



صندوق فالكوم للمرابحة بالريال السعودي

التقرير السنوي 2019

قائمة المحتويات

2.....	(أ) معلومات صندوق الاستثمار
3.....	(ب) أداء الصندوق
7.....	(ج) مدير الصندوق
8.....	(د) أمين الحفظ
8.....	(هـ) المحاسب القانوني
9.....	(و) القوائم المالية

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1- أسم صندوق الاستثمار

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

FALCOM SAR Murabaha Fund

2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تحقيق دخل جاري مع توفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستثمار في صفقات المربحات. يقوم صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي بالاستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر متوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية بهدف تحقيق أرباح منافسة لأدوات أسواق المال التقليدية عند مستويات دنيا من المخاطر وتحقيق درجة عالية من المحافظة على رأس المال مع توفير السيولة وتفادي أي مخاطر محتملة تتعلق بسعر الصرف. كما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق مما يزيد من قيمة وحداته.

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في صفقات المربحات المتوافقة مع الضوابط الشرعية الإسلامية. يمكن تلخيص سياسة الاستثمار وممارساته بالتالي , مع الأخذ بعين الاعتبار توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلب استرداد متوقع :

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية	%50	%100
صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية	%0	%25
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر	%0	%30

- تتركز استثمارات مدير الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المربحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية وذلك بنسبة 50% إلى 100% من صافي أصول الصندوق وتكون العملة حسب الجهة المصدرة، ويعتمد مدير الصندوق على التصنيف الداخلي وذلك بالاستثمار مع مؤسسات تتمتع بسمعة جيدة وذات مركز مالي سليم وخطوره منخفضه في المملكة العربية السعودية مرخصة من هيئة سوق المال و/أو مؤسسة النقد العربي السعودي، على ألا تتجاوز مانسبته 25% لدى جهة واحدة.
- قد يستثمر مدير الصندوق ماقد يصل نسبته إلى 50% من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق مماثلة وذات مخاطر منخفضة وأن تكون مطروحة طرحاً عاماً ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية وتدار من قبل مدير الصندوق أو مدراء صناديق آخرين وتكون عملة الصناديق حسب الجهة المصدرة.
- يحق لمدير الصندوق أن يستثمر إلى 25% من صافي أصول الصندوق في الصكوك في أسواق المملكة العربية السعودية وذلك حسب الفرص المتاحة للصكوك والعملة تكون حسب الجهة المصدرة للصكوك. هذا وسيقوم مدير الصندوق بتصنيف جميع الأوراق المالية والصكوك داخليا بناء على المركز المالي والتدفقات النقدية من العمليات والادارة. يتم تقييم الفرص الاستثمارية المتاحة باختيار أفضل العوائد التي تتناسب مع اهداف الصندوق واستراتيجيات الاستثمار. هذا ويوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الصكوك، عقود المربحة، والصناديق الاستثمارية المماثلة التي تتمتع بسمعه جيده من حيث الأداء.
- قد يستثمر مدير الصندوق ما قد يصل نسبته إلى 30% من صافي قيمة أصول الصندوق في أدوات أسواق النقد كالودائع وعقود المربحات والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر.
- يجوز لمدير الصندوق الإقتراض على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق على الا تتجاوز مدة القرض سنة.
- يقوم مدير الصندوق باستثمار الأوراق المالية و/ أو التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية التي تعمل في المملكة العربية السعودية ودول الخليج بإستثناء دولة قطر.
- في حال الاستثمار في صناديق أخرى مماثلة سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدراء صناديق آخرين وتكون العملة حسب عملة الصندوق المستثمر به، ولن تزيد عن 20% من صافي قيمة أصول الصندوق المستثمر به، ويتم إختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف.
- لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.

- يجوز للصندوق التعامل مع مدير الصندوق أو أي من تابعيه كأصيل لحسابه الخاص وفقاً للمادة (43) من لائحة صناديق الاستثمار، وقد يقوم مدير الصندوق باستخدام متحصلات عمليات المراجعة في عمليات متنوعة منها على سبيل المثال لا الحصر تمويل عمليات الهامش لعملائه.

3- سياسة توزيع الدخل والأرباح

يتم إعادة استثمار كافة الأرباح المحققة في نفس الصندوق .

4- نود التنبيه بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل . كما يمكن الحصول عليها مباشرة عند زيارة الموقع الإلكتروني للشركة WWW.Falcom.com.sa .

(ب) أداء الصندوق

1- جدول مقارنة

نسبة المصرفيات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة		عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة (بالريال السعودي)			صافي قيمة أصول الصندوق (بالريال السعودي)	كما في 31 ديسمبر
	الصافي	الإجمالي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
0.76%	N/A	N/A	620,367,827.17	1.1241	1.1381	1.1381	706,037,765	2015
0.50%	N/A	N/A	637,025,874.27	1.1383	1.1688	1.1688	744,538,871	2016
0.81%	N/A	N/A	739,366,441.42	1.1688	1.1924	1.1924	881,588,252	2017
0.54%	N/A	N/A	898,604,250	1.19241	1.22094	1.22094	1,097,141,583	2018
0.7%	N/A	N/A	708,502,018	1.221039	1.25662	1.26	890,322,315	2019

2- سجل الأداء

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي	(أ) العائد الإجمالي
2.92%	تراكمي : سنة واحدة
7.52%	ثلاث سنوات
10.30%	خمس سنوات
11.79%	منذ إنشاء الصندوق
1.47%	سنوي: لعام 2007م
2.85%	لعام 2008م
1.61%	لعام 2009م
0.72%	لعام 2010م
0.66%	لعام 2011م
1.35%	لعام 2012م
1.60%	لعام 2013م
1.55%	لعام 2014م
1.25%	لعام 2015م
2.70%	لعام 2016م
2.02%	لعام 2017م
2.40%	لعام 2018م
2.92%	لعام 2019م

ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام

المبلغ (بالريال السعودي)	الرسوم والمصاريف الفعلية التي تحملها الصندوق خلال العام
6,530,579	رسوم الإدارة
307,425	مصاريف اخرى
6,838,004	الاجمالي
0.7%	نسبة المصاريف إلى متوسط قيمة أصول الصندوق

- لم يكن هنالك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

د) يتبع مدير الصندوق قواعد حساب بيانات أداء الصندوق بشكل متسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة

قام مدير الصندوق بإحداث تغييرات جوهرية على صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي خلال عام 2019:

- تم تعديل استراتيجية الأستثمار الرئيسية لصندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي بتاريخ 2019/12/11م لتعكس الأصول التي يمكن أن يستثمر بها الصندوق لتصبح كالتالي:

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الاعلى
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المرابحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية	%50	%100
صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية	%0	%25
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المرابحات، والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر	%0	%30

- تم اجراء تعديل مقابل الخدمات والعمولات والاتعاب لصندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي بتاريخ 2019/9/19م ليصبح كالتالي:

قبل التعديل	بد التعديل
رسوم الاسترداد المبكر: يحق لمدير الصندوق فرض رسوم استرداد مبكر بحد اعلى 1% من مبلغ الاسترداد على مالك الوحدة الذي يطلب استرداد وحداته خلال الثلاث أشهر الأولى من تاريخ الاشتراك	رسوم الاسترداد المبكر: لا يوجد

4- ممارسات التصويت السنوية

لا ينطبق .

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2019م ، وكان حضور السادة الأعضاء كما يلي :

الإجتماع الثاني 26 ديسمبر 2019م	الإجتماع الأول 25 يونيو 2019م	تصنيف العضو	إسم عضو مجلس الإدارة
✓	✓	رئيس المجلس	الأستاذ / معاذ قاسم الخصاونة
✓	✓	عضو مستقل	الأستاذ / سليمان بن أحمد أبو تايه
-	-	عضو غيل مستقل	الأستاذ / سهيل بن عبدالله حيان*
-	✓	عضو مستقل	الأستاذ / محمد بن عبدالله العلوان**

* تم استقالة الأستاذ/ سهيل بن عبدالله حيان من عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية. حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2019/02/03م.

** تم استقالة الأستاذ/ محمد بن عبدالله العلوان من عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية. حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2019/11/21م.

تم خلال الاجتماع الأول المنعقد بتاريخ 25 يونيو 2019م مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير:

1. تم اعتماد محضر اجتماع المجلس المنعقد في 20 ديسمبر 2018م.
2. تم استعراض التطور في أنشطة وأداء الصناديق الاستثمارية للفترة المنتهية في 19 يونيو 2019م.
3. تم استعراض بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصناديق خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.
4. استعرض الأستاذ/ حسن الصومالي، مدير إدارة المطابقة والإلتزام وإدارة المخاطر الأنظمة والإجراءات المتبعة في الشركة وذلك بغرض التأكد من الإلتزام بلائحة صناديق الاستثمار وبقية لوائح هيئة السوق المالية وبشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا ومعايير التبليغ المشتركة (CRS)، وكما تمت مراجعة الجهود التي تبذلها مجموعة المطابقة والإلتزام وإدارة المخاطر للتأكد من إلتزام الإدارات المختصة بالعمل بلائحة صناديق الاستثمار، ونظام مكافحة غسل الأموال.
5. تمت مناقشة طلب شركة تداول لترشيح ممثلين لديها عن صندوقي فالكم المتداول للأسهم السعودية وفالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات، وبناءً على ذلك فقد تم ترشيح كل من الأستاذ/ معاذ الخصاونه بصفته عضو مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية، والأستاذ/ أحمد الشبانة بصفته من كبار التنفيذيين لتمثيل الصندوقين لدى شركة السوق المالية السعودية (تداول) لجميع الأغراض المتعلقة بقواعد الإدراج.
6. تم استعراض أداء صناديق فالكم وأخر التطورات.
7. تم اطلاع المجلس وأخذ الموافقة على انشاء الصناديق التالية التي استعرضها مدير الصندوق
 - صندوق ذهب عام
 - صناديق عقارية خاصة :
 - صندوق لوجستي
 - صندوق عرعر هيلز
 - صندوق تمويل خاص بشركات التمويل
8. ناقش المجلس أداء صناديق فالكم بشكل مفصل، شمل النقاش عملية إتخاذ القرارات الاستثمارية والإستراتيجية لإدارة الأصول.

9. تم الاتفاق على اتخاذ الاجراءات المتبعة لتغير مؤشرات صناديق الأسهم المتداولة من مؤشرات سعرية لمؤشرات العوائد الكلية.

تم خلال الاجتماع الثاني المنعقد بتاريخ 26 ديسمبر 2019م مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير :

1. رحب بالحضور رئيس المجلس في البداية، وبلغت نسبة نصاب الحضور للاجتماع 66.66% ومن ثم بدأ الاجتماع وتم مناقشة استقالة عضو مجلس إدارة الصناديق الاستاذ/ محمد العلوان، كما ناقش المجلس انه يجري حالياً بحث تعيين عضو مستقل.
2. تم اعتماد محضر اجتماع المجلس المنعقد في 25 يونيو 2019م.
3. تم استعراض التطور في أنشطة وأداء الصناديق الاستثمارية للفترة المنتهية في 23 ديسمبر 2019م.
4. تم استعراض بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصناديق خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2019م.
5. تم استعراض أداء صناديق فالكم واخر التطورات.
6. استعرض الأستاذ/ بدر الصليح، رئيس الإلتزام والعمليات، الأنظمة والاجراءات المتبعة في الشركة لمتابعة التأكد من التزام مدير الصندوق بلوائح وتعليمات هيئة السوق المالية وآلية التأكد من تطبيق لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا ومعايير التبليغ المشتركة (CRS)، والجهود التي تبذلها مجموعة المطابقة والالتزام وادارة المخاطر للتأكد من إلتزام الإدارات المختصة بالعمل بلائحة صناديق الاستثمار، وآخر مستجدات مكافحة غسل الاموال. بالإضافة إلى إطلاع المجلس الى تعميم هيئة سوق المال الصادر بتاريخ 2019/07/29 بشأن إطلاق اختبار الشهادة الدولية في إدارة الثروات والاستثمار المقدمة من المعهد المعتمد للإوراق المالية والاستثمار CISI والتي تهدف في رفع المستوى المعرفي للعاملين في مجال إدارة الاصول وتحليل الاستثمار ابتداء من تاريخ 2020/06/30.
7. تم استعراض التغييرات واجبة الإشعار لصندوق فالكم للطروحات الاولى بتاريخ 2019/12/02م وصندوق فالكم للمرابحة بتاريخ 2019/12/11م.
8. تم إيجاز المجلس عن نتائج طرح صندوق عرعر هيلز ومناقشة التوقعات المستقبلية للصندوق.
9. ناقش المجلس أداء صندوق فالكم الأسهم السعودية بشكل مفصل، شمل النقاش عملية إتخاذ القرارات الاستثمارية والإستراتيجية لإدارة الأصول.
10. تم إطلاع المجلس واخذ موافقته على انشاء الصناديق التالية التي استعرضها مدير الصندوق
 - صندوق فالكم 1 عقاري تطويري.
 - صندوق فالكم 2 عقاري تطويري.
 - صندوق الملكية الخاصة للفرص (الصغيرة والمتوسطة).
 - صندوق فالكم للاسواق الناشئة.
11. تمت الموافقة على انهاء صندوق فالكم للملكية الخاصة 1 في تاريخ 2019/12/31م. وذلك بسداد أصل المبلغ + الأرباح.

ج) مدير الصندوق

1- اسم مدير الصندوق :

شركة فالكم للخدمات المالية

ص.ب. 884

الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

www.Falcom.com.sa

2- معلومات مدير الصندوق بالباطن :

لا ينطبق .

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع استثمارات الصندوق	كما في نهاية 2019
صفقات مربحة	79.45%
صناديق استثمارية مماثلة	19.60%
نقد	0.95%
المجموع	100.00%

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال عام 2019م، حقق صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي عائداً إيجابياً قدره 2.92% مقارنة بمعدل المؤشر الاسترشادي الذي حقق عائداً إيجابياً بمقدار 2.71%، وبلغ العائد الحالي كما في 31 ديسمبر 2019 (2.71693%). كان العائد إيجابياً في 2019 وذلك بسبب قرارات بنك الإحتياطي الفدرالي برفع أسعار الفائدة في عام 2018. ومع ذلك، قرر بنك الإحتياطي الفدرالي اعتباراً من النصف الثاني من عام 2019 تخفيض أسعاره. مما كان له أثر سلبي على عوائد المراجحات والاستثمارات ثابتة الدخل.

5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة:

قام مدير الصندوق بتحديث شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة حيث تضمنت النسخة المحدثة التعديلات التالية

- تم إجراء تغيير لأعضاء مجلس إدارة الصندوق حيث استقال من عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية كل من الأستاذ/ سهيل بن عبدالله حيان (عضو غير مستقل) وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2019/02/03م، والأستاذ/ محمد بن عبدالله العلوان (عضو مستقل) وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2019/11/21م.
- تم تعديل استراتيجية الاستثمار الرئيسية لصندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي بتاريخ 2019/12/11م لتعكس الأصول التي يمكن أن يستثمرها الصندوق لتصبح كالتالي:

فئات الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المراجحات، والإجارة في المملكة العربية السعودية	50%	100%
صكوك مصدرة في المملكة العربية السعودية	0%	25%
أدوات أسواق النقد كالودائع، وعقود المراجحات، والإجارة في دول الخليج بإستثناء دولة قطر	0%	30%

- تم اجراء تعديل مقابل الخدمات والعمولات والالتعاب لصندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي بتاريخ 2019/9/19م ليصبح كالتالي:

قبل التعديل	بد التعديل
رسوم الاسترداد المبكر: لا يوجد	رسوم الاسترداد المبكر: يحق لمدير الصندوق فرض رسوم استرداد مبكر بحد اعلى 1% من مبلغ الاسترداد على مالك الوحدة الذي يطلب استرداد وحداته خلال الثلاث اشهر الأولى من تاريخ الاشتراك

فيما عدا ذلك لم يقم مدير الصندوق بإحداث أي تغييرات على شروط وأحكام الصندوق .

6- معلومات أخرى

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق.

7- استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

بلغت استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الأخرى كما في نهاية عام 2019م ما نسبته 19.60%.

8- العمولات الخاصة خلال الفترة

لم يبرم مدير الصندوق خلال الفترة أي ترتيبات عمولة خاصة .

9- بيانات أخرى

للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق .

(د) أمين الحفظ

1- اسم أمين الحفظ : شركة البلاد المالية

ص.ب. 140

الرياض 11411

المملكة العربية السعودية

هاتف + 966 920003636

فاكس + 966 (11) 2906299

www.albilad-capital.com

2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

يكون أمين الحفظ (البلاد المالية) الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية.

3- رأي أمين الحفظ

إن المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ (الواردة في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات و/أو العقد الموقع بين مدير الصندوق وأمين الحفظ) لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

(هـ) المحاسب القانوني

1- اسم المحاسب القانوني : برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب. 8282

الرياض 11482

المملكة العربية السعودية

www.pwc.com/me

2- رأي المحاسب القانوني
ملحق بالقوائم المالية في نهاية التقرير

و) القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة للفترة المحاسبية السنوية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الصفحة	
3 - 1	تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل
4	قائمة المركز المالي
5	قائمة الدخل الشامل
6	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
7	قائمة التدفقات النقدية
21 - 8	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى حاملي الوحدات بصندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في 31 ديسمبر 2019 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 31 ديسمبر 2019.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن ملخص 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 التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

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، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليعتد على إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كان ناتجة عن احتيال أو خطأ.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة)

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 ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول 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 جوهرية، 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 جوهرية، 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 جوهرية 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 جوهرية 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق 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.

تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى حاملي الوحدات بصندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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 مدير الصندوق والمكلفين 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

علي حسن البصري
ترخيص رقم 409

5 شعبان 1441 هـ
(29 مارس 2020)

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	إيضاح	
			الموجودات
3.627.701	8,442,667	4	نقد وما يعادله
1.063.937.421	700,921,539	5	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
23.044.723	174,789,079	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8.099.396	7,686,449		عوائد عقود مرابحة مستحقة
<u>1.098.709.241</u>	<u>891,839,734</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
1.541.401	1,503,073	7	أتعاب إدارة مستحقة
25.136	14,446		مطلوبات أخرى
<u>1.566.537</u>	<u>1,517,519</u>		مجموع المطلوبات
<u>1.097.142.704</u>	<u>890,322,315</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
898.604,250	708,502,018		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>1/22</u>	<u>1/26</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم 8 إلى رقم 21 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2018	2019		
			الدخل
28.158.844	38,824,795		عوائد عقود مرابحة
731.686	2,331,602		ربح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
187.548	1,508,944		ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
29.078.078	42,665,341		مجموع الدخل
			المصاريف
(5.167.330)	(6,530,579)	7	أتعاب إدارة وأخرى
(190.090)	(307,425)		مصاريف أخرى
(5.357.420)	(6,838,004)		مجموع المصاريف
23.720.658	35,827,337		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
23.720.658	35,827,337		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم 8 إلى رقم 21 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	
881.588.252	1.097.142.704	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في 1 يناير
23.720.658	35,827,337	بمجموع الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي
		الوحدات:
1.160.714.856	1,545,967,526	إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(968.881.062)	(1,788,615,352)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
1.097.142.704	890,322,215	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في 31 ديسمبر

حركة عدد الوحدات

تتلخص الحركة في عدد الوحدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر بما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	
739.366.441	898.604.250	عدد الوحدات كما في بداية السنة
961.668.291	1,246,657,055	إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(802.430.482)	(1,436,759,287)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
898.604.250	708,502,018	عدد الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم 8 إلى رقم 21 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
23.720.658	35,827,337	صافي الدخل للسنة
(28.158.844)	(38,824,795)	تعديلات لبند غير نقدية
		عوائد عقود مارجحة
(731,686)	(2,331,602)	ربح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(187.548)	(1,508,944)	ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(3.035.499.435)	(3,270,054,240)	إضافات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الخسارة
2,815,927,919	3,633,070,122	متحصلات بيع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(172,000,000)	(766,949,209)	إضافات إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
165,063,915	619,045,399	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2.930.039)	412,947	عوائد عقود مارجحة مستحقة
431.804	(38,328)	أتعاب إدارة مستحقة
16.766	(10,690)	مطلوبات أخرى
(206.187.646)	247,462,792	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
1.160.714.856	1,545,967,526	إصدار وحدات قابلة للاسترداد
(968.881.062)	(1,788,615,352)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
191.833.794	(242,647,826)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
(14.353.852)	4,814,966	صافي التغير في النقد وما يعادله
17.981.553	3.627.701	النقد وما يعادله في بداية السنة
3.627.701	8,442,667	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم 8 إلى رقم 21 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

1- عام

إن صندوق فالكم للمرابحة 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 المرابحة 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. 884

الرياض 11421

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 12 جمادى الآخر 1429 هـ (الموافق 16 يونيو 2008). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ 9 رجب 1429 هـ (الموافق 12 يوليو 2008).

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ 3 ذو الحجة 1427 هـ (الموافق 24 ديسمبر 2006) والمعدل من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ 16 شعبان 1437 هـ (الموافق 23 مايو 2016) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

2- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

1-2 أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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.

يتطلب 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 السنة 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 12 شهر من تاريخ التقرير.

2-2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

معايير وتعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

تم نشر معيار محاسبي جديد وهو ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. فيما يلي تقييم الإدارة لتأثير هذا المعيار الجديد:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار

يؤثر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشكل رئيسي على محاسبة المستأجرين وينتج عنه الاعتراف بجميع عقود الإيجار تقريباً في قائمة المركز المالي. يزيل المعيار التفريق الحالي بين عقود إيجار التشغيل والتمويل ويتطلب الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي بدفع الإيجارات لجميع عقود الإيجار تقريباً. يوجد استثناء اختياري لعقود الإيجار قصيرة الأجل وذات القيمة المنخفضة.

تم إجراء تقييم لآثار تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للصندوق، وبالنظر إلى أن الصندوق لا يتعامل في عقود الإيجار كمستأجر، لم يتم تحديد أي تأثير.

معايير أو تعديلات جديدة غير سارية المفعول ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق

تم نشر بعض المعايير المحاسبية والتعديلات الجديدة على المعايير والتفسيرات المحاسبية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن لم يتم اعتمادها مبكراً من قبل الصندوق. لا يتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

3-2 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.

4-2 نقد 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.

5-2 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.

2-5-1 تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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 حقوق الملكية للمصدر.

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 الدخل الشامل، ويحدث ذلك أيضاً عند استبعادها. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة)

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للاستثمارات. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر كعقود مرابحة. يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات؛ و
خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

اعتماداً على هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات الدين لديه إلى التكلفة المطفأة.

التكلفة المطفأة: إن الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية دفعات أصل الدين والربح وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من خلال مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المثبتة والمقاسة. يتم الاعتراف بالأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعال.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات بهدف تحقيق تدفقات نقدية. وذلك سواء كان هدف الصندوق يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم يكن الحال كذلك بالنسبة لكلتا الحالتين (مثال: الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن "أخرى" من نموذج الأعمال وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن العوامل التي يأخذها الصندوق بعين الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات تشمل الخبرات السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وإعداد التقارير بذلك إلى الإدارة العليا وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها إضافة إلى كيفية تعويض المدراء. تعد الأوراق المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة محتفظاً بها بغرض البيع في الأجل القريب أو تكون جزءاً من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً أو عندما يتوفر دليل لنمط فعلي حديث على اكتساب الأرباح قصيرة الأجل. تصنف هذه الأوراق المالية ضمن "أخرى" لنموذج الأعمال وتقاس بالقيمة من خلال الربح أو الخسارة.

مدفوعات أصل الدين والربح: عندما يهدف نموذج الأعمال إلى الاحتفاظ بالموجودات إما لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية لأدوات الدين تمثل مدفوعات أصل الدين والربح فقط (اختبار مدفوعات أصل الدين والربح). عند إجراء هذه التقييم، بأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الفائدة تشمل فقط اعتبارات القيمة الزمنية للموارد والمخاطر الائتمانية ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات العلاقة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يعيد الصندوق تصنيف استثمارات الدين إلا في حالة واحدة وهي أن يتم تغيير نموذج الأعمال المستخدم في إدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. يتوقع ألا تكون هذه التغييرات متكررة حيث لم يحدث أي منها خلال الفترة.

2-5-2 انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

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.
- 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.

2-5-3 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 (1) تحويل الصندوق لكافة المخاطر الجوهرية ومنافع الملكية أو (2) عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر ومنافع الملكية ولم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها.

2-5-4 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.

2-6 المقاصة

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

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

7-2 مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

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

8-2 حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تشمل حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة والأرباح المبقة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين أدناه.

(1) الوحدات القابلة للاسترداد

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 حقوق الملكية للصندوق 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 حقوق الملكية للصندوق.
- يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغيير في حقوق الملكية المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة والمستبعدة للصندوق على مدار عمر الأداة.

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار الدولي للتقرير المالي وبالتالي تم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية. يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص والشروط حسب المعيار الدولي للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(2) المتاجرة بالوحدات

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

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

2-9 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.

2-10 إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوق بها 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 المراجحات على أساس نسبي، وذلك على مدى فترة العقد على أساس المبالغ الأساسية القادمة ومعدل الربح المتفق عليه.

3- إدارة المخاطر المالية

3-1 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 وضمن السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية التي تشتمل 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 للمحافظة 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

(1) 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.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إن جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(2) مخاطر أسعار العملات

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 العمولة الخاصة حيث أن أسعار العملات ثابتة في عقود المراجحة.

(ب) مخاطر الائتمان

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 لم يكن 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 9 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 1: 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 12 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 3: تشمل الأدوات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض قيمتها كما في تاريخ التقرير. يتم تصنيف المتعثرين الذين لديهم بالفعل انخفاض في القيمة (تعثر) في هذه المرحلة.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتمثل أحد المكونات الرئيسية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 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 مخصص على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة مدته 12 شهراً وآخر قائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى العمر.

يتم مراقبة أداء الموجودات المالية بصورة منتظمة مقابل التصنيف / المخفزات 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 30 يوماً.
- ثمة استقرار في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للتحويلات بين مدة 12 شهر (المرحلة 1) ومدى الحياة.

حدد الصندوق التعريف التالي للتعثر في السداد:

يتم تعريف "التعثر" على أنه إما عدم سداد التزام مالي مستمر لمدة 90 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 تشتمل 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 الملتزم في حالة التعثر في السداد. يستمد الصندوق التعرض للتعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف الملتزم. يجب أن يأخذ تقييم التعرض للتعثر في السداد أي تغييرات متوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. وهذا أمر مهم في حالة موجودات المرحلة 2 حيث قد يكون التعثر في السداد لعدة سنوات في المستقبل. إن التعرض للتعثر في السداد لموجود مالي هو إجمالي قيمته الدفترية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لا يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمان جوهرية على الأدوات المالية حيث يقوم الصندوق بالاستثمار في عقود مرابحة بالسلع قصيرة الاجل عالية الاستقرار.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمار، اعتماداً على الأطراف المقابلة. كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018، يمتلك الصندوق استثمارات ذات تصنيفات ائتمانية تتراوح من A إلى BB+. إن رصيد النقد ومايعادله مودع لدى بنك البلاد والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من موديز بجودة ائتمانية A3.

(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.

3-2 إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية 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 حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

3-3 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 معلنه (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- 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.

يتم تصنيف الاستثمارات القائمة على المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول، والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات كالمستوى الثاني، وقد تم تقييم هذه الاستثمارات باستخدام حقوق الملكية للصندوق المتاحة في سوق الأسهم السعودية (تداول). لا تعتبر القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية.

يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018:

كما في 31 ديسمبر 2019

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
174,789,079	-	174,789,079	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
700,921,539	700,921,539	-	-	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

كما في 31 ديسمبر 2018

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
23.044.723	-	23.044.723	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,063,937,421	1,063,937,421	-	-	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

4- نقد وما يعادله

يتمثل رصيد النقد وما يعادله في النقد المودع لدى بنوك محلية. يتم إدارة الحساب البنكي من قبل مدير الصندوق.

5- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتمثل الرصيد في استثمار الصندوق في عقود مراجعة بالسلع ذات عائد ثابت منخفض المخاطر في بنوك محلية والمؤسسات المالية (فالكم للخدمات المالية). يتم قياس هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، فيما يلي قائمة بالسلع المستثمر بها:

<u>31 ديسمبر 2018</u>	<u>31 ديسمبر 2019</u>	
808.662.421	327,100,030	بلاتينيوم
95.275.000	248,321,509	بلاديوم
-	74,000,000	زيت النخيل
32.000.000	51,500,000	ألنيوم
63.000.000	-	أم سي يو
65.000.000	-	أكس بي آي
<u>1.063.937.421</u>	<u>700,921,539</u>	

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

6- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

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. فيما يلي توزيع الاستثمارات المحتفظ بها في وحدات الصناديق:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
-	49,593,987	الأول صندوق أسواق المال
22,857,175	15,095,041	صندوق إتقان للمرابحة
187,548	22,000,000	صندوق المراجيح
-	33,061,314	الرياض صندوق النقد
-	55,038,737	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
23,044,723	174,789,079	

7- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

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

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 والشركة طرفاً ذو علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	2018	2019	طبيعة المعاملة
1,541,401	1,503,073	5,167,330	6,530,579	فالكم للخدمات المالية أتعاب الإدارة وأخرى

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة محسوبة بمعدل سنوي 0.5% من حقوق الملكية للصندوق في كل يوم تقييم. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

بلغت عمليات المرابحة مع شركة فالكم للخدمات المالية 96.7 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 181.19 مليون ريال سعودي). بلغ الدخل المكتسب من المرابحات المستحقة خلال السنة 6.24 مليون ريال سعودي (2018: 6.24 مليون ريال سعودي). بالإضافة إلى ذلك، بلغ الدخل المكتسب خلال العام من المرابحات القائمة 0.81 مليون (2018: 1.68 مليون ريال سعودي).

8- الأدوات المالية بحسب الفئة

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
		الموجودات بحسب قائمة المركز المالي
		تكلفة مطفأة
3.627.701	8,442,667	نقد وما يعادله
1.063.937.421	700,921,539	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
23.044.723	174,789,079	عوائد مستحقة
8.099.396	7,686,449	
<u>1.098.709.241</u>	<u>891,839,734</u>	المجموع

9- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب قيمة حقوق الملكية في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم كان 31 ديسمبر 2019.

10- أحداث لاحقة

تم تأكيد وجود فيروس تاجي جديد (Covid-19) في أوائل عام 2020 وانتشر في جميع أنحاء الصين القارية وما وراءها، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. يعتبر الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في القوائم المالية. نظرًا لأن الوضع متغير وسريع التطور، فإننا لا نعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذا التفشي على الصندوق.

11- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 5 شعبان 1441هـ (29 مارس 2020).