

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي

القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
وتقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
القوائم المالية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

الصفحة	
١	تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٧ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير فحص المراجع المستقل

إلى السادة حاملي ومدير صندوق فالكلم للمراجعة

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للمراجعة ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والقوائم الأولية للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية (معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً لمعيار ارتباطات الفحص الدولي (٢٤١٠) "فحص القوائم المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وتمتد إجراءات الفحص أقل في نطاقها بشكل كبير من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس واتر هاوس كوبرز



عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق فالكيم للمراجحة بالريال السعودي
قائمة المركز المالي الأولية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد كما في			إيضاح	
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨		
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)		
الموجودات				
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣	٢,٨٥٤,٣٤١	٥	النقد وما يعادله
٤٧٠,١٥٧,٣٠٨	٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥	١,٠٤٤,٨٨٠,٤٠١	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفاة
٨,٠٠٣,٣٥١	١٥,١٨٩,٤٠٤	٧١,٢٣٠,٥٤٧	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٣٠,٨٣٧	٥,١٦٩,٣٥٧	٤,٥٧٢,٦٤٠		عوائد عقود مرابحة مستحقة
<u>٧٤٥,٣٨٤,٤٠١</u>	<u>٨٨٢,٧٠٦,٢١٩</u>	<u>١,١٢٣,٥٣٧,٩٢٩</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات				
٧٥٢,٣٤٦	١,١٠٩,٥٩٧	١,١٢٠,٤٤٧	٨	أتعاب إدارة مستحقة
٧,٨٥٣	٨,٣٧٠	٢٤,٨٣١		مطلوبات أخرى
<u>٧٦٠,١٩٩</u>	<u>١,١١٧,٩٦٧</u>	<u>١,١٤٥,٢٧٨</u>		مجموع المطلوبات
<u>٧٤٤,٦٢٤,٢٠٢</u>	<u>٨٨١,٥٨٨,٢٥٢</u>	<u>١,١٢٢,٣٩٢,٦٥١</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملى الوحدات
عدد الوحدات المصدرة				
<u>٦٣٧,٠٢٥,٨٧٤</u>	<u>٧٣٩,٣٦٦,٤٤١</u>	<u>٩٣١,٤٥٤,٣٤٢</u>		(وحدة)
<u>١/١٧</u>	<u>١/١٩</u>	<u>١/٢٠</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		الدخل
١٢,٢١٨,٩٦٢	١٠,٨٧٦,٩٨١	عوائد عقود مراجعة
١٢٣,٦٤٣	٨٣,٦٦٥	ربح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧٤,٨٢٩	١٨٥,١٣٣	ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٢,٦١٧,٤٣٤</u>	<u>١١,١٤٥,٧٧٩</u>	مجموع الدخل
		المصاريف
(٢,٤٤٠,٧٩٣)	(٢,١٩٧,٤٣٦)	٨ أتعاب إدارة وأخرى
(١٥,٨٦٩)	(٤٨,٨٦٧)	٨ مصاريف أخرى
<u>(٢,٤٥٦,٦٦٢)</u>	<u>(٢,٢٤٦,٣٠٣)</u>	مجموع المصاريف
١٠,١٦٠,٧٧٢	٨,٨٩٩,٤٧٦	صافي الربح التشغيلي للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>١٠,١٦٠,٧٧٢</u>	<u>٨,٨٩٩,٤٧٦</u>	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
قائمة التفريعات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨
٧٤٤,٦٢٤,٢٠٢	٨٨١,٥٨٨,٢٥٢
١٠,١٦٠,٧٧٢	٨,٨٩٩,٤٧٦
٦٦٤,٧٨٧,١٠٧	٦٣١,٨٥٨,٥٩٩
(٤٩٨,٣١٥,٧٠٦)	(٣٩٩,٩٥٣,٦٧٦)
٩٢١,٢٥٦,٣٧٥	١,١٢٢,٣٩٢,٦٥١

صافي الموجودات العائدة الي حاملي الوحدات كما في ١ يناير
بمجموع الدخل الشامل للفترة
الاشتركاكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:
متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد خلال الفترة
استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
حقوق الملكية العائدة الي حاملي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

حركة عدد الوحدات

تلخص الحركة في عدد الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو بما يلي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨
٦٣٧,٠٢٥,٨٧٤	٧٣٩,٣٦٦,٤٤١
٥٦٦,٧٥٢,١١٧	٥٢٧,٣٩٤,٣٠٧
(٤٢٣,٦٨٢,٢٨٣)	(٣٣٥,٣٠٦,٤٠٦)
٧٨٠,٠٩٥,٧٠٨	٩٣١,٤٥٤,٣٤٢

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

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
١٠,١٦٠,٧٧٢	٨,٨٩٩,٤٧٦
صافي الربح التشغيلي للفترة	
تعديلات لبنود غير نقدية	
(١٢,٢١٨,٩٦٢)	(١٠,٨٧٦,٩٨١)
عوائد عقود مراجعة	
ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من	
(٢٧٤,٨٢٩)	(١٨٥,١٣٣)
خلال الربح أو الخسارة	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:	
إضافات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او	
(٢,٩١٤,٠٥١,٤٣٠)	(١,٦٥٤,٨٥٢,١٣٣)
الخسارة	
متحصلات بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح	
٢,٥١٤,٩٠٠,٥٢٤	١,٤٥٤,٥٢٢,٧٧٠
أو الخسارة	
(٢٥,٠٦٩,٠١٦)	(٤٥,١٦٤,١٦٢)
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	
(١,٨٤٠,٧٨١)	٥٩٦,٧١٧
عوائد عقود مراجعة مستحقة	
٥٥٧,٢٨٠	١٠,٨٥٠
أتعاب إدارة مستحقة	
٥٠٨	١٦,٤٦١
مطلوبات أخرى	
(٤٢٧,٨٣٥,٩٣٤)	(٢٤٧,٠٣٢,١٣٥)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
٦٦٤,٧٨٧,١٠٧	٦٣١,٨٥٨,٥٩٩
متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد	
(٤٩٨,٣١٥,٧٠٦)	(٣٩٩,٩٥٣,٦٧٦)
استرداد وحدات قابلة للاسترداد	
١٦٦,٤٧١,٤٠١	٢٣١,٩٠٤,٩٢٣
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية	
(٢٦١,٣٦٤,٥٣٣)	(١٥,١٢٧,٢١٢)
صافي التغير في النقد وما يعادله	
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣
النقد وما يعادله كما في بداية الفترة	
٣,٢٢٨,٣٧٢	٢,٨٥٤,٣٤١
النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

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

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

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

٢-١ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). تعد القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (الإيضاح ٣).

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية 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 الأولية. وعضواً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ويتم رغم ذلك تصنيف كافة الأرصدة عموماً على أنها متداولة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية 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 بما بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها مراجعة التقديرات وتأثيرها على أية سنوات مستقبلية. لم يتم استخدام أية تقديرات جوهرية أو افتراضات مؤثرة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

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

٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة 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 الأولية. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل الأولية.

٢-٣ 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 الأولية.

٢-٤ الأدوات المالية

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

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-١ التغير في السياسات المحاسبية

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

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

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

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

أدوات حقوق الملكية

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

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

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

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

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

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

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

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

٢-٤-٤ إلغاء الاعتراف

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

٢-٤-٥ المطلوبات المالية

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

٢-٥ المقاصة

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

٢-٦ مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى

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

٢-٧ صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

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

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة والمستبعدة للصندوق على مدار عمر الأداة.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الفقرة ١٦ أ - ١٦ ب وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استوفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع اية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار الدولي للتقارير المالية ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اكتساب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات.

(٢) المتاجرة بالوحدات

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

٢-٨ الضريبة/الزكاة

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

٢-٩ 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 والخصومات.

صندوق فالكيم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

تعد القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة السعودية. بالنسبة للفتريات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فقد أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية الاولية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في تعديل قائمة المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً للمتطلبات الصادرة عن الهيئة.

الإعفاءات المطبقة

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

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

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

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما هو مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية. تم الاعتراف بتعديلات القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول، إن وجدت، في رصيد الأرباح المبقاة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) والاحتياطات الأخرى للفترة الحالية. وعليه، فإن المعلومات المقدمة في فترات المقارنة تعكس متطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة وبالتالي لا يمكن مقارنتها بالمعلومات المقدمة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

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

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

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

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

التقديرات

تتفق التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع تلك المستخدمة في نفس التواريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. لم تختلف قيمة الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف التشغيلية والتمويلية المعترف بها من قبل الهيئة جوهرياً عن المعترف بها باستخدام المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

٤- إدارة المخاطر المالية

٤-١ عوامل المخاطر المالية

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

(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 جوهرياً لأسعار العمولة الخاصة حيث أن أسعار العملات ثابتة في عقود المراجعة.

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض 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.

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

بموجب النهج العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية المتعلق بالإنخفاض في القيمة، يتم تصنيف الموجودات المالية 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 الإئتمانية).

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 المتعثرين الذين لديهم بالفعل انخفاض في القيمة (تعثر) في هذه المرحلة.

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

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 تحمراً 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 المقترض 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.

صندوق فالكوم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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 مراجعة بالسلع قصيرة الاجل عالية الاستقرار.

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مجدية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على امكانية الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم. ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

٤-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات 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 قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٤-٣ تقديرات القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول كما في تاريخ القوائم المالية الأولية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم عليها أي حركة بيع في يوم التقييم بناءً على أحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بحركة وحجم كافيين لتقديم معلومات السعر على أساس مستمر. إن القيمة العادلة تساوي تقريباً القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

- المستوى الأول: هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

إن الإستثمارات تعتمد على أسعار مدرجة في أسواق نشطة والتي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، وتتضمن أدوات حقوق الملكية المدرجة. لايقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات.

يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧١,٢٣٠,٥٤٧	-	-	٧١,٢٣٠,٥٤٧

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)

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

كما في ١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)

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

صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٥- النقد وما يعادله

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

٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
١٨٦,١٥٧,٣٠٨	٤٦٧,٦٧٩,٨٨٧	٦٣٠,٨٣٩,٩٩٨	بلاتينيوم
٢٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٥١,٦٨٦,٠١٨	٣٥٤,٠٤٠,٤٠٣	بلاديوم
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	زيت النخيل
١٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	ألنيوم
<u>٤٧٠,١٥٧,٣٠٨</u>	<u>٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥</u>	<u>١,٠٤٤,٨٨٠,٤٠١</u>	

٧- 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.

إن تكلفة الموجودات الاستثمارية وقيمتها العادلة هي كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
٤٧٠,١٥٣,٩٥٧	٨٤٤,١٧٦,٥٠١	١,٠٤٤,٦٩٥,٢٦٨	تكلفة الاستثمارات المحتفظ بها في نهاية الفترة/السنة
٣,٣٥١	١٨٩,٤٠٤	١٨٥,١٣٣	ربح محقق من إعادة تقييم استثمارات
<u>٤٧٠,١٥٧,٣٠٨</u>	<u>٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥</u>	<u>١,٠٤٤,٨٨٠,٤٠١</u>	القيمة السوقية العادلة في نهاية الفترة / السنة

٨- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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

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.

صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم والبالغة ٢,١٩٧,٤٣٦ ريال سعودي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٢,٤٤٠,٧٩٣ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق. يمتلك مدير الصندوق وموظفيه وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الاعتيادية.

-٩- **الأدوات المالية بحسب الفئة**

١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	
			الموجودات بحسب قائمة
			المركز المالي الاولية
			تكلفة مطفاة
٢٦٤,٥٩٢,٩٠٥	١٧,٩٨١,٥٥٣	٢,٨٥٤,٣٤١	نقد وما يعادله
			موجودات مالية بالتكلفة
٤٧٠,١٥٧,٣٠٨	٨٤٤,٣٦٥,٩٠٥	١,٠٤٤,٨٨٠,٤٠١	المطفاة
٢,٦٣٠,٨٣٧	٥,١٦٩,٣٥٧	٤,٥٧٢,٦٤٠	عوائد عقود مراجعة مستحقة
			موجودات مالية بالقيمة العادلة
٨,٠٠٣,٣٥١	١٥,١٨٩,٤٠٤	٧١,٢٣٠,٥٤٧	من خلال الربح أو الخسارة
٧٤٥,٣٨٤,٤٠١	٨٨٢,٧٠٦,٢١٩	١,١٢٣,٥٣٧,٩٢٩	الإجمالي

-١٠- **آخر يوم للتقييم**

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم كان ٢٨ يونيو ٢٠١٨.

-١١- **الموافقة على القوائم المالية**

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠١٨).