

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

| | |
|------|--|
| - | تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات |
| ١ | قائمة المركز المالي الأولية الموجزة |
| ٢ | قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة |
| ٣ | قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة |
| ٤ | قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة |
| ١٤-٥ | الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة |

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات صندوق معيار للمرابحة

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة الخاصة بصندوق معيار للمرابحة ("الصندوق") المدار من قبل شركة معيار المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣م، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣م، وملخصاً بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (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 المنفذ من قبل مراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا 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 معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن البسام وشركاؤه



أحمد عبد المجيد المهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٤٧٧)

التاريخ: ٢٣ محرم ١٤٤٥ هـ

الموافق: ١٠ أغسطس ٢٠٢٣ م

الخبز

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 معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (مراجعة) | ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة) | إيضاح | |
|------------------------------|---------------------------------|-------|--|
| الموجودات | | | |
| ١٣,٦٠٢,٠٠٨ | ٤١,٠٠٢,٩٥٩ | ٥ | النقد وما في حكمه |
| ٣,٢٥٩,٥٨٩ | - | ٦ | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١١,٠٠٠,٠٠٠ | ٩,٥٠٠,٠٠٠ | ٧ | استثمارات بالتكلفة المطفأة |
| ٢٥٤,٣١٦ | ٥٥٢,٤٧١ | | عمولة خاصة مستحقة |
| ٢٨,١١٥,٩١٣ | ٥١,٠٥٥,٤٣٠ | | إجمالي الموجودات |
| المطلوبات | | | |
| ١٠,٢٢٨ | ١٩,٢٥٥ | ٩ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ٣٧,٨٥٠ | ٤٨,٥٢٦ | ٨ | مصرفات مستحقة |
| ٤٨,٠٧٨ | ٦٧,٧٨١ | | إجمالي المطلوبات |
| ٢٨,٠٦٧,٨٣٥ | ٥٠,٩٨٧,٦٤٩ | | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات |
| ٢,٧٦٦,٨١٦ | ٤,٩١٧,٣٠١ | | الوحدات المصدرة (بالعدد) |
| ١٠,١٤ | ١٠,٣٧ | | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة |

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م | إيضاح | |
|-----------------|-------|--|
| | | دخل الاستثمار |
| ٣,٧٧٧ | ٦ | الربح المحقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٧١٧,٤٥٧ | | دخل العمولات الخاصة |
| ٧٢١,٢٣٤ | | |
| | | المصروفات |
| ٦٢,٢٤١ | ٩ | أتعاب ادارة الصندوق |
| ٥٢,٦٧٦ | | مصروفات أخرى |
| ١١٤,٩١٧ | | |
| ٦٠٦,٣١٧ | | صافي الدخل للفترة |
| - | | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| ٦٠٦,٣١٧ | | إجمالي الدخل الشامل للفترة |

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق معيار للمرابحة
 صندوق استثماري مفتوح
 (مدار من قبل شركة معيار المالية)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م | |
|-----------------|--|
| ٢٨,٠٦٧,٨٣٥ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة |
| ٦٠٦,٣١٧ | إجمالي الدخل الشامل للفترة |
| | الاشترابات والاستردادات من حاملي الوحدات: |
| ٣٩,٤٩٨,٩٧٢ | الوحدات المصدرة |
| (١٧,١٨٥,٤٧٥) | الوحدات المستردة |
| ٢٢,٣١٣,٤٩٧ | صافي التغير من معاملات الوحدات |
| ٥٠,٩٨٧,٦٤٩ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة |
| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م | |
| الوحدات | |
| ٢,٧٦٦,٨١٦ | كما في بداية الفترة |
| ٣,٨٢٩,٦٤٧ | الوحدات المصدرة |
| (١,٦٧٩,١٦٢) | الوحدات المستردة |
| ٢,١٥٠,٤٨٥ | صافي التغير في عدد الوحدات |
| ٤,٩١٧,٣٠١ | صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة |

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م | إيضاح |
|-----------------|--|
| ٦٠٦,٣١٧ | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| ٦٠٦,٣١٧ | صافي الدخل للفترة |
| ٣,٢٥٩,٥٨٩ | صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| ١,٥٠٠,٠٠٠ | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| (٢٩٨,١٥٥) | استثمارات بالتكلفة المطفأة |
| ٩,٠٢٧ | عمولة خاصة مستحقة |
| ١٠,٦٧٦ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ٥,٠٨٧,٤٥٤ | مصروفات مستحقة |
| | صافي النقد الناتج الأنشطة التشغيلية |
| ٣٩,٤٩٨,٩٧٢ | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| (١٧,١٨٥,٤٧٥) | المتحصلات من إصدار الوحدات |
| ٢٢,٣١٣,٤٩٧ | استردادات الوحدات |
| | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ٢٧,٤٠٠,٩٥١ | صافي التغير في النقدية وشبه النقدية |
| ١٣,٦٠٢,٠٠٨ | النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة |
| ٤١,٠٠٢,٩٥٩ | النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة |

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)
١. الصندوق وأنشطته

صندوق معيار للمرابحة ("الصندوق") هو صندوق نقد عام مفتوح مؤسس ومدار بواسطة اتفاق بين شركة معيار المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (حاملي الوحدات).

يهدف الصندوق الي تحقيق عوائد استثمارية و الحفاظ علي رأس المال في استثمارات منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق و توفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل اساسي في صفقات المراجبات و غيرها من الصفقات في الأدوات المالية قصيرة و متوسطة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق و لا توزع علي مالكي الوحدات أية ارباح و إنما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح و الإيرادات المحققة في نفس الصندوق.

الإشراكات / الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في جميع الأيام التي يكون فيها التداول مفتوحًا. ويتم تحديد قيمة محفظة الصندوق بشكل يومي. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عن طريق قسمة صافي موجودات الصندوق على إجمالي عدد الوحدات القائمة.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي توضح بالتفصيل المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

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.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. إن نتائج فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على اساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة. لا يملك الصندوق دورة تشغيل محدّدة، وبالتالي لايقوم بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي بدلاً عن ذلك، يقوم الصندوق بعرض الموجودات والمطلوبات بترتيبها حسب السيولة.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية الأولية الموجزة عملة البيئة الاقتصادية 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 بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة. كما يتم إدراج أرباح وخسائر الناتجة من تحويل سعر الصرف في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)
٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها.

الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وعليه، فقد تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

٤.١ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات السارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٣ م ولم يتم تطبيقها مبكرًا

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٣ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

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

٥. النقد وما في حكمة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (مراجعة) | ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة) | نقد لدى أمين الحفظ مرابحة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر |
|------------------------------|---------------------------------|--|
| ٧٦٧,١٩٦ | ١٤٣,٥٩٣ | |
| ١٢,٨٣٤,٨١٢ | ٤٠,٨٥٩,٣٦٦ | |
| ١٣,٦٠٢,٠٠٨ | ٤١,٠٠٢,٩٥٩ | |

يحتفظ الصندوق بالنقدية في الحساب الإستثماري لدى شركة البلاد المالية (أمين الحفظ للصندوق)، لا يُحقّق الصندوق أرباح من الحسابات الإستثمارية.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (مراجعة) | |
|---------------------------------|------------------------------|--|
| ٣,٢٥٩,٥٨٩ | - | قيمة الاستثمار في بداية الفترة/ السنة |
| ١,٠٠٠,٠٠٠ | ٤,٥٠٠,٠٠٠ | شراء استثمارات خلال الفترة/ السنة |
| (٤,٢٦٣,٣٦٦) | (١,٣٠٠,٠٠٠) | استبعاد استثمارات الفترة/ السنة |
| ٣,٧٧٧ | ١٤,١٩٦ | الربح المحقق من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | ٤٥,٣٩٣ | الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | ٣,٢٥٩,٥٨٩ | قيمة الاستثمار في نهاية الفترة/ السنة |

٧. استثمارات بالتكلفة المطفأة

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (مراجعة) | |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| ٤٠,٨٥٩,٣٦٦ | ١٢,٨٣٤,٨١٢ | الاستحقاق في غضون ٣ أشهر |
| ٩,٥٠٠,٠٠٠ | ١١,٠٠٠,٠٠٠ | الاستحقاق في غضون ٣ - ١٢ شهرًا |
| ٥٥٢,٤٧١ | ٢٥٤,٣١٦ | عمولة خاصة مستحقة |
| ٥٠,٩١١,٨٣٧ | ٢٤,٠٨٩,١٢٨ | |

٧.١ تم تصنيف المربحات المستحقة في مدة اقل من ثلاثة أشهر في النقد وما في حكمه بقائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٧.٢ يتراوح معدل الربح على ودائع المرابحة من ٣٪ إلى ٦,٢٪ سنويًا وجميع ودائع المرابحة مُستحقة خلال فترة تقل عن ١٢ شهرًا من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.
٧.٣ ويمثل الجدول التالي الحركة في استثمارات ودائع المرابحة المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال الفترة:

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (مراجعة) | |
|---------------------------------|------------------------------|--|
| ٢٤,٠٨٩,١٢٨ | - | القيمة الدفترية كما في بداية الفترة/ السنة |
| ٩٨,٢٨٤,٩٧٤ | ٤٦,٢٧٣,٣٢٩ | الإضافات خلال الفترة/ السنة |
| (٧١,٦٢٧,٢٥١) | (٢٢,٢٨٦,٤٠٦) | المستحق خلال الفترة/ السنة |
| ١٦٤,٩٨٦ | ١٠٢,٢٠٥ | أرباح المرابحة المحصلة خلال الفترة/ السنة |
| ٥٠,٩١١,٨٣٧ | ٢٤,٠٨٩,١٢٨ | القيمة الدفترية كما في نهاية الفترة/ السنة |

٨. مصروفات أخرى مستحقة

| ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة) | |
|---------------------------------|-----------------------------|
| ١١,١٤٧ | اتعاب مهنية مستحقة |
| ٩,٢٩٢ | رسوم الحفظ المستحقة |
| ٤,٩٧٩ | رسوم التداول المستحقة |
| ١١,٩٥١ | اتعاب مجلس الإدارة المستحقة |
| ٣,٧١٩ | رسوم الهيئة |
| ٧,٤٣٨ | رسوم الشريعة المستحقة |
| ٤٨,٥٢٦ | |

٩. 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.

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت بواسطة الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

| الطرف ذو العلاقة | طبيعة المعاملات | قيمة المعاملات خلال الفترة | الرصيد كما في |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------------|
| | | ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (مراجعة) |
| شركة معيار المالية (مدير الصندوق) | أتعاب إدارة الصندوق | ٦٢,٢٤١ | (١٠,٢٢٨) |
| مجلس الإدارة | بدلات حضور جلسات | ٥,٩٥١ | (٦,٠٠٠) |

١٠. إدارة المخاطر المالية

١٠-١ 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 الإدارة 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 مختل ف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السوق

- مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمة 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 حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الصندوق استثمارات في أدوات ملكية وصناديق استثمار.

ب- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر وذلك من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

وتتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع الأطراف ذات السمعة الجيدة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به وذلك من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف معيَّنة وكذلك التقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والذمم المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية حسنة السمعة؛ وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى، فتكون مخاطر الائتمان لها منخفضة أيضاً.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. وتدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

بموجب النهج العام للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. وتشير كل مرحلة إلى جودة الائتمان لأصل مالي معين.

المرحلة ١: تشمل الأدوات المالية التي لم يكن لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. وبالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ("الخسائر الائتمانية المتوقعة") ويتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (أي بدون خصم مخصص الائتمان

المرحلة ٢: تشمل الأدوات المالية التي كان لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (ما لم يكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي) ولكن ليس لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. وبالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، ولكن لا يزال يتم احتساب الربح على إجمالي القيمة الدفترية للأصل.

المرحلة ٣: تشمل الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير المالي. وهذه المرحلة بها مدينون متضررون بالفعل (متخلفون عن السداد).

١٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تتمة)

يتمثل أحد العناصر الرئيسية في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في الخسائر الائتمانية المتوقعة في تحديد ما إذا كانت هناك زيادات جوهرية في مخاطر الائتمان للتعرضات الائتمانية للمنشأة منذ الاعتراف الأولي. ويعتبر تقييم التدهور الجوهرى أمراً أساسياً في تحديد نقطة التحول بين متطلبات قياس المخصصات على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً وأخرى على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تعريف "التخلف عن السداد"

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي قد تم التخلف عن سداده عندما:

- من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للصندوق بالكامل، دون اللجوء إلى إجراءات مثل تحقيق الضمان (إن وجد)؛ أو
- تأخر المقترض عن موعد الاستحقاق لأكثر من ٩٠ يوماً بشأن أي التزام ائتماني جوهرى للصندوق. وتعتبر السحوبات على المكشوف متأخرة السداد بمجرد خرق الطرف المقابل للحد المسموح به أو إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي المستحق. عند تقييم ما إذا كان المقترض متخلفاً عن السداد أم لا، يأخذ الصندوق في الاعتبار المؤشرات:
- النوعية - وعلى سبيل المثال، خرق التعهد؛
- الكمية - وعلى سبيل المثال، حالة التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر تجاه الصندوق؛ و
- استناداً إلى بيانات تم تطويرها داخلياً والحصول عليها من مصادر خارجية.

وقد تختلف المدخلات في تقييم ما إذا كانت الأداة المالية في حالة تخلف عن السداد وكذلك أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

احتمالية التخلف عن السداد

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق رسم مصفوفة سنوية انتقالية لاحتمال تخلف عن السداد على أساس الحسابات على مدى عام واحد وذلك على مدار السنوات الخمسة الماضية. وسيتم تجميع احتمالات التخلف عن السداد هذه حسب التصنيفات الائتمانية. ويجب أن يعكس ترحيل هذا التصنيف الحركة في التخلف عن السداد من قبل المدينين وذلك على مدار فترات سنوية. ويتم عمل مخصص بمتوسط معدل التخلف عن السداد لمصفوفات الخمس سنوات الانتقالية خلال دورة التخلف عن السداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ استخدام احتمالية التخلف عن السداد والتي تمثل التقدير في "نقطة زمنية" وتعكس التوقعات الحالية للظروف الاقتصادية المستقبلية. لاشتقاق التخلف عن السداد في نقطة زمنية، وسيصدر الصندوق سنوياً بيانات بتنبؤات الاقتصاد الكلي لمتغيرات مختارة من مصادر مناسبة.

الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد

يتم تعريف خسائر التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سوف يستند احتساب خسائر التخلف عن السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المتعثرة وذلك بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أيضاً أن يتم تقدير خسائر التخلف عن السداد مع التقييم المستقبلي للضمانات وذلك بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يعد احتساب خسائر التخلف عن السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يُطبَّق بشكل موحد في جميع المراحل.

وفيما يتعلق بتقدير خسائر التخلف عن السداد على المحفظة غير المضمونة، فإن الصندوق يقوم باحتساب خسائر التخلف عن السداد استناداً إلى المبالغ المستردة الفعلية من حافظته المتعثرة وذلك على مدار فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

التعرض للتخلف عن السداد

التعرض للتخلف عن السداد هو تقدير لمدى تعرض الصندوق للمدين في حالة التخلف عن السداد. ويجب أن يأخذ تقدير التعرض للتخلف عن السداد بأي تغييرات متوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. وهذا مهم في حالة موجودات المرحلة ٢ حيث يمكن ان تكون نقطة التخلف عن السداد عدة سنوات في المستقبل.

معدل الخصم

يقوم الصندوق باحتساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقدى. وإذا لم يكن احتساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير المالي) ممكنًا، فسيستخدم الصندوق الربح التعاقدى (في تاريخ التقرير المالي) لأغراض الخصم. وقد أجرى مدير الصندوق تقييمًا بالخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولم يتم الاعتراف بمخصص انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية في هذه القوائم المالية لأن المبلغ لم يكن جوهريًا.

تصنيفات ائتمانية

يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركيز الائتمان في محفظة الاستثمار على أساس الأطراف المقابلة. تُدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات من وكالات التصنيف الائتماني ذات السمعة الجيدة. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، يحتفظ الصندوق باستثمارات مفاضة بالتكلفة المطفأة بجودة الائتمان التالية:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م | تصنيف المؤسسات المالية |
|------------------|-----------------|--------------------------------|
| ٧٦٧,١٩٦ | ١٤٣,٥٩٣ | النقد لدى البنك أ ٣ (موديز) |
| ٥,٥٠٠,٠٠٠ | ١٧,٨٤٠,٠٠٠ | ١ أ (موديز) |
| ٥,٥٦٣,٩٥٤ | ٧,٠١٩,٣٦٦ | أ-٢ (موديز) |
| - | ١٢,٠٠٠,٠٠٠ | أ ٣ (موديز) |
| ٤,٢٧٠,٨٥٨ | - | ب-٢ (موديز) |
| ٧,٠٠٠,٠٠٠ | ٥,٥٠٠,٠٠٠ | ب (ستاندرد أند بورز) |
| - | ٨,٠٠٠,٠٠٠ | ب ب - (ستاندرد أند بورز) |
| ١,٥٠٠,٠٠٠ | - | غير مصنفة |
| ٢٣,٨٣٤,٨١٢ | ٥٠,٣٥٩,٣٦٦ | |

١٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

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 إن جميع المطلوبات المالية تستحق خلال فترة أقل من سنة .

د- مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمات الصندوق وكذلك عن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة والعملية والسوق. المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية. يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية بحيث يوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لحاملي الوحدات.

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية القابلة للاسترداد والمنسوبة إلى حاملي الوحدات. ويمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية القابلة للاسترداد والعائدة لحاملي الوحدات بشكل جوهري في كل يوم من أيام التقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم من أيام التقييم ، بالإضافة إلي التغييرات الناجمة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وذلك حتى يتمكن من توفير عوائد لحاملي الوحدات ، وتقديم مزايا لحاملي الوحدات الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات.

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة معيار المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-١٠ 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 ناقصاً انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمها العادلة. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ 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، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١، وتشمل أدوات حقوق الملكية والديون المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بضبط السعر المعروض لهذه الأدوات. يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفاة، بالقيمة العادلة المستوى ١.

| المستوى الأول | المستوى الثاني | المستوى الثالث | الإجمالي | كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م |
|---------------|----------------|----------------|-----------|--|
| - | - | - | - | الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٧) |
| - | - | - | - | الإجمالي |
| المستوى الأول | المستوى الثاني | المستوى الثالث | الإجمالي | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م |
| - | ٣,٢٥٩,٥٨٩ | - | ٣,٢٥٩,٥٨٩ | الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٧) |
| - | ٣,٢٥٩,٥٨٩ | - | ٣,٢٥٩,٥٨٩ | الإجمالي |

يتكون أسلوب التقييم في احتساب القيمة العادلة للاستثمارات ضمن المستوى ٢ من تحديد صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة في الصناديق التي تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

تم تقييم صناديق الاستثمار المصنفة ضمن المستوى ٢ بالقيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الموجودات للصندوق المستثمر فيه، كما ورد من قبل مدير الصندوق المعني المستثمر فيه. وبالنسبة لهذه الصناديق المستثمر فيها، تعتقد الإدارة أن الصندوق كان بإمكانه استرداد استثماراته بصافي قيمة الموجودات لكل سهم كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات في تسلسل القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية الأخرى، مثل النقد لدى البنك، هي موجودات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل وجودة الائتمان العالية للطرف المقابل. وبالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن قيمتها الدفترية تكون مقاربة لقيمتها العادلة.

صندوق ميفك المرن للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدارمن قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غيرمراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-١٠ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

تصنيف الموجودات والمطلوبات حسب الفئة

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

| القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | التكلفة المطفأة | ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م الموجودات كما في قائمة الموجودات والمطلوبات النقد وما في حكمه استثمارات بالتكلفة المطفأة عموله خاصة مستحقة الإجمالي |
|--|-----------------|--|
| - | ٤١,٠٠٢,٩٥٩ | |
| - | ٩,٥٠٠,٠٠٠ | |
| - | ٥٥٢,٤٧١ | |
| - | ٥١,٠٥٥,٤٣٠ | |

| القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | التكلفة المطفأة | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م الموجودات كما في قائمة الموجودات والمطلوبات النقد وما في حكمه استثمارات بالتكلفة المطفأة عموله خاصة مستحقة استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي |
|--|-----------------|---|
| - | ١٣,٦٠٢,٠٠٨ | |
| - | ١١,٠٠٠,٠٠٠ | |
| - | ٢٥٤,٣١٦ | |
| ٣,٢٥٩,٥٨٩ | - | |
| ٣,٢٥٩,٥٨٩ | ١٣,٦٠٢,٠٠٨ | |

١١. الأحداث اللاحقة

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

١٢. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٢٢ يونيو ٢٠٢٣ م

١٣. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٠ أغسطس ٢٠٢٣ م (الموافق ٢٣ محرم ١٤٤٥ هـ)