

# صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢  
وتقرير مراجعي الحسابات

## تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي:

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات المرفقة المتعلقة بها. إن هذه القوائم المالية هي من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص احتباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتمد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

### رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ جمادى الأولى ١٤٣٤هـ  
(٣٠ مارس ٢٠١٣)

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| كما في ٣١ ديسمبر |             | إيضاح |                            |
|------------------|-------------|-------|----------------------------|
| ٢٠١١             | ٢٠١٢        |       |                            |
|                  |             |       | الموجودات                  |
| ١٦               | ٢٦١,٩٧٩     | ٤     | نقد وما يعادله             |
| ٨٤,٨٣١,٨٢٥       | ١٥٩,٦٣٠,٠٨٠ | ٥     | استثمارات                  |
| ١٧٥,٥٦٣          | ٧٩٤,٥٩٠     |       | عوائد عقود مراجعة مستحقة   |
| ٨٥,٠٠٧,٤٠٤       | ١٦٠,٦٨٦,٦٤٩ |       | مجموع الموجودات            |
|                  |             |       | المطلوبات                  |
| -                | ٢٥٥,٦٩٧     |       | أتعاب إدارة مستحقة         |
| -                | ٧,٦٨٨       |       | مطلوبات أخرى               |
| -                | ٢٦٣,٣٨٥     |       | مجموع المطلوبات            |
| ٨٥,٠٠٧,٤٠٤       | ١٦٠,٤٢٣,٢٦٤ |       | صافي الموجودات             |
| ٧٩,٠٧٤,٣٦٨       | ١٤٧,٢٣٧,٣٨٥ |       | عدد الوحدات المصدرة (وحدة) |
| ١,٠٨             | ١,٠٩        |       | قيمة الوحدة (ريال سعودي)   |
|                  |             |       | التوقيع المعتمد:           |

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |           | إيضاح |   |
|-----------------------------|-----------|-------|---|
| ٢٠١١                        | ٢٠١٢      |       |   |
| ٦٦٣,٧٩٣                     | ٢,٦٤١,٧٧٠ |       | دخل الاستثمار<br>عوائد عقود مراجعة            |
| ٤,٧٧١                       | ٦٤,٤٩٧    |       | صافي أرباح محققة والحركة في (خسائر) غير محققة |
| (١٨,٩٢٤)                    | -         |       | أرباح محققة<br>الحركة في خسائر غير محققة      |
| (١٤,١٥٣)                    | ٦٤,٤٩٧    |       | الصافي  |
| ٦٤٩,٦٤٠                     | ٢,٧٠٦,٢٦٧ |       | مجموع دخل الاستثمار                           |
|                             |           |       | المصاريف:                                     |
| (١٤٩,١٠٠)                   | (٦٩٨,٢٢٢) | ٦     | أتعاب إدارة                                   |
| (٣٠,٥٠٠)                    | (٣٠,٥٨٤)  | ٦     | مصاريف أخرى                                   |
| (١٧٩,٦٠٠)                   | (٧٢٨,٨٠٦) |       | مجموع المصاريف                                |
| ٤٧٠,٠٤٠                     | ١,٩٧٧,٤٦١ |       | صافي الدخل من العمليات                        |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |               |  |
|-----------------------------|---------------|--|
| ٢٠١١                        | ٢٠١٢          |  |
|                             |               | الأنشطة من العمليات:                               |
| ٤٧٠,٠٤٠                     | ١,٩٧٧,٤٦١     | صافي الدخل من العمليات                             |
|                             |               | تعديلات لتسوية الحركة في الحسابات غير المحققة      |
| ١٨,٩٢٤                      | -             | من الاستثمارات                                     |
|                             |               | التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:             |
| (٢١,٦٨٣,٠٩٩)                | (٧٤,٧٩٨,٢٥٥)  | استثمارات  |
| ١٥٦,٤٨٨                     | (٦١٩,٠٢٧)     | عوائد عقود مراجعة مستحقة                           |
| (٩٦,٨٤٣)                    | ٢٥٥,٦٩٧       | أتعاب إدارة مستحقة                                 |
| (٣,٣٧١)                     | ٧,٦٨٨         | مطلوبات أخرى                                       |
| (٢١,١٣٧,٨٦١)                | (٧٣,١٧٦,٤٣٦)  | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات        |
|                             |               | الأنشطة التمويلية:                                 |
| ١٣٥,١٥١,٣٦١                 | ٣٦١,٦٢٣,٦١٦   | تحصيلات من إصدار وحدات                             |
| (١١٤,١١٣,٧٥٦)               | (٢٨٨,١٨٥,٢١٧) | دفعات مقابل وحدات مستردة                           |
| ٢١,٠٣٧,٦٠٥                  | ٧٣,٤٣٨,٣٩٩    | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية |
| (١٠٠,٢٥٦)                   | ٢٦١,٩٦٣       | صافي التغير في النقد وما يعادله                    |
| ١٠٠,٢٧٢                     | ١٦            | النقد وما يعادله في بداية السنة                    |
| ١٦                          | ٢٦١,٩٧٩       | النقد وما يعادله في نهاية السنة                    |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |                    |                                      |
|-----------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| ٢٠١١                        | ٢٠١٢               |                                      |
| ٦٣,٤٩٩,٧٥٩                  | ٨٥,٠٠٧,٤٠٤         | صافي الموجودات كما في بداية السنة    |
| ١٣٥,١٥١,٣٦١                 | ٣٦١,٦٢٣,٦١٦        | يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة |
| (١١٤,١١٣,٧٥٦)               | (٢٨٨,١٨٥,٢١٧)      | يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة   |
| ٤٧٠,٠٤٠                     | ١,٩٧٧,٤٦١          | صافي الدخل من العمليات               |
| <u>٨٥,٠٠٧,٤٠٤</u>           | <u>١٦٠,٤٢٣,٢٦٤</u> | صافي الموجودات كما في نهاية السنة    |
|                             |                    | حركة عدد الوحدات                     |

تتلخص الحركة في عدد الوحدات للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| ٢٠١١              | ٢٠١٢               |                            |
|-------------------|--------------------|----------------------------|
| ٥٩,٤٥٦,٨٩٤        | ٧٩,٠٧٤,٣٦٨         | عدد الوحدات في بداية السنة |
| ١٢٦,١٩٦,٠١٤       | ٣٣٤,٣١٥,١٣٣        | يضاف: وحدات مصدرة          |
| (١٠٦,٥٧٨,٥٤٠)     | (٢٦٦,١٥٢,١١٦)      | يطرح: وحدات مستردة         |
| ١٩,٦١٧,٤٧٤        | ٦٨,١٦٣,٠١٧         | صافي التغير في عدد الوحدات |
| <u>٧٩,٠٧٤,٣٦٨</u> | <u>١٤٧,٢٣٧,٣٨٥</u> | عدد الوحدات في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

## صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ١ - عام

إن صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو 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 المراجعة القصيرة الأجل. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

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

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

#### ٢ - الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

## صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

### ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

#### أسس الإعداد

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

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

#### استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية

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

#### نقد وما يعادله

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

#### الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق تشمل استثمارات في عقود مرابحات و وحدات صناديق استثمارية سعودية.

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



## صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### المطلوبات

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

#### إثبات الإيرادات

يتم إثبات عوائد الاستثمار في عقود المراجعة على أساس العائد الفعلي خلال فترة العقد.

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدل التكلفة المرجح. تتضمن نتائج أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المكتتة للمتاجرة.

#### المصاريف

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

#### الزكاة وضريبة الدخل

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

#### مخصصات

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

#### تحويل العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسة للصندوق. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في تاريخ المركز المالي ضمن قائمة الدخل. لا توجد أية أرباح أو خسائر من فروقات العملات خلال السنة حيث أن جميع المعاملات كانت بالريال السعودي.

## صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### المقاصة

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

#### ٤- النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

| ٢٠١١ | ٢٠١٢    |                 |
|------|---------|-----------------|
| ١٦   | ٢٦١,٩٧٩ | النقد لدى البنك |

#### ٥- استثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

| ٢٠١١       | ٢٠١٢        |                             |
|------------|-------------|-----------------------------|
| ٤٣,٤١٠,٩٧٨ | ١٥٩,٦٣٠,٠٨٠ | استثمارات في عقود مراجعة    |
| ٤١,٤٢٠,٨٤٧ | -           | استثمارات في صندوق استثماري |
| ٨٤,٨٣١,٨٢٥ | ١٥٩,٦٣٠,٠٨٠ | المجموع                     |

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في عقود المراجعة المدعّمة بالسلع بما يلي:

| ٢٠١١       | ٢٠١٢        |           |
|------------|-------------|-----------|
| ٢٥,٣٢٢,٠٠٠ | ٩١,٠٢٣,٧٠٣  | بلاديوم   |
| ١٨,٠٨٨,٩٧٨ | ٦٠,٧٨٩,٤٧٧  | ألنيوم    |
| -          | ٧,٨١٦,٩٠٠   | بلاتينيوم |
| ٤٣,٤١٠,٩٧٨ | ١٥٩,٦٣٠,٠٨٠ | المجموع   |

إن جميع استثمارات الصندوق في عقود مراجعة هي مع بنوك محلية ولديها تواريخ استحقاق من ثلاثة وحتى اثني عشر شهراً.

## صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صندوق استثماري بما يلي:

| ٢٠١١           |             | ٢٠١٢           |             | اسم الصندوق         |
|----------------|-------------|----------------|-------------|---------------------|
| القيمة السوقية | عدد الوحدات | القيمة السوقية | عدد الوحدات |                     |
| ريال سعودي     |             | ريال سعودي     |             | صندوق شعاع للمراجعة |
| ٤١,٤٢٠,٨٤٧     | ٤٠٣,١٢٢     | -              | -           |                     |

بلغت تكلفة الاستثمارات في صندوق استثماري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٤١,٤٣٩,٧٧١ ريال سعودي.

#### ٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم والتي بلغت ٦٩٨,٢٢٢ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ١٤٩,١٠٠ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

#### ٧- إدارة المخاطر المالية

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

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

#### مخاطر السوق

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

## صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### مخاطر أسعار العملات

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

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

#### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. إن التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ يبلغ ١٦٠,٦٨٦,٦٤٩ ريال سعودي (٢٠١١: ٤٠٤,٠٠٧,٨٥ ريال سعودي).

#### مخاطر السيولة

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

#### مخاطر العملات

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

#### القيمة العادلة

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

#### ٧ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم لتقييم السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

---

٨ - الموافقة من قبل الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٨ جمادى الأولى ١٤٣٤هـ  
(الموافق ٣٠ مارس ٢٠١٣).

---