

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكوم للمراجعة بالريال السعودي

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحة	
٣-١	تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٠ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

نطاق المراجعة

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

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

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكيم للمراجحة بالريال السعودي (تمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليمكن من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كان ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينوي مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية لدى الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن خطأ جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من احتيال أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما أننا نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرياً في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي أخطاء جوهرياً ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناتج عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بما قام بها مدير الصندوق.

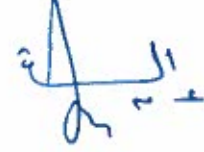
تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلّق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم طريقة العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في نظام الرقابة الداخلي قد يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٠ رجب ١٤٤٠ هـ

(٢٧ مارس ٢٠١٩)

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد كما في			إيضاح	
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
الموجودات				
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣	٣,٦٢٧,٧٠١	٥	التقذ وما يعادله
٤٧٠,١٥٧,٣٠٨	٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥	١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٨,٠٠٣,٣٥١	١٥,١٨٩,٤٠٤	٢٣,٠٤٤,٧٢٣	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٣٠,٨٣٧	٥,١٦٩,٣٥٧	٨,٠٩٩,٣٩٦		عوائد عقود مراجحة مستحقة
<u>٧٤٥,٣٨٤,٤٠١</u>	<u>٨٨٢,٧٠٦,٢١٩</u>	<u>١,٠٩٨,٧٠٩,٢٤١</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات				
٧٥٢,٣٤٦	١,١٠٩,٥٩٧	١,٥٤١,٤٠١	٨	أتعاب إدارة مستحقة
٧,٨٥٣	٨,٣٧٠	٢٥,١٣٦		مطلوبات أخرى
<u>٧٦٠,١٩٩</u>	<u>١,١١٧,٩٦٧</u>	<u>١,٥٦٦,٥٣٧</u>		مجموع المطلوبات
٧٤٤,٦٢٤,٢٠٢	٨٨١,٥٨٨,٢٥٢	١,٠٩٧,١٤٢,٧٠٤		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦٣٧,٠٢٥,٨٧٤	٧٣٩,٣٦٦,٤٤١	٨٩٨,٦٠٤,٢٥٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>١/١٧</u>	<u>١/١٩</u>	<u>١/٢٢</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكوم للمراجحة بالريال السعودي
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		الدخل
٢٢,٥٣٦,٣٠٢	٢٨,١٥٨,٨٤٤	عوائد عقود مراجحة
٤٣٠,٧٧٣		ربح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٧٣١,٦٨٦	ربح غير محقق في التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٩,٤٠٤		
	١٨٧,٥٤٨	
٢٣,١٥٦,٤٧٩	٢٩,٠٧٨,٠٧٨	مجموع الدخل
		المصاريف
(٤,٦٢٧,٢٩٨)	(٥,١٦٧,٣٣٠)	٨ أتعاب إدارة وأخرى
(٣٢,٦٠٠)	(١٩٠,٠٩٠)	٨ مصاريف أخرى
(٤,٦٥٩,٨٩٨)	(٥,٣٥٧,٤٢٠)	مجموع المصاريف
١٨,٤٩٦,٥٨١	٢٣,٧٢٠,٦٥٨	صافي الربح التشغيلي للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٨,٤٩٦,٥٨١	٢٣,٧٢٠,٦٥٨	مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكيم للمراجحة بالريال السعودي
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات
		كما في ١ يناير
٧٤٤,٦٢٤,٢٠٢	٨٨١,٥٨٨,٢٥٢	مجموع الدخل الشامل للسنة
١٨,٤٩٦,٥٨١	٢٣,٧٢٠,٦٥٨	الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:
		متحصلات من وحدات مصدرة
٨٩٣,٧٠٠,٦٢٧	١,١٦٠,٧١٤,٨٥٦	قابلة للاسترداد خلال السنة
(٧٧٥,٢٣٣,١٥٨)	(٩٦٨,٨٨١,٠٦٢)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٨٨١,٥٨٨,٢٥٢	١,٠٩٧,١٤٢,٧٠٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

حركة عدد الوحدات
تلخص الحركة في عدد الوحدات للسنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٦٣٧,٠٢٥,٨٧٤	٧٣٩,٣٦٦,٤٤١	عدد الوحدات كما في بداية السنة
٧٥٩,٦٤٨,٣٠٠	٩٦١,٦٦٨,٢٩١	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٦٥٧,٣٠٧,٧٣٣)	(٨٠٢,٤٣٠,٤٨٢)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٧٣٩,٣٦٦,٤٤١	٨٩٨,٦٠٤,٢٥٠	عدد الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٨,٤٩٦,٥٨١	٢٣,٧٢٠,٦٥٨	صافي الربح التشغيلي للسنة
(٢٢,٥٣٦,٣٠٢)	(٢٨,١٥٨,٨٤٤)	تعديلات لبنود غير نقدية
		عوائد عقود مراهجة
(١٨٩,٤٠٤)	(١٨٧,٥٤٨)	ربح غير محقق في التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		اضافات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من
(٣,٥٩٢,٥١١,٠١٦)	(٣,٠٣٥,٤٩٩,٤٣٥)	خلال الربح أو الخسارة
		متحصلات بيع الموجودات المالية بالقيمة
٣,٢٤٠,٨٣٨,٧٢١	٢,٨٤٤,٠٨٦,٧٦٣	العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦,٩٩٦,٦٤٩)	(٧,٦٦٧,٧٧١)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(٢,٥٣٨,٥٢٠)	(٢,٩٣٠,٠٣٩)	عوائد عقود مراهجة مستحقة
٣٥٧,٢٥١	٤٣١,٨٠٤	أتعاب إدارة مستحقة
٥١٧	١٦,٧٦٦	مطلوبات أخرى
(٣٦٥,٠٧٨,٨٢١)	(٢٠٦,١٨٧,٦٤٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة
		في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٨٩٣,٧٠٠,٦٢٧	١,١٦٠,٧١٤,٨٥٦	متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
(٧٧٥,٢٣٣,١٥٨)	(٩٦٨,٨٨١,٠٦٢)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
١١٨,٤٦٧,٤٦٩	١٩١,٨٣٣,٧٩٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة
		من الأنشطة التمويلية
(٢٤٦,٦١١,٣٥٢)	(١٤,٣٥٣,٨٥٢)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
١٧,٩٨١,٥٥٣	٣,٦٢٧,٧٠١	النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي 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 يتعكس على سعر وحدة الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

في تعامله مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم المدير بتحضير قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة إلى ذلك، يعد حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية لتأسيس الصندوق بتاريخ ١٢ جمادى الآخر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٩ رجب ١٤٢٩هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٨). يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدل من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. إن السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ تم تحديدها بشكل منفصل.

٢-١ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية للفترات حتى وما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). تعد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (الإيضاح ٣).

تم إعداد هذه القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية والمعدل بإعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ويتم رغم ذلك تصنيف كافة الأرصدة عموماً على أنها متداولة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المشمولة في التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها مراجعة التقديرات وتأثيرها على أية سنوات مستقبلية. لم يتم استخدام أية تقديرات جوهرية أو افتراضات مؤثرة في إعداد هذه القوائم المالية .

يتوقع الصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال فترة ١٢ شهر من تاريخ التقرير.

٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة بالقوائم المالية بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بعملة أجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل الآخر .

٢-٣ النقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله للصندوق الأرصدة لدى البنوك والتي يتم إدارتها من قبل مدير الصندوق. يدرج النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي .

٢-٤ الأدوات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب إيصال هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق. يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-١ التغيير في السياسات المحاسبية

تبني الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ حيث كان تاريخ التحول له في ١ يناير ٢٠١٨ "تاريخ التحويل" مما أدى إلى تغيير في السياسات المحاسبية المفصّل عنها سابقاً في القوائم المالية.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ التحول .

٢-٤-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

أدوات حقوق الملكية

تُعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاماً تعاقدياً بالدفع وتمتلك حقوق في صافي موجودات المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية المتمثلة في استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً، ومن ثم يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثماراته في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدئي بتصنيف الاستثمار في حقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات كحقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة، ويحدث ذلك أيضاً عند استبعادها. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للاستثمارات. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها "استثمارات محتفظ بها للمتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. ويتم تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء زائد كافة النفقات من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل الشامل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل الشامل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس استطلاعي لموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

لقد تم الأخذ في الاعتبار قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في حساب خسارة الائتمان المتوقعة. ومع ذلك، كانت خسارة الائتمان المتوقعة لها غير جوهرية، وبالتالي لم يتم عرضها في هذه القوائم المالية. تتضمن الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في الاستثمارات في مرابحات والأرصدة لدى البنك وتوزيعات الأرباح المدينة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية والاستثمارات في مرابحات لدى بنك ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

٢-٤-٤ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية أو جزء منها عند انقضاء الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذه الموجودات أو عند تحويلها، وعند (١) تحويل الصندوق لكافة المخاطر الجوهرية ومنافع الملكية أو (٢) عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر ومنافع الملكية ولم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها.

٢-٤-٥ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يلغي الصندوق الاعتراف بالمطلوبات المالية عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٢-٥ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حالياً حق نظامي ملزم بمقاصة هذه المبالغ وعند وجود نية إما لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٢-٦ مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تقيد الذمم الدائنة الأخرى والمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٧-٢ صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

تشمل صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة القابلة للاسترداد والأرباح المبقاة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين أدناه.

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات التي يتم الاشتراك بها أو المستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في تاريخ التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
 - أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
 - لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
 - يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة والمستبعدة للصندوق على مدار عمر الأداة.
- إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد لا تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار الدولي للتقرير المالي وبالتالي لم يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص والشروط حسب المعيار الدولي للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

(٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى فروع فالكلم للخدمات المالية من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصا المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٨-٢ الضريبة/الزكاة

لم يتم تكوين مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة أو ضريبة الدخل، إن وجدت، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٩ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوق بما بغض النظر عن موعد الدفع. تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض بعد خصم الضرائب والحسومات. يتم الاعتراف بإيرادات توزيع الأرباح عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام توزيعات الأرباح. يتم الاعتراف بإيرادات المراجحة على أساس نسبي، وذلك على مدى فترة العقد على أساس المبالغ الأساسية القادمة ومعدّل الربح المتفق عليه.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة السعودية. بالنسبة للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فقد أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بالإضافة إلى السنوات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في تعديل قائمة المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً للمتطلبات الصادرة عن الهيئة.

الإعفاءات المطبقة

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ لأول مرة يمنح المنشآت التي تعتمد المعيار للمرة الأولى بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

تبني الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ مما أدى إلى تعديلات على المبالغ المسجلة سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما هو مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية. تم الاعتراف بتعديلات القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول، إن وجدت، في رصيد الأرباح البقاة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) والاحتياطات الأخرى للسنة الحالية. وعليه، فإن المعلومات المقدمة في فترات المقارنة تعكس متطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة وبالتالي لا يمكن مقارنتها بالمعلومات المقدمة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

وبالتالي، بالنسبة لإفصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ المعتمد في المملكة العربية السعودية قد تم تطبيقها فقط على السنة الحالية.

وقد أجري التقييم التالي على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجود المالي؛
- تحديد وإلغاء التصنيفات السابقة لموجودات مالية محددة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التقديرات

تتفق التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع تلك المستخدمة في نفس التواريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

لم تختلف قيمة الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف التشغيلية والتمويلية المعترف بها من قبل الهيئة جوهرياً عن المعترف بها باستخدام المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

٤- إدارة المخاطر المالية

٤-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى يتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى إلى حاملي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات. إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية التي تشمل على مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

تتم مراقبة والسيطرة على المخاطر اعتماداً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة للشروط والأحكام والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المثبتة بعملات أجنبية. إن جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(٢) مخاطر أسعار العملات

(٣)

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق إلى مخاطر جوهريّة لأسعار العملة الخاصة حيث أن أسعار العملات ثابتة في عقود المرابحة.

(ب) مخاطر الائتمان

(ت)

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرّض الصندوق لمخاطر ائتمانية على الموجودات المالية. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة المخاطر الائتمانية ووضع سقف ائتماني لأوضاع سوق المال. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للموجودات المالية هو قيمتها الدفترية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، يتم إثبات خسائر الائتمان قبل حدوثها، كما كان الحال في نموذج الخسارة المتكبدة. يتطلب نموذج الإنخفاض في القيمة الجديدة المزيد من المعلومات في الوقت المناسب من شأنه أن يسمح بعكس أكثر دقة للتعرض لمخاطر الائتمان المتأصلة.

بموجب النهج العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية المتعلق بالإنخفاض في القيمة، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاثة مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية للموجودات المالية المحدد. المرحلة ١: تشمل الأدوات المالية التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي لديها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً ويتم احتساب الربح على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات (أي بدون خصم للعلاوة الائتمانية). المرحلة الثانية: تشمل الأدوات المالية التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي (ما لم يكن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن ليس لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة له على مدى العمر، ومع ذلك، يتم احتساب الربح على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل.

المرحلة ٣: تشمل الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض قيمتها كما في تاريخ التقرير. يتم تصنيف المتعثرون الذين لديهم بالفعل انخفاض في القيمة (تعثر) في هذه المرحلة.

يتمثل أحد المكونات الرئيسية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية في تحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان من التعرضات الائتمانية للصندوق منذ الاعتراف الأولي. يعتبر تقييم الانخفاض الملحوظ عاملاً رئيسياً في تحديد نقطة التحول بين شرط قياس محصص على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة مدته ١٢ شهراً وآخر قائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى العمر.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم مراقبة أداء الموجودات المالية بصورة منتظمة مقابل التصنيف / المخفزمات المحددة مسبقاً لضمان فعالية وملائمة ذلك والتأكد من:

- فئات قادرة على تحديد الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتعثر،
 - فئات ليست أكثر تحرراً من النقطة في الوقت الذي يصبح فيه الأصل مستحقاً أكثر من ٣٠ يوماً،
 - ثمة استقرار في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للتحويلات بين مدة ١٢ شهر (المرحلة ١) ومدى الحياة.
- حدد الصندوق التعريف التالي للتعثر في السداد:

يتم تعريف "التعثر" على أنه إما عدم سداد التزام مالي مستمر لمدة ٩٠ يوماً أو حدوث أحداث من شأنها أن تدفع الصندوق إلى اعتبار أن من غير المرجح أن يقوم العميل بسداد التزاماته الائتمانية إلى الصندوق. عند تقييم ما إذا كان المفترض في حالة التعثر عن السداد، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار العوامل التالية:

- النوعية على سبيل المثال انتهاكات العهد،
- الكمية على سبيل المثال، التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر لنفس المصدر إلى الصندوق،
- وبناءً على البيانات التي يتم تطويرها داخلياً ويتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

احتمالية التعثر في السداد هي تقديرات في تاريخ معين يتم حسابها بناءً على نماذج التقييم الإحصائي ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المعنية. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية. إذا تم انتقال الطرف المعني بين فئات التقديرات، فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في تقدير التعثر في السداد المرتبط به.

الخسارة الناتجة من التعثر هي مقدار الخسارة المتوقعة في حالة وجود تعثر. يقوم الصندوق بتقييم معلومات خسارة التعثر في السداد بناءً على تاريخ معدلات الاسترداد للمطالبات من الأطراف المتأخرة في السداد. يعتبر نموذج خسارة التعثر في السداد الضمانات جزءاً لا يتجزأ من الأصل المالي.

التعرض الناتج عند التعثر هو تقدير للمدى الذي قد يتعرض له الصندوق للطرف المتلزم في حالة التعثر في السداد. يستمد الصندوق التعرض للتعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف المتلزم. يجب أن يأخذ تقييم التعرض للتعثر في السداد أي تغيرات متوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. وهذا أمر مهم في حالة موجودات المرحلة ٢ حيث قد يكون التعثر في السداد لعدة سنوات في المستقبل. إن التعرض للتعثر في السداد لموجود مالي هو إجمالي قيمته الدفترية. لا يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمان جوهرية على الأدوات المالية حيث يقوم الصندوق بالاستثمار في عقود مرابحة بالسلع قصيرة الاجل عالية الاستقرار.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مجدية. تنص شروط وأحكام الصندوق على امكانية الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم. ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

٤-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمكافآت لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٤-٣ تقديرات القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول كما في تاريخ القوائم المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم عليها أي حركة بيع في يوم التقييم بناءً على أحدث سعر للعرض. إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بحركة وحجم كافيين لتقديم معلومات السعر على أساس مستمر. إن القيمة العادلة تساوي تقريباً القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

- المستوى الأول: هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.

صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

- المستوى الثاني: هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى الثالث: هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.
 - إن الإستثمارات تعتمد على أسعار مدرجة في أسواق نشطة والتي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، وتتضمن أدوات حقوق الملكية المدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات.
- يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
٢٣,٠٤٤,٧٢٣	-	-	٢٣,٠٤٤,٧٢٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
١٥,١٨٩,٤٠٤	-	-	١٥,١٨٩,٤٠٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ١ يناير ٢٠١٧

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
٨,٠٠٣,٣٥١	-	-	٨,٠٠٣,٣٥١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

النقد وما يعادله

يتمثل رصيد النقد وما يعادله في النقد المدوع لدى بنوك محلية.

صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٨٦,١٥٧,٣٠٨	٤٦٧,٦٧٩,٨٨٧	٨٠٨,٦٦٢,٤٢١	بلاتينيوم
٢٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٥١,٦٨٦,٠١٨	٩٥,٢٧٥,٠٠٠	بلاديوم
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	زيت النخيل
١٧,٠٠٠,٠٠٠	-	٣٢,٠٠٠,٠٠٠	المنيوم
-	-	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	أم سي يو
-	-	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	أكس بي آي
<u>٤٧٠,١٥٧,٣٠٨</u>	<u>٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥</u>	<u>١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١</u>	

٧- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

٨-

يتمثل هذا الرصيد في استثمار الصندوق في وحدات صناديق استثمارية محلية أخرى تستثمر في المراجحات وتدار من قبل شركات استثمار مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

إن تكلفة الموجودات الاستثمارية وقيمتها العادلة هي كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
			تكلفة الاستثمارات
			المحفظ بها
٤٧٠,١٥٣,٩٥٧	٨٤٤,١٧٦,٥٠١	١,٠٦٣,٧٤٩,٨٧٣	في نهاية السنة
			ربح غير محقق من إعادة
٣,٣٥١	١٨٩,٤٠٤	١٨٧,٥٤٨	تقييم استثمارات
			القيمة السوقية العادلة
<u>٤٧٠,١٥٧,٣٠٨</u>	<u>٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥</u>	<u>١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١</u>	في نهاية السنة

٩- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف إنما ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الاخر او ممارسة نفوذ هام على الطرف الاخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم والبالغة ٥,١٦٧,٣٣٠ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤,٦٢٧,٢٩٨ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق. يمتلك مدير الصندوق وموظفيه وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الاعتيادية.

١٠- الأدوات المالية بحسب الفئة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
			الموجودات بحسب قائمة المركز المالي
			تكلفة مطفأة
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣	٣,٦٢٧,٧٠١	تقد وما يعادله
٤٧٠,١٥٧,٣٠٨	٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥	١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢,٦٣٠,٨٣٧	٥,١٦٩,٣٥٧	٨,٠٩٩,٣٩٦	عوائد عقود مرابحة مستحقة
			موجودات مالية بالقيمة العادلة
٨,٠٠٣,٣٥١	١٥,١٨٩,٤٠٤	٢٣,٠٤٤,٧٢٣	من خلال الربح أو الخسارة
٧٤٥,٣٨٤,٤٠١	٨٨٣,٧٠٦,٢١٩	١,٠٩٨,٧٠٩,٢٤١	الإجمالي

١١- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١٢- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٩).