fund Fees and Expenses

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Management Fee with VAT	246,654	355,666	477,495	826,260	2,359,443	2,157,684	2,530,956	1,667,242	408,717	51.00	33,210	0	0
Other Expense	113,010	177,835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Expense Ratio	0.21%	0.76%	0.51%	0.51%	0.51%	0.51%	0.51%	0.53%	0.53%	0.10%	0.49%	0.00%	0.00%
Cases of waiving or reducing expenses	The fund board approved that MEFIC SAR Murabaha Fund offering Zero Management fees until we reach SAR 100mn AUM.												
Expense ratio of each underlying fund	N/A												
weighted average expense ratio of all	N/A												
Dealing Expenses in the Fund	-												
Fund Manager Investment in the Fund	0												

d) The bases for calculating the performance data and any assumption made is consistently applied.

MEFIC SAR Murabaha Fund Annual Report - 2023

التقرير السنوي لصندوق ميفيك للمرابحة بالريال السعودي 2023

The measures of performance have been consistently applied: $=((P1/P0)-1)*100\%$

3) Material changes that occurred during the period and that affected the performance of the fund

There were changes in the membership of the board of directors of MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund as follows:

Resignation:

Mr. Raed Ahmed AlRahma on April 6, 2023

Mr. Abdulrahim Abdullah Al Tuwajjri on April 10, 2023

Appointment:

Mr. Bader Ibrahim Al Swailem on May 28, 2023.

Mr. Khalid Hussain Al Gahtani on May 28, 2023.

- 4) Exercise of annual voting rights. No voting has been done
5) The fund Annual report Please see the attachments

D Fund Manager Information

1) Name & Address	MEFIC Capital, 7702 King Fahad Road – Al-Malqa Mefic Tower #7 – Riyadh 13254 Saudi Arabia MEFIC Capital is an Authorized and regulated by CMA with License # 37-06029
2) Names and addresses of sub-manager or investment adviser	N.A
Investment Activities	The year 2023 witnessed steady interest rates since July, this was follows 14 consecutive meetings where increased from 0.1% in Dec 2021 to 5.25% in Dec 2023.
4) Investment Fund Performance	The fund generated Fund YTD 0% return as compared to benchmark return of 3.93% As of 28/05/2023, the fund manager has made several changes: 1. Updating the Fund's Board of Directors after the Resignation: Mr. Raed Ahmed AlRahma as a independent member Mr. Abdulrahim Abdullah Al Tuwajjri as a independent member. As of 31/05/2023, the fund manager has made several changes: 1. Updating the Fund's Board of Directors after the Appointment of the new board members. As of 19/10/2023, the fund manager has made changes: 1. Non-fundamental several changes regarding fund summary, investment policies and practices, dealings, and fund manager. As of 30/10/2023, the fund manager has made several changes: 1. Reflects the following changes (application of the rules for collecting zakat from investors in investment funds)
5) Changes to the fund T&C	
6) Other Information for Unit Holders	None
7) Investments into other funds	N/A
8) Special commission arrangements	There were no special commission received during the reporting period

MEFIC SAR Murabaha Fund Annual Report - 2023

التقرير السنوي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي 2023



9) Any other data and other information required by these Regulations to be included	None
10) Period for the management of the	Since establishment
11) disclosure of the expense ratio of each underlying fund	N/A

E Custodian Information

1) Name & Address	Albilad Capital, King Fahd Branch Rd, Riyadh 12313.
2) Responsibilities	All necessary measures regarding custody and safe keeping of assets for unit holders.

F Fund Operator Information

1) Name & Address	MEFIC Capital, 7702 King Fahad Road – Al-Malqa Mefic Tower #7 – Riyadh 13254 Saudi Arabia
2) Responsibilities	To manage the fund in accordance with the approved T&C and devised strategy.

G Auditor Information

Name & Address	PKF Al-Bassam & Co. P. O. Box 69658 Riyadh 11557, Kingdom of Saudi Arabia.
----------------	--

MEFIC SAR MURABAHA FUND

The fund's board annual report

a) Names of Fund Board members, and indicating membership type:

Ibrahim Al Hedaithy, non-independent Member

Bader Al Swailem, Independent Member

Khalid Al Gahtani, Independent Member

b) A brief about of the fund board members' qualifications:

Name	qualifications
Ibrahim Al Hedaithy	More than 30 years of experience in leadership positions: He worked at the General Secretariat of the Gulf Cooperation Council, starting as the Director of Finance for Military Affairs in 1983, and until he became the Director of the Investment Department in 2009. MEFIC Capital: Managing Director since 2009. He has experience in financial and investment management through the positions he has held, and he holds a Bachelor's degree in Accounting from King Saud University.
Bader Al Swailem	He has a Master's in Business Administration from the University of Northampton, United Kingdom, and advanced studies from Harvard University and London Business School. He was Chairman of the Real Estate, Commercial, and Transport Committee, the Small and Medium Enterprises Center, the Resource Planning and Chamber Development Committee, and the Executive Committee of the Eastern Chamber during a 12-year history.
Khalid Al Gahtani	He holds a bachelor's degree in administrative sciences, specializing in accounting, from King Saud University. He served as CEO of Yanal Finance Company (an associate company of Japan Oryx Group) from 2016 to 2022. He has been a member of the "Saudi Japan Business Council," affiliated with the Council of Saudi Chambers, since 2010 and a member of its Executive Committee since 2017.

c) **The roles and responsibilities of the Fund Board.**

The responsibilities of the members of the fund board shall include the following:

1. Approving material changes, decisions and reports involving the public fund, including, but not limited to, changes for the provision of fund management and custody services. Also, changes made in pursuant to investment decisions regarding underlying investments made or to be made by the fund;
2. Approve a written policy in regards to the voting rights related to the public fund assets.
3. Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest the fund manager has identified;
4. Meeting at least twice annually with the fund manager's compliance committee or its compliance officer to review the fund manager's compliance with all applicable rules, laws and IFRs Regulations .

5. In the case of the fund board of an open-ended public fund, approving, where appropriate, notifiable changes that are stated in article (62) of IFRs Regulations before notification by the fund manager to the Authority and the unitholders.
6. Confirming the completeness, accuracy, clarity, not misleading and compliance with IFR Regulations, of the terms and conditions, the information memorandum and of any other document, contractual or otherwise, that includes disclosures relating to the public fund and/or the fund manager and its conduct of the public fund;
7. Ensuring that the fund manager carries out its obligations in the best interests of the unitholders, in accordance with IFRs Regulations, the terms and conditions of the public fund, and information memorandum;
8. Have a fiduciary duty to unitholders, including a duty to act in good faith, a duty to act in the best interests of the unitholders and a duty to exercise all reasonable care and skill;
9. Oversee performance and quality of services provided by the parties concerned providing essential services to the fund referred to in paragraph (1) of Article 9 of the regulations; so as to ensure that the fund manager responsibilities are in the interest of the investors in accordance with the terms and conditions of the fund and the regulations.
10. Evaluate mechanism to deal with the risks associated with the fund's assets in accordance with the policies and procedures of the fund about risk monitoring. Work honestly and in good faith, skillfully with care and keenness to achieve the interests of the investors. Review reports pertaining to all complaints and actions taken on them ensuring that the fund manager's responsibilities in the interest of the investors in accordance with the terms and conditions of the fund and stated CMA IFRs Regulations .

d) Details on the remuneration of fund board members:

The independent members of the fund's board of directors receive a lump sum remuneration estimated at 20,000 riyals, which is 10,000 riyals for each member, which is a reward for attending the assembly that is held twice a year. This bonus is included in the fund's management fee.

e) A statement of any conflict or potential conflict of interest between the interests of a fund board member and the interests of the fund:

We confirm that there is no conflict or potential conflict of interest between the interests of the fund board member and the interests of the fund.

f) all the funds boards that the relevant board member is participating in:

Member name	Membership type	Membership of the boards in other funds
Ibrahim Alhudaithy	The chairman of the fund	MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund
		MEFIC Saudi Riyal Murabaha Fund
		MEFIC Private Equity Opportunities
		MEFIC Reach Fund
		MEFIC Porto Development Fund

		MEFIC REIT
Bader Al Swailem	independent member	MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund
		MEFIC Saudi Riyal Murabaha Fund
		MEFIC Porto Development Fund
Khalid Al Gahtani		MEFIC REIT

g) Topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance and fund achievement of its objectives.

FUND OBJECTIVE:

The fund aims to achieve capital appreciation on the long term through investing in Shariah compliant listed companies in Saudi equity market.

MEFIC SAR MURABAHA FUND 1st meeting:

Key developments related to the Fund

- The fund's AUM change throughout the year was discussed.
- MEFIC SAR Murabaha Fund has had no breaches since the last fund board meeting.
- The team is targeting increasing the AUM for the fund.
- It is confirmed to the Fund Board, in accordance with Article 13 of the IFR, that the Fund has no conflict of interest.

MEFIC SAR MURABAHA FUND 2nd meeting:

Key developments related to the Fund

- We started the meeting by doing a market overview, which includes the global economy, the Saudi economy, and the Saudi public funds market.
- We discussed the Interest Rates Movement.
- The fund's AUM change throughout the year was discussed.
- MEFIC SAR Murabaha Fund has had no breaches since the last fund board meeting.
- The team is targeting increasing the AUM for the fund.
- The fund's AUM Size compared to other money market funds in the market was discussed, which has already been shared, in addition to making it a permanent part of the presentation for upcoming meetings.
- Mr. Khalid Al Gahtani was absent from this fund board meeting due to emergency reasons. It should be noted that he will sign the meeting minutes after reviewing them.
- It is confirmed to the Fund Board, in accordance with Article 13 of the IFR, that the Fund has no conflict of interest.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

-	تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٦-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي (الصندوق) المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكومة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("المعايير الدولية") والبيانات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على الاستمرارية، وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة ما لم تعتم إدارة الصندوق تصفية أو إيقاف عملياتها التشغيلية، أو عندما لا يكون هناك خيار واقعي آخر بخلاف ذلك.

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

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

تقرير مراجعي الحسابات المستقل

إلى السادة/ ماليي الوحدات
صندوق ميفك للمراجعة بالريال السعودي
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية ، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، ، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحياناً أو ظرفاً مستقبلياً قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها ، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل .

عن البسام وشركاؤه



أحمد عبدالمجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض: ٩ رمضان ١٤٤٥ هـ

الموافق: ١٩ مارس ٢٠٢٤ م

الخبر

هاتف: +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس: +966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف: +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس: +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف: +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس: +966 11 206 5444 الرياض 11557

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثماري مفتوح
 (المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
 قائمة المركز المالي
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الموجودات
	٩٥,٠١٥,٩١٥	٦	النقدية وشبه النقدية
-	١٦٧,٧٣٨		أرباح مستحقة على ودائع مرابحة
-	٩٥,١٨٣,٦٥٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
-	-		اتعاب ادارة مستحقة
-	-		إجمالي المطلوبات
-	٩٥,١٨٣,٦٥٣		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
-	٩٤٩,٧٣٥		الوحدات مصدرة (بالعدد)
-	١٠٠,٢٢		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثماري مفتوح
 (مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
 قائمة الدخل الشامل
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
		دخل الاستثمار
-	١٨٣,٦٥٣	أرباح من ودائع مرابحة
-	١٨٣,٦٥٣	
		المصروفات
-	-	أتعاب ادارة
-	-	اجمالي المصروفات التشغيلية
-	١٨٣,٦٥٣	صافي الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
-	١٨٣,٦٥٣	إجمالي الدخل الشامل لسنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
-	-	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
-	١٨٣,٦٥٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات من حاملي الوحدات:
-	٩٦,٦٧١,٣٩٧	الوحدات المصدرة
-	(١,٦٧١,٣٩٧)	الوحدات المستردة
-	٩٥,٠٠٠,٠٠٠	صافي التغير من معاملات الوحدات
-	٩٥,١٨٣,٦٥٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	معاملات الوحدات
الوحدات		
-	-	كما في بداية السنة
-	٩٦٦,٤٤٧	الوحدات المصدرة
-	(١٦,٧١٢)	الوحدات المستردة
-	٩٤٩,٧٣٥	صافي التغير في عدد الوحدات
-	٩٤٩,٧٣٥	صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
-	١٨٣,٦٥٣	صافي الدخل للسنة
-	١٨٣,٦٥٣	
	(١٦٧,٧٣٨)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	١٥,٩١٥	أرباح مستحقة على ودائع المراهبة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٩٦,٦٧١,٣٩٧	المتحصلات من إصدار الوحدات
-	(١,٦٧١,٣٩٧)	استردادات الوحدات
-	٩٥,٠٠٠,٠٠٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
-	٩٥,٠١٥,٩١٥	صافي التغير في النقدية وشبه النقدية
-	-	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
-	٩٥,٠١٥,٩١٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١. الصندوق وأنشطته

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

هدف الصندوق هو تحقيق نمو رأسمالي وتوفير السيولة من خلال الإستثمار 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 ١ شهر.

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

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

٢. اللوائح النظامية

يعمل الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار العقاري الصادرة عن هيئة السوق المالية، والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على صناديق الاستثمار العقاري وصناديق الاستثمار العقاري المتداولة العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) وتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م) على قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية.

يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ من ١-٢٣-٢٠٢٣ والذي يتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (ZATCA).

كما تتطلب قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق العقارية على الصندوق في تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، على أن يتضمن القوائم المالية المدققة وسجلات المعاملات مع الأشخاص المرتبطين بالصندوق ("الأطراف ذات علاقة") وأي بيانات إضافية تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة وفق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية بما في ذلك الصناديق التي تتخذ شكل منشأة ذات أغراض خاصة ومرخصة من هيئة السوق المالية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم ينص عليها النظام الأساس أو الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال العام الحالي، اكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى الزكاة وسيقدم إقرار المعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وشروط وأحكام الصندوق، التي تتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية للصندوق.

٢-٣ أسس القياس

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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف.

٤-٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية.

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفئرات المستقبلية.

إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي لها خطر كبير في إحداث تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفئرة المالية اللاحقة تم وصفها أدناه. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات والإفتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلا حيث أنها قد تطرأ نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج سيطرة الصندوق. مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

الاستمرارية

قام مدير إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهو مقتنع بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. نتيجة لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

١،٤ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٣ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتمد الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن طبقت.

التعديلات

فيما يلي عدد من التعديلات على المعايير الصادرة والتي تسري اعتباراً من هذي الفترة، ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق، باستثناء ما يذكر بالأسفل.

تعديلات على المعايير الصادرة والمطبقة والتي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م

ملخص للتعديلات	سارية للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
يغير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية الثابت للإعفاء المؤقت في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩) (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤)	١ يناير ٢٠٢٣	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للمالي رقم ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤)	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤)
هذا معيار محاسبي جديد وشامل لعقود التأمين يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. عند سريانه، سيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ (جنباً إلى جنب مع تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ عقود التأمين الصادر في عام ٢٠٠٥.	١ يناير ٢٠٢٣	عقود التأمين وتعديلاتها	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧
يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت على تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في قوائمها المالية.	١ يناير ٢٠٢٣	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٢
إن هذه التعديلات المتعلقة بتعريف التقديرات المحاسبية تساعد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣	تعديل على تعريف التقدير المحاسبي	معيار المحاسبة الدولي رقم ٨
تتطلب هذه التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الاعتراف الأولي، إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم.	١ يناير ٢٠٢٣	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة	معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢
تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءً مؤقتاً من محاسبة الضرائب المؤجلة الناشئة عن إصلاح الضرائب الدولية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD). كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح محددة للشركات المتأثرة.	١ يناير ٢٠٢٣	إصلاح الضريبة الدولية (قواعد نموذج الركيزة الثانية)	معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١.٤ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

١.١.٤ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي ليست سارية بعد

لم يتم الصناديق بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	سارية للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
معياري المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤	أوضح التعديل المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، وذلك فقط إذا كان إن المشتقة الضمنية في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.
معياري الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو سعر.
معياري المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعياري الدولي للتقرير المالي رقم ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، تطلب من الكيانات تقديم معلومات نوعية وكمية حول ترتيبات تمويل الموردين.
معياري المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٤	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولية.

٢.٤ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة في حساب استثماري وودائع المراهجة التي تستحق خلال ثلاث أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ يتم قياس النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٣.٤ الأدوات المالية

١.٣.٤ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي يمكن عزوها مباشرة إلى حياة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصرف في بيان الدخل الشامل فور الاعتراف الأولي، يتم إثبات مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في إيضاح ٣،٤، والذي ينتج عنه تسجيل خسارة مالية في بيان الدخل الشامل عند نشأة أصل جديد.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤.٣.٤ تصنيف وقياس الأصول المالية

أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار عند الاعتراف المبدئي تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات عند تطبيق هذا الخيار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة.

ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الأخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند استبعادها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في قبض هذه المدفوعات.

أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل عقود المرابحة والصكوك.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفق النقدي للموجودات.

واستناداً على هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات دينه في واحدة من فئات القياس الثلاث التالية.

التكلفة المطفأة:

الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة / الربح المستحق على المبلغ القائم منها، والتي لم يتم تصنيفها في قياس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصصات خسائر ائتمان متوقعة معترف بها وقياسها كما هو موضح في الإيضاح ٣,٤ يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة / الربح المستحق القائم منها، أو إذا لم تكن ضمن الموجودات المحتفظ بها للتحصيل أو المحتفظ بها لتجميع وبيع الأعمال، أو إذا تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، عندئذ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من استثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر من خلال قائمة الدخل الشامل. ضمن "صافي الربح" (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس بشكل الزامي بالقيمة العادلة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ضمن "صافي الربح" (الخسارة) في الاستثمارات المحددة بالقيمة العادلة". يتم الاعتراف بإيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

نموذج الأعمال:

يعكس نموذج الأعمال كيف يدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أيٌّ من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. وتشمل العوامل التي ينظر إليها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معا والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالي في نموذج أعمال "أخرى" وتقاس بنموذج القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤.٣.٤ تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمة)

مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها:

إذا كان نموذج العمل يحتفظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط دفع رأس المال والربح اختبار ("SPPP"). عند إجراء هذا التقييم، ينظر الصندوق فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتفق مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الربح لا يشمل سوى الاعتبار للقيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح المتسق مع الإقراض الأساسي ترتيب.

عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتفق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الأصل المالي ذي الصلة وقياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعيد الصندوق تصنيف استثمارات الديون عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الأصول فقط. تتم عملية إعادة التصنيف من بداية فترة الإبلاغ الأولى بعد التغيير. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة جداً ولم يحدث أي شيء خلال هذه الفترة

٤.٣.٤ هبوط الأصول المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة ("ECL") المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعترف مخصص خسائر مثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة
- القيمة الزمنية للنقود

المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية

٤.٣.٤ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما تنتهي حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه في الاستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب تمريري، وأن الصندوق لديه:

(أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، أو

(ب) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

عندما يحول الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب تمريري)، ولا يحول ولا يحتفظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولا ينقل التحكم في الأصل، يتم إثبات الموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضاً بالتزامات مرتبطة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقر الصندوق بالالتزام المالي عندما يتم تسديد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صالحيته.

٤.٣.٤ الالتزامات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وعندما تكون التدفقات النقدية للمطلوبات المعدلة مختلفة بشكل جوهري. وفي هذه الحالة، يتم إثبات مطلوبات مالية جديدة استناداً إلى الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. إن الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي يتم تمييزها والمطلوبات المالية الجديدة بالشروط المعدلة يتم إثباته في قائمة الدخل الشامل.

٤.٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف أو إلغاء تحديد مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم أو الاتفاقية بالسوق.

٤.٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، و فقط إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤.٦ المصروفات المستحقة

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤.٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزامات (قانونية أو تعاقدية) ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. لا يتم الاعتراف بالمخصصات لخسارة التشغيل المستقبلية.

٤.٨ استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراكات أو عمليات الاسترداد للوحدات في كل يوم عمل. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم عمل (وتعد جميعها أيام التقييم). يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحا منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم المعني.

يقوم الصندوق بتصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات ملكية إذا اشتملت الوحدات القابلة للاسترداد على الخصائص التالية:

تخول الحائز لحصة تناسبية من صافي أصول الصندوق في حاله تصفيه الصندوق

- الأداة تقع في فئة الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات.
 - جميع الأدوات المالية في فئة من الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات التي لها خصائص متطابقة.
 - لا تشمل الأداة أي التزام تعاقدية بتسليم النقدية أو أي أصل مالي غير حقوق الحائز في الحصة التناسبية من صافي أصول الصندوق.
 - ان مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة طوال عمر الأداة يستند إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة، التغير في صافي الأصول المعترف بها، أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها على مدى حياة الأداة.
- تمت المحاسبة عن الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كعاملات بين حاملي الوحدات طالما أن الوحدات تصنف كأدوات ملكية.

٤.٩ الزكاة

وفقاً لقواعد الزكاة الخاصة بصناديق الاستثمار، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة وفق قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم تنص عليها الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

يتعين على مدير الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لاتتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية السنة المالية. قام مدير الصندوق بتسجيل الصندوق وسيقوم بتقديم إقرار معلومات الزكاة السنوي إلى الهيئة.

٤.١٠ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

٤.١١ دخل توزيعات الأرباح

يتم اثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، في قائمة الدخل الشاملة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم اثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

٤.١٢ أتعاب الإدارة

يتقاضى مدير الصندوق ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

٤.١٣ نفقات أخرى

يدفع الصندوق النفقات المنسوبة إلى أنشطة الصندوق من أصول الصندوق وبحد أقصى ١٪ من صافي قيمة أصول الصندوق، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: النفقات المرتبطة بتقييم أصول الصندوق من قبل الغير، ونفقات لجنة الرقابة الشرعية، ورسوم التمويل، وأتعاب الاستشاريين والمستشارين الضريبيين، والمستشارين القانونيين، والمستشارين المهنيين الآخرين والنفقات والرسوم الحكومية.

٤.١٤ صافي قيمة الأصول للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمفصح عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥. أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

في كل يوم تقييم، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف يتكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وأتعاب مجلس الإدارة وأي رسوم أخرى مماثلة. وبالإضافة إلى ذلك، وعلى أساس يومي يتقاضى مدير الصندوق من الصندوق رسوم حفظ بنسبة ٠,٣٪ سنوياً

٦. النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٩٥,٠١٥,٩١٥	-
٩٥,٠١٥,٩١٥	-

ودائع مرابحة*

* يتمثل هذا البند في ودائع مرابحة لدى شركات مالية، ولها تواريخ بفترة استحقاق أصلية لمدة ٣ أشهر أو أقل، يتراوح معدل العائد الفعلي على هذه الودائع من ٥,٦٥٪ إلى ٦,٣٨٪ خلال السنة قام الصندوق بالاشتراك في مرابحات بأجمالي ٩٥,٠١٥,٩١٥ ريال، حيث بلغ العائد الفعلي على هذه الودائع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٨٣,٦٥٣ ريال وبلغت الإيرادات المستحقة على ودائع مرابحة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١٦٧,٧٣٨ ريال

وفيما يلي قائمة بتلك الودائع و تواريخ استحقاقها:

وصف	تاريخ الوديعة	تاريخ الاستحقاق	معدل العائد الفعلي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
المؤسسة العربية المصرفية	٢٠٢٣-١٢-١٩	٢٠٢٤-٠١-٢٢	٦,٠٥٪	٢,٤٠٠,٠٠٠	-
بنك الجزيرة	٢٠٢٣-١٢-١٩	٢٠٢٤-٠١-٢٤	٦,١٠٪	٢,٤٠٠,٠٠٠	-
بنك قطر الوطني	٢٠٢٣-١٢-١٩	٢٠٢٤-٠١-٢٣	٥,٩٠٪	٢,٠٠٠,٠٠٠	-
البنك العربي	٢٠٢٣-١٢-١٩	٢٠٢٤-٠١-٢٣	٥,٩٠٪	٢,٠٠٠,٠٠٠	-
بنك الجزيرة	٢٠٢٣-١٢-٢١	٢٠٢٤-٠٣-١٠	٦,٢٠٪	١٦,٠٠٠,٠٠٠	-
بنك قطر الوطني	٢٠٢٣-١٢-٢١	٢٠٢٤-٠٣-١٠	٦,٣١٪	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-
البنك العربي	٢٠٢٣-١٢-٢١	٢٠٢٤-٠٣-١١	٦,٣٣٪	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-
المؤسسة العربية المصرفية	٢٠٢٣-١٢-٢١	٢٠٢٤-٠٣-١١	٦,٣٨٪	٢٠,٣٠٠,٠٠٠	-
بنك الكويت الوطني	٢٠٢٣-١٢-٣١	٢٠٢٤-٠١-٠٨	٥,٦٥٪	٩,٩١٥,٩١٥	-
				٩٥,٠١٥,٩١٥	-

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق حاملي الوحدات ومدير الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. في سياق النشاط المعتاد تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة معاملات الأطراف ذات العلاقة بواسطة مجلس إدارة الصندوق.

٨. إدارة المخاطر المالية

١-٨ عوامل المخاطر المالية

الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات.

أنشطه الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها ويشرف مجلس الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الادارة العامة للصندوق يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار. ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.

٨. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٨ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق

(١) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمه الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الأجنبية وحركات معدل الفائدة.

وتنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. وتنوع مدير الصندوق محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركه أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الصندوق استثمارات في أدوات ملكية وصناديق استثمار .

إن التأثير على صافي قيمة الأصول (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في (٣٠ يونيو) بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى الثابتة.

ب- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الأخر. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقدية وشبه النقدية

ج- مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل مستمر بغرض التأكد من كفاية التمويل المتوفر للوفاء بأي التزامات عند حدوثها.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق ،

د- المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

٢-٨ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصًا انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛

و

- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة،

٩. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٠. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١١. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٣ مارس ٢٠٢٤ م (الموافق ٣ رمضان ١٤٤٥ هـ).