

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
وتقرير المراجع المستقل

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الصفحة	
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢١ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي 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 ٢٠١٩ 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.

ماقمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- 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 تم الحصول 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 لهذه القواعد.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحكومة 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 ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً كان ناتجة عن غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات بصندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي (تنمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تنمة)

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 للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ 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 التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، 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 الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما أننا نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة 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 للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق للصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد 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 المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات بصندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقييم 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 بالحكومة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وتوهاوس كوبرز



علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩

٥ شعبان ١٤٤١ هـ

(٢٩ مارس ٢٠٢٠)

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة المركز المالي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
			الموجودات
٣,٦٢٧,٧٠١	٨,٤٤٢,٦٦٧	٤	نقد وما يعادله
١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١	٧٠٠,٩٢١,٥٣٩	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٣,٠٤٤,٧٢٣	١٧٤,٧٨٩,٠٧٩	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٠٩٩,٣٩٦	٧,٦٨٦,٤٤٩		عوائد عقود مراجعة مستحقة
<u>١,٠٩٨,٧٠٩,٢٤١</u>	<u>٨٩١,٨٣٩,٧٣٤</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١,٥٤١,٤٠١	١,٥٠٣,٠٧٣	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٢٥,١٣٦	١٤,٤٤٦		مطلوبات أخرى
<u>١,٥٦٦,٥٣٧</u>	<u>١,٥١٧,٥١٩</u>		مجموع المطلوبات
<u>١,٠٩٧,١٤٢,٧٠٤</u>	<u>٨٩٠,٣٢٢,٣١٥</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
<u>٨٩٨,٦٠٤,٢٥٠</u>	<u>٧٠٨,٥٠٢,٠١٨</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>١/٢٢</u>	<u>١/٢٦</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
		الدخل
		عوائد عقود مرابحة
٢٨,١٥٨,٨٤٤	٣٨,٨٢٤,٧٩٥	ربح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٣١,٦٨٦	٢,٣٣١,٦٠٢	ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨٧,٥٤٨	١,٥٠٨,٩٤٤	
٢٩,٠٧٨,٠٧٨	٤٢,٦٦٥,٣٤١	مجموع الدخل
		المصاريف
(٥,١٦٧,٣٣٠)	(٦,٥٣٠,٥٧٩)	٧ أنعاب إدارة
(١٩٠,٠٩٠)	(٣٠٧,٤٢٥)	مصاريف أخرى
(٥,٣٥٧,٤٢٠)	(٦,٨٣٨,٠٠٤)	مجموع المصاريف
٢٣,٧٢٠,٦٥٨	٣٥,٨٢٧,٣٣٧	صافي الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٣,٧٢٠,٦٥٨	٣٥,٨٢٧,٣٣٧	مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٩
٨٨١,٥٨٨,٢٥٢	١,٠٩٧,١٤٢,٧٠٤
٢٣,٧٢٠,٦٥٨	٣٥,٨٢٧,٣٣٧
١,١٦٠,٧١٤,٨٥٦	١,٥٤٥,٩٦٧,٥٢٦
(٩٦٨,٨٨١,٠٦٢)	(١,٧٨٨,٦١٥,٣٥٢)
١,٠٩٧,١٤٢,٧٠٤	٨٩٠,٣٢٢,٢١٥

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما
في ١ يناير
مجموع الدخل الشامل للسنة
الاشتراكات والاسترداد من قبل حاملي الوحدات:
اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما
في ٣١ ديسمبر

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٩
٧٣٩,٣٦٦,٤٤١	٨٩٨,٦٠٤,٢٥٠
٩٦١,٦٦٨,٢٩١	١,٢٤٦,٦٥٧,٠٥٥
(٨٠٢,٤٣٠,٤٨٢)	(١,٤٣٦,٧٥٩,٢٨٧)
٨٩٨,٦٠٤,٢٥٠	٧٠٨,٥٠٢,٠١٨

عدد الوحدات كما في بداية السنة
اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
عدد الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨	٢٠١٩	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٣,٧٢٠,٦٥٨	٣٥,٨٢٧,٣٣٧	صافي الدخل للسنة
(٢٨,١٥٨,٨٤٤)	(٣٨,٨٢٤,٧٩٥)	تعديلات لبنود غير نقدية
(٧٣١,٦٨٦)	(٢,٣٣١,٦٠٢)	عوائد عقود مراجعة
(١٨٧,٥٤٨)	(١,٥٠٨,٩٤٤)	ربح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٠٣٥,٤٩٩,٤٣٥)	(٣,٢٧٠,٠٥٤,٢٤٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,٨١٥,٩٢٧,٩١٩	٣,٦٣٣,٠٧٠,١٢٢	مدفوعات لشراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(١٧٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٧٦٦,٩٤٩,٢٠٩)	متحصلات بيع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
١٦٥,٠٦٣,٩١٥	٦١٩,٠٤٥,٣٩٩	مدفوعات لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٩٣٠,٠٣٩)	٤١٢,٩٤٧	متحصلات بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣١,٨٠٤	(٣٨,٣٢٨)	عوائد عقود مراجعة مستحقة
١٦,٧٦٦	(١٠,٦٩٠)	أتعاب إدارة مستحقة
		مطلوبات أخرى
(٢٠٦,١٨٧,٦٤٦)	٢٤٧,٤٦٢,٧٩٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,١٦٠,٧١٤,٨٥٦	١,٥٤٥,٩٦٧,٥٢٦	إصدار وحدات قابلة للاسترداد
(٩٦٨,٨٨١,٠٦٢)	(١,٧٨٨,٦١٥,٣٥٢)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
١٩١,٨٣٣,٧٩٤	(٢٤٢,٦٤٧,٨٢٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١٤,٣٥٣,٨٥٢)	٤,٨١٤,٩٦٦	صافي التغير في النقد وما يعادله
١٧,٩٨١,٥٥٣	٣,٦٢٧,٧٠١	النقد وما يعادله في بداية السنة
٣,٦٢٧,٧٠١	٨,٤٤٢,٦٦٧	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(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 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

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 ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٩ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٨).

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدّل 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.

٢- 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.

٢-١ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تم إعداد هذه القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية والمعدّل 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. و عوضاً 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 التغيرات الناتجة عن 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 ١٢ شهر من تاريخ التقرير.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

معايير وتعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

تم نشر معيار محاسبي جديد وهو ساري المفعول للفترات 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 للتقرير المالي 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 للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٢ 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.

٤-٢ 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.

٥-٢ 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.

١-٥-٢ 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) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للاستثمارات. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر كعقود مراجحة. 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 الفائدة 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 داخليا 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 جزء 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، يأخذ 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 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.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

٢-٥-٢ 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. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية والاستثمارات في مرابحات لدى بنك ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

٣-٥-٢ 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.

٤-٥-٢ 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.

٦-٢ 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.

٧-٢ مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى

تقيد المصاريف المستحقة والدمم الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

صندوق فالكلم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٨-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

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

(١) 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 التغير في حقوق الملكية المثبتة أو التغير 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 بموجب المعايير الدولية 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 المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبتت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(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 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.

٩-٢ الضريبة / الزكاة

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

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١٠-٢ إثبات الإيرادات

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

٣- إدارة المخاطر المالية

١-٣ 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 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 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 فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(٢) 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 العملة 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 الانخفاض 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 بالانخفاض في القيمة، يتم تصنيف الموجودات المالية الى 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 مخصص على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة مدته ١٢ شهراً وآخر قائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى العمر.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم مراقبة أداء الموجودات المالية بصورة منتظمة مقابل التصنيف / المحفزات 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 محصص 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 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 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 مراجحة بالسلع قصيرة الاجل عالية الاستقرار.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لحفظة الاستثمار، اعتماداً على الأطراف المقابلة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، 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 A٣.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(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 للسيولة بالصندوق 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.

٢-٣ 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 والاسترداد 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 والاسترداد 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.

٣-٣ 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 محض الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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.
- 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	١٧٤,٧٨٩,٠٧٩	-	١٧٤,٧٨٩,٠٧٩
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	-	٧٠٠,٩٢١,٥٣٩	٧٠٠,٩٢١,٥٣٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢٣,٠٤٤,٧٢٣	-	٢٣,٠٤٤,٧٢٣
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	-	١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١	١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١

٤- نقد وما يعادله

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

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٥- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتمثل الرصيد في استثمار الصندوق في عقود مراجحة 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٨٠٨,٦٦٢,٤٢١	٣٢٧,١٠٠,٠٣٠	بلاتينيوم
٩٥,٢٧٥,٠٠٠	٢٤٨,٣٢١,٥٠٩	بلاديوم
-	٧٤,٠٠٠,٠٠٠	أم أن آي
٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٥١,٥٠٠,٠٠٠	ألنيوم
٦٣,٠٠٠,٠٠٠	-	أم سي يو
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	أكس بي آي
١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١	٧٠٠,٩٢١,٥٣٩	

٦- 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
-	٤٩,٥٩٣,٩٨٧	الأول صندوق أسواق المال
٢٢,٨٥٧,١٧٥	١٥,٠٩٥,٠٤١	صندوق إتقان للمراجحة
١٨٧,٥٤٨	٢٢,٠٠٠,٠٠٠	صندوق المراجح
-	٣٣,٠٦١,٣١٤	الرياض صندوق النقد
-	٥٥,٠٣٨,٧٣٧	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
٢٣,٠٤٤,٧٢٣	١٧٤,٧٨٩,٠٧٩	

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٧- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف انما 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 والصندوق طرفاً ذوي علاقة بالصندوق.

مبلغ المعاملات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

الرصيد الختامي							
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٢٠١٨	٢٠١٩	طبيعة المعاملة	الطرف ذوي العلاقة		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩		فالكم للخدمات المالية		
١,٥٤١,٤٠١	١,٥٠٣,٠٧٣	٥,١٦٧,٣٣٠	٦,٥٣٠,٥٧٩	أتعاب الإدارة استثمار في	صندوق فالكم للطروحات الأولية		
٥,٣٩٣,٠٨٣	١٦,٨٦٩,٣٢٩	١٨,٢٥٧,٢٣٣	١١,٣٢٨,٧٠٥	وحدات الصندوق			

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة محسوبة بمعدل سنوي ٠,٥٪ من حقوق الملكية للصندوق في كل يوم تقييم. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق.

بلغت عمليات المراجحة مع شركة فالكم للخدمات المالية ٩٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٨١,١٩ مليون ريال سعودي). بلغ الدخل المكتسب من المراجحات المستحقة خلال السنة ٦,٢٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٦,٢٤ مليون ريال سعودي). بالإضافة إلى ذلك، بلغ الدخل المكتسب خلال العام من المراجحات القائمة ٠,٨١ مليون (٢٠١٨: ١,٦٨ مليون ريال سعودي).

٨- الأدوات المالية بحسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
		الموجودات بحسب قائمة المركز المالي
		تكلفة مطفأة
٣,٦٢٧,٧٠١	٨,٤٤٢,٦٦٧	نقد وما يعادله
١,٠٦٣,٩٣٧,٤٢١	٧٠٠,٩٢١,٥٣٩	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,٠٤٤,٧٢٣	١٧٤,٧٨٩,٠٧٩	عوائد مستحقة
٨,٠٩٩,٣٩٦	٧,٦٨٦,٤٤٩	
١,٠٩٨,٧٠٩,٢٤١	٨٩١,٨٣٩,٧٣٤	المجموع

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٩- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب قيمة حقوق الملكية في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

١٠- أحداث لاحقة

تم تأكيد وجود فيروس تاجي جديد (Covid-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠ 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.

١١- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٥ شعبان ١٤٤١هـ (٢٩ مارس ٢٠٢٠).