

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وتقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٩) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية والمُعَدَّة من قبل الصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمقدَّمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. 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 درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد 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 ٢٠١٤ 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.



بريس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ

(٣١ مارس ٢٠١٥)

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			الموجودات
١٣,٧٤٥,٧٠٢	٦٠,٦٠٨,٢١٧	٤	نقد وما يعادله
٨٧٥,٤٧٥,٥٢٢	١,٣٣١,٩٠٩,٨٩٠	٥	استثمار في عقود مراجعة
٧,٨٦٠,١٠٢	٩,٣٣٥,٥٠٥		عوائد عقود مراجعة مستحقة
٨٩٧,٠٨١,٣٢٦	١,٤٠١,٨٥٣,٦١٢		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١,١٥٥,٥٤٢	١,٨٩١,٩٥٣		أتعاب إدارة مستحقة
٨,٠٥٥	٧,٩٤٠		مطلوبات أخرى
١,١٦٣,٥٩٧	١,٨٩٩,٨٩٣		مجموع المطلوبات
٨٩٥,٩١٧,٧٢٩	١,٣٩٩,٩٥٣,٧١٩		صافي الموجودات
٨٠٩,٣٤٨,٩٤٥	١,٢٤٥,٤٣٢,٧٢٤		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
١,١١	١,١٢		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
١٣,٧١١,٧١٩	٢٦,٠٨٢,٥٨٩	٧	إيراد الاستثمار عوائد عقود مراجعة
١٣,٧١١,٧١٩	٢٦,٠٨٢,٥٨٩		مجموع إيراد الاستثمار
			المصاريف:
(٣,٢٥٦,٣٧٤)	(٦,٤٤٢,٩٠٨)	٦	أتعاب إدارة
(٣١,٦١٤)	(٣١,٥٠٠)		مصاريف أخرى
(٣,٢٨٧,٩٨٨)	(٦,٤٧٤,٤٠٨)		مجموع المصاريف
١٠,٤٢٣,٧٣١	١٩,٦٠٨,١٨١		صافي الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٣	٢٠١٤	
		الأنشطة من العمليات:
١٠,٤٢٣,٧٣١	١٩,٦٠٨,١٨١	صافي الدخل من العمليات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٧١٥,٨٤٥,٤٤٢)	(٤٤٤,٤٣٤,٣٦٨)	استثمارات
(٧,٠٦٥,٥١٢)	(١,٤٧٥,٤٠٣)	عوائد عقود مراهجة مستحقة
٨٩٩,٨٤٥	٧٣٦,٤١١	أتعاب إدارة مستحقة
٣٦٧	(١١٥)	مطلوبات أخرى
(٧١١,٥٨٧,٠١١)	(٤٢٥,٥٦٥,٢٩٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
		الأنشطة التمويلية:
١,٠٣٢,٩٠٨,٥٩٦	١,١٨٢,٦٠٣,٠٨٩	تخصيلات من إصدار وحدات
(٣٠٧,٨٣٧,٨٦٢)	(٦٩٨,١٧٥,٢٨٠)	دفعات مقابل وحدات مستردة
٧٢٥,٠٧٠,٧٣٤	٤٨٤,٤٢٧,٨٠٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٣,٤٨٣,٧٢٣	٥٨,٨٦٢,٥١٥	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٦١,٩٧٩	١,٧٤٥,٧٠٢	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٣,٧٤٥,٧٠٢	٦٠,٦٠٨,٢١٧	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٣	٢٠١٤	
١٦٠,٤٢٣,٢٦٤	٨٩٥,٩١٧,٧٢٩	صافي الموجودات كما في بداية السنة
١,٠٣٢,٩٠٨,٥٩٦	١,١٨٢,٦٠٣,٠٨٩	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٣٠٧,٨٣٧,٨٦٢)	(٦٩٨,١٧٥,٢٨٠)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
١٠,٤٢٣,٧٣١	١٩,٦٠٨,١٨١	صافي الدخل من العمليات
٨٩٥,٩١٧,٧٢٩	١,٣٩٩,٩٥٣,٧١٩	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٤٧,٢٣٧,٣٨٥	٨٠٩,٣٤٨,٩٤٥	عدد الوحدات في بداية السنة
٩٤١,٧٤٨,٩٠٥	١,٠٦١,٠٠٧,٨٠٥	يضاف: وحدات مصدرة
(٢٧٩,٦٣٧,٣٤٥)	(٦٢٤,٩٢٤,٠٢٦)	يطرح: وحدات مستردة
٦٦٢,١١١,٥٦٠	٤٣٦,٠٨٣,٧٧٩	صافي التغير في عدد الوحدات
٨٠٩,٣٤٨,٩٤٥	١,٢٤٥,٤٣٢,٧٢٤	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - عام

إن صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق عائد وتوفير سيولة متوافقة مع معدلات أسواق المال على المدى القصير والمحافظة على استثمارات حاملي وحدات الصندوق. كما يقدم الصندوق للمستثمرين حلول استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية لتحقيق عائدات منافسة من السوق من استثمارات المرابحة القصيرة الأجل. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. 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 للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(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

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

تتمثل استثمارات الصندوق في عقود مرابحات.

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 وتقيّد ضمن قائمة العمليات.

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات

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

إثبات الإيرادات

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

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدل التكلفة المرجح.

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 حين صدور توضيحات من مصلحة الزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين محصص 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 للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تتم 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:

٢٠١٣	٢٠١٤
١,٧٤٥,٧٠٢	١٢,٦٠٨,٢١٧
١٢,٠٠٠,٠٠٠	٤٨,٠٠٠,٠٠٠
١٣,٧٤٥,٧٠٢	٦٠,٦٠٨,٢١٧

نقد لدى البنك

عقود مرابحة تستحق خلال ٩٠ يوم

من تاريخ التعاقد

٥- استثمار في عقود مرابحة

إن جميع عقود المرابحة هي لديها تواريخ استحقاق أقل من اثني عشر شهراً مدعومة بالسلع التالية:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٤٨٥,٤٧١,٥٣٠	٨٦٦,٠٩٠,٩٦٨	ألنيوم
٣٠٨,٨١٣,٠٦٥	٣٣٤,٥٦٣,٢٦٦	بلاديوم
٥٩,٠٧١,١٢٨	٨٧,٤٣٩,٢١٦	بلاتينيوم
-	٣٦,٧٤٧,٤٣٢	نيكل
١٧,٠٧١,٩١٨	٧,٠٦٩,٠٠٨	زنك
٥,٠٤٧,٨٨١	-	نحاس
٨٧٥,٤٧٥,٥٢٢	١,٣٣١,٩٠٩,٨٩٠	المجموع

صندوق فالكلم للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 والبالغة ٦,٤٤٢,٩٠٨ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٣,٢٥٦,٣٧٤ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

يملك مدير الصندوق وموظفيه وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الاعتيادية.

قام الصندوق خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بتوقيع عقود مراجعة بمبلغ ٩٣٧,٤٣٥,١١٥ ريال سعودي مع مدير الصندوق، شركة فالكلم للخدمات المالية، (٢٠١٣: ١١٩,١٦٧,٤٠٠ ريال سعودي). بلغ الرصيد القائم منها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١١٨,٤٣٣,٥٣٦ ريال سعودي (٢٠١٣: ٤٣,١٦٧,٤٠٠ ريال سعودي). بلغت عوائد عقود المراجعة المكتسبة من مدير الصندوق خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٦,١٨٧,٥٠٥ ريال سعودي (٢٠١٣: ١,٣٣٠,٥٢٥ ريال سعودي).

٧- إدارة المخاطر المالية

تعرض 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 والمحافظة 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 تنويع المحفظة الاستثمارية لدى بنوك مختلفة. تم استثمار صافي الموجودات في المراجحات الإسلامية.

مخاطر أسعار العملات

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

صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 ٢٠١٤ يبلغ ١,٤٠١,٨٥٣,٦١٢ ريال سعودي (٢٠١٣: ٨٩٧,٠٨١,٣٢٦ 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 المقدره. تم الإفصاح عن التكلفة المطفأة للاستثمار في عقود مرابحة في إيضاح (٥)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل قيمتها الدفترية تقريباً.

٨- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

٩- الموافقة من قبل الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٥).