

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراجع الحسابات

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الصفحة	
١ - ٣	تقرير مراجع الحسابات
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة العمليات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
٨ - ١٤	إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي ومدير صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا:

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

ما قمنا بمراجعته

تتكون القوائم المالية للصندوق من:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧،
- قائمة العمليات للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- والإيضاحات المرفقة حول القوائم المالية، والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

مسؤوليات الإدارة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن إجراءات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي تحريف جوهري سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في نشاطه وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية للصندوق في تصفية أو إيقاف عملياته، أو عندما لا يكون هناك خيار آخر ملائم بخلاف ذلك.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن الإشراف على عملية التقرير المالي للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة، وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال أعمال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.

• استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير مناسبة، فيتم عندها تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها.

• تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نتواصل مع مدير الصندوق فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت المراجعة المقررين ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحدددها في الرقابة الداخلية أثناء مراجعتنا.



برايس وترهاوس كوبرز

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٠ رجب ١٤٣٩ هـ

(٢٧ مارس ٢٠١٨)


صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣	٤	الموجودات
٤٧٠,١٥٧,٣٠٨	٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥	٥	النقد وما يعادله
٨,٠٠٣,٣٥١	١٥,١٨٩,٤٠٤	٦	استثمار في عقود مراجعة
٢,٦٣٠,٨٣٧	٥,١٦٩,٣٥٧		استثمار في صناديق استثمارية
٧٤٥,٣٨٤,٤٠١	٨٨٢,٧٠٦,٢١٩		عوائد عقود مراجعة مستحقة
			مجموع الموجودات
٧٥٢,٣٤٦	١,١٠٩,٥٩٧	٧	المطلوبات
٧,٨٥٣	٨,٣٧٠		أتعاب إدارة مستحقة
٧٦٠,١٩٩	١,١١٧,٩٦٧		مطلوبات أخرى
٧٤٤,٦٢٤,٢٠٢	٨٨١,٥٨٨,٢٥٢		مجموع المطلوبات
٦٣٧,٠٢٥,٨٧٤	٧٣٩,٣٦٦,٤٤١		صافي الموجودات
١,١٧	١,١٩		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
			قيمة الوحدة (ريال سعودي)

التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٨,٠٣٨,٠٨٦	٢٢,٥٣٦,٣٠٢	إيراد الاستثمار
١٨,٠٣٨,٠٨٦	٢٢,٥٣٦,٣٠٢	عوائد عقود مراجعة
-	٤٣٠,٧٧٣	مجموع إيراد الاستثمار
٣,٣٥١	١٨٩,٤٠٤	أرباح محققة
١٨,٠٤١,٤٣٧	٢٣,١٥٦,٤٧٩	الحركة في مكاسب غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
		إجمالي الإيرادات
(٢,٨٤٩,٢٨٦)	(٤,٦٢٧,٢٩٨)	المصاريف:
(٢٩,٣٦٢)	(٣٢,٦٠٠)	أتعاب إدارة
(٢,٨٧٨,٦٤٨)	(٤,٦٥٩,٨٩٨)	مصاريف أخرى
١٥,١٦٢,٧٨٩	١٨,٤٩٦,٥٨١	مجموع المصاريف
		صافي الربح من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٥,١٦٢,٧٨٩	١٨,٤٩٦,٥٨١	الأنشطة من العمليات:
		صافي الربح من العمليات
(١٨,٠٣٨,٠٨٦)	(٢٢,٥٣٦,٣٠٢)	تعديلات لبنود غير نقدية:
(٣,٣٥١)	(١٨٩,٤٠٤)	عوائد عقود مراجعة
		مكاسب غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
(٢,٣٦٥,٨٠٤,٧٥٠)	(٣,٥٩٢,٥١١,٠١٦)	التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
٢,٥٧٣,١٧٦,٦٢٢	٣,٢٤٠,٨٣٨,٧٢١	إضافات على استثمارات
(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٩٩٦,٦٤٩)	متحصلات من بيع استثمارات
٢,٣٦١,٩٣٨	(٢,٥٣٨,٥٢٠)	استثمار في صناديق استثمارية
(١,٠٤٠,٨٦٧)	٣٥٧,٢٥١	عوائد عقود مراجعة مستحقة
(١٧٣)	٥١٧	أتعاب إدارة مستحقة
		مطلوبات أخرى
١٩٧,٨١٤,١٢٢	(٣٦٥,٠٧٨,٨٢١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)
		الناجمة من العمليات
٩٩٤,٣١٤,٥٦١	٨٩٣,٧٠٠,٦٢٧	الأنشطة التمويلية:
(٩٧٠,٨٨٣,٧٤٦)	(٧٧٥,٢٣٣,١٥٨)	تخصيلات من إصدار وحدات
		دفعات مقابل وحدات مستردة
٢٣,٤٣٠,٨١٥	١١٨,٤٦٧,٤٦٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من
٢٢١,٢٤٤,٩٣٧	(٢٤٦,٦١١,٣٥٢)	الأنشطة التمويلية
٤٣,٣٤٧,٩٦٨	٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣	النقد وما يعادله في بداية السنة
		النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٧٠٦,٠٣٠,٥٩٨	٧٤٤,٦٢٤,٢٠٢	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٩٩٤,٣١٤,٥٦١	٨٩٣,٧٠٠,٦٢٧	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٩٧٠,٨٨٣,٧٤٦)	(٧٧٥,٢٣٣,١٥٨)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
١٥,١٦٢,٧٨٩	١٨,٤٩٦,٥٨١	صافي الدخل من العمليات
<u>٧٤٤,٦٢٤,٢٠٢</u>	<u>٨٨١,٥٨٨,٢٥٢</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة
		حركة عدد الوحدات
		تتلخص حركة عدد الوحدات بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٦٢٠,٣٦٧,٨٢٧	٦٣٧,٠٢٥,٨٧٤	عدد الوحدات في بداية السنة
٨٦٢,٣٣٩,٣٨٩	٧٥٩,٦٤٨,٣٠٠	يضاف: وحدات مصدرة
(٨٤٥,٦٨١,٣٤٢)	(٦٥٧,٣٠٧,٧٣٣)	يطرح: وحدات مستردة
١٦,٦٥٨,٠٤٧	١٠٢,٣٤٠,٥٦٧	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٦٣٧,٠٢٥,٨٧٤</u>	<u>٧٣٩,٣٦٦,٤٤١</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق عائد وتوفير سيولة متوافقة مع معدلات أسواق المال على المدى القصير والمحافظة على استثمارات حاملي وحدات الصندوق. كما يقدم الصندوق للمستثمرين حلول استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية لتحقيق عائدات منافسة من السوق من استثمارات المراجحة القصيرة الأجل. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ٥ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٩ مايو ٢٠٠٧). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٢٩ أغسطس ٢٠٠٧.

٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدلة من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية:

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال السنة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات، ولم تكن هذه التغيرات جوهرية للسنتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من النقد والودائع لدى البنوك ومن الاستثمارات ذات السيولة العالية، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات

تتمثل استثمارات الصندوق بشكل أساسي في عقود مرابحات، لدى بنوك محلية، بالإضافة إلى الاستثمار في صناديق استثمارية محلية.

يتم قيد الاستثمارات في عقود المرابحات مبدئياً بالتكلفة ويتم لاحقاً قيدها بالتكلفة المطفأة حتى تاريخ الاستحقاق. في حال وجود انخفاض في القيمة فإنه يتم خصم خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، من القيمة الحالية للاستثمار، يتم تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم أم لم يتم إصدار فواتير من مقدم الخدمة.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إثبات الإيرادات

يتم إثبات أرباح عقود المراجحة على أساس نسبي، وذلك على مدى فترة العقد على أساس المبالغ الأساسية القادمة ومعدل الربح المتفق عليه.

المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للفترة التي تحدث فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل الصناديق الاستثمارية للزكاة والضريبة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من الهيئة العامة للزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين مخصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

مخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام قائم نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تستخدم موارد الصندوق المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة من الثقة.

العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسية للصندوق.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة، والتي لم تكن جوهرية للسنتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦، ضمن قائمة العمليات.

صندوق فالكلم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظام ملزم وعندما يكون لدى الصندوق ثبوت لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٤- النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٩٣,٨٩٨,٩٨٨	١٧,٩٨١,٥٥٣	نقد لدى البنك
١٧٠,٦٩٣,٩١٧	-	عقود مراجحة قصيرة الأجل
<u>٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥</u>	<u>١٧,٩٨١,٥٥٣</u>	

٥- استثمار في عقود مراجحة

يتمثل الرصيد في استثمار الصندوق في عقود مراجحة بالسلع ذات عائد ثابت منخفض المخاطر في بنوك محلية، يتم قياس هذه الاستثمارات ميدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، فيما يلي قائمة بالسلع المستثمر بها كما في ٣١ ديسمبر:

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٣١,٦٨٦,٠١٨	بلاديوم
١٨٦,١٥٧,٣٠٨	٤٦٧,٦٧٩,٨٨٧	بلاتينيوم
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	زيت النخيل
-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	بلاديوم
١٧,٠٠٠,٠٠٠	-	ألنيوم
<u>٤٧٠,١٥٧,٣٠٨</u>	<u>٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥</u>	المجموع

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- استثمار في صناديق استثمارية

يتمثل هذا الرصيد في استثمار الصندوق في صناديق استثمارية محلية أخرى، للاستثمار في المراجعات، تدار من قبل شركات استثمار مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صناديق استثمارية بما يلي:

٢٠١٦		٢٠١٧		اسم الصندوق
القيمة السوقية	عدد الوحدات	القيمة السوقية	عدد الوحدات	
-	-	١٥,١٨٩,٤٠٤	١,٣١٧,٥٦٧	صندوق اتقان للمراجعات والصكوك
٣,٠٠٠,٢٤٥	٢٧,٢٩٣	-	-	صندوق ميفك كاييتال
٥,٠٠٣,١٠٦	٤٩٢,٨٦٨	-	-	صندوق مسقط كاييتال
<u>٨,٠٠٣,٣٥١</u>		<u>١٥,١٨٩,٤٠٤</u>		

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى أحكام وشروط الصندوق الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق والشركات ذوي العلاقة بمدير الصندوق أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧		
٧٥٢,٣٤٦	١,١٠٩,٥٩٧	٢,٨٤٩,٢٨٦	٤,٦٢٧,٢٩٨	أتعاب الإدارة	فالكم للخدمات المالية
			٦٣٩,٠٠٦,٣٥٧	استثمار في عقود مراجعة	

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

-٨

إدارة المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق في دورة أعماله الاعتيادية إلى مخاطر السوق وأسعار العملات والائتمان والسيولة والعملات والقيمة العادلة. وعليه، يهدف برنامج إدارة مخاطر الصندوق إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

إن الهدف الرئيسي للصندوق هو الاستثمار لغرض تحقيق عائد وتوفير سيولة متوافقة مع معدلات أسواق المال على المدى القصير والمحافظة على استثمارات حاملي وحدات الصندوق من خلال الاستثمار في عقود مراجعة قصيرة الأجل.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات التي تطرأ على متغيرات السوق مثل معدل أسعار العملات وأسعار العملات. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار السوق من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية لدى بنوك مختلفة. تم استثمار صافي الموجودات في المراجحة الإسلامية.

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات نتيجة لاحتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مرتبطة بعملات ثابتة. لذلك، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهريّة نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العملات السائدة في السوق. يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض لمخاطر ائتمان جوهريّة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦، حيث أن جميع الودائع الائتمانية والاستثمارات تمت مع بنوك ومؤسسات مالية سعودية ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الصندوق على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود عدم استقرار في السوق أو انخفاض مستوى التصنيف الائتماني مما يؤدي إلى قلة في بعض مصادر التمويل المتاحة. يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة نتيجة لتسلمه طلبات استرداد نقدية لوحداته.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار العملات الأجنبية. يحتفظ الصندوق بموجوداته بالريال السعودي، العملة الوظيفية. ولذلك فإنه لا يتعرض لأي نوع من مخاطر العملات.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. وبالتالي، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة. تم الإفصاح عن التكلفة المطفأة للاستثمار في عقود مراجعة في إيضاح (٥)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل قيمتها الدفترية تقريباً.

٩- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦).

١٠- الموافقة من قبل الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٠ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٨).