

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراجعي الحسابات

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

<u>رقم الصفحة</u>	
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة العمليات
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
١٥ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (١٠) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدّة من قبل الصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمقدمة 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 ٢٠١٦ 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

٢ رجب ١٤٣٨ هـ
(٣٠ مارس ٢٠١٧)

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
			الموجودات
٥٤١,١٨٨	٨٢٢,٩٤١	٥	نقد وما يعادله
٢١,٩٦١,٢٦٩	٢٠,١٣٨,٥١٥	٦	استثمارات متاحة للبيع
٢٢,٥٠٢,٤٥٧	٢٠,٩٦١,٤٥٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٦٤,٣٥٨	٥٥,٦٩٣	٧	أنعاب إدارة مستحقة
٦٤,٣٥٨	٥٥,٦٩٣		مجموع المطلوبات
٢٢,٤٣٨,٠٩٩	٢٠,٩٠٥,٧٦٣		صافي الموجودات
٩٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
٢٤,٩٣	٢٧,٨٧		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية
قائمة العمليات
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	
٩٤٩,٣٦٧	٧٦١,١٤٧	دخل الاستثمار: الدخل من توزيعات الأرباح
١٨٦,٦٤١	(٥٤٤,٣١٢)	الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات: (خسائر) / أرباح محققة من بيع استثمارات أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات
(٥,٠٨٦,٣٤١)	٢,٥٨٥,٣٨٦	الصافي
(٤,٨٩٩,٧٠٠)	٢,٠٤١,٠٧٤	
(١٤٦,٦٣١)	(١٠٦,٥٧٢)	المصاريف: تعباد إدارة
(١٤٦,٦٣١)	(١٠٦,٦٣٢)	مصاريف أخرى
(٢٩٣,٢٦٢)	(٢١٣,٢٠٤)	مجموع المصاريف
(٤,٢٤٣,٥٩٥)	٢,٥٨٩,٠١٧	صافي الربح / (الخسارة) من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
		الأنشطة من العمليات:
(٤,٢٤٣,٥٩٥)	٢,٥٨٩,٠١٧	صافي الربح / (الخسارة) من العمليات
		تعديلات لبند غير نقدية:
(١٨٦,٦٤١)	٥٤٤,٣١٢	خسائر / (أرباح) محققة من بيع استثمارات
٥,٠٨٦,٣٤١	(٢,٥٨٥,٣٨٦)	أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات
(١١٩,٧٩٨)	٣,٨٦٣,٨٢٨	استثمارات
(١٦,١٧٩)	(٨,٦٦٥)	مصاريف مستحقة
<u>٥٢٠,١٢٨</u>	<u>٤,٤٠٣,١٠٦</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
١٢,٠٣٥,٣٩٥	-	تحصيلات من إصدار وحدات
(١٢,٢٣٢,٥٦٥)	(٤,١٢١,٣٥٣)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(١٩٧,١٧٠)	(٤,١٢١,٣٥٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٣٢٢,٩٥٨	٢٨١,٧٥٣	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢١٨,٢٣٠	٥٤١,١٨٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
<u>٥٤١,١٨٨</u>	<u>٨٢٢,٩٤١</u>	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٥		٢٠١٦		
صافي قيمة الموجودات	عدد الوحدات	صافي قيمة الموجودات	عدد الوحدات	
٢٦,٨٧٨,٨٦٤	٩٢٥,٠٠٠	٢٢,٤٣٨,٠٩٩	٩٠٠,٠٠٠	رصيد أول المدة
(٤,٢٤٣,٥٩٥)	-	٢,٥٨٩,٠١٧	-	صافي الربح / (الخسارة) للسنة
١٢,٠٣٥,٣٩٥	٣٧٥,٠٠٠	-	-	متحصلات من بيع وحدات
(١٢,٢٣٢,٥٦٥)	(٤٠٠,٠٠٠)	(٤,١٢١,٣٥٣)	(١٥٠,٠٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
<u>٢٢,٤٣٨,٠٩٩</u>	<u>٩٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢٠,٩٠٥,٧٦٣</u>	<u>٧٥٠,٠٠٠</u>	رصيد آخر المدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - عام

إن صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية وكالة بين شركة فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل، من خلال الاستثمار غير النشط لسلة من أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء مماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

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 منفصلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ٣٠ ربيع الأول ١٤٣١هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠١٠).

٢ - الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- عمليات السوق الأولي (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأولي بين مدير الصندوق وصانع السوق المرخص فقط. تتم عمليات الإصدار والاسترداد على أساس رزم من وحدات الصندوق المتداولة فقط (كل رزمة تحتوي على ٢٥,٠٠٠ وحدة متداولة) والتي يشار إليها بوحدة الإصدار ووحدة الاسترداد على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق على أساس عيني، حيث يتبادل مدير الصندوق وصانع السوق وحدات الصندوق مقابل سلة من الأسهم عن طريق أمين الحفظ، لأغراض إصدار واسترداد الوحدات.

يمكن لصانع السوق تأجيل طلبات التبادل (عرض البيع) أو الاحتفاظ بوحدات الصندوق المتداولة المصدرة حديثاً في مخزونه.

٤- 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، باستثناء تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

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، ولم تكن هذه التقديرات جوهرية للسنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

٥- 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.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

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 توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق باستلامها. 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 المقتناة للمتاجرة.

المصاريف

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

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل الصناديق الاستثمارية للزكاة والضريبة وفقاً لمعدلات محدّدة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من الهيئة العامة للزكاة 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 تحدّد 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 الصندوق المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة من الثقة.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسة للصندوق.

(ب) معاملات وأرصدة

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 عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة والتي لم تكن جوهرية للسنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٥ ضمن قائمة الدخل.

المقاصة

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

استثمارات

-٦

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- أ استثمارات في أسهم:

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	استثمارات في أسهم:
٣٢٠,٢٩٩	٣٩٠,٥٤٠	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
٩٠٤,٨٢٤	٧٧٤,٦٣٠	مصرف الإنماء
٨٧٣,٢٧٠	٧٩٣,٢٣٠	شركة المراعي
٤٦٢,٩٧٨	٢٣٥,٦١٤	مجموعة الطيار للسفر
٢٤٧,٩٥٠	١٩٤,٤٤٥	شركة أسمنت العربية
٣١٧,٨٤٤	٢٣٢,١٧٠	بنك الجزيرة
٣٥٦,٨١٤	٣٤٧,١٦٠	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
٣٦٩,٦١٩	٣٠٦,٦٣٩	شركة دار الأركان للتطوير العقاري
-	٢٥٤,١٦٣	إعمار المدينة الاقتصادية
٦٨٩,٣٢١	٤٧٤,٤٨٠	شركة اتحاد إتصالات
١,٦٩٦,٣٠٢	١,٩٢٦,٣٠٧	شركة جبل عمر للتطوير
٧٦٣,٦٨٦	٤٦١,٨٤٣	شركة جرير للتسويق
٧٤١,٠٢٤	٧٢٧,٧٤٠	شركة التعدين العربية السعودية
٥٦٢,٤٦٤	٤٥٦,١٢٠	شركة مكة للإنشاء والتعمير
٣٤١,٥٣٢	٤٧٠,٦٢٦	شركة التصنيع الوطنية
٢٢٨,٧٨٠	٢٧٣,٩٠٨	شركة الصحراء للبتروكيماويات
٧٦٥,٦٠٣	٥٨٠,٥٠٠	شركة الأسمدة العربية السعودية
٢,٦٨٠,١١٠	٢,٦٦٨,١٤٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٤٧٠,٣٤٠	٤٢٨,١٣٠	شركة الأسمنت السعودية
٦٢٣,١٣٣	٧٣٩,٢٠٠	الشركة السعودية للكهرباء
-	٢٨٣,٣١٦	المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي
١,٢٢١,١٢٩	١,٠٨٣,١٥٠	شركة الإتصالات السعودية
٢٢٦,٨٠٠	٢٢٢,٠٧٥	شركة أسمنت المنطقة الجنوبية
٥٣٠,١٢٢	٤١١,٤٣١	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
٣١٤,١١٨	٢٠٠,٨٥٢	شركة أسمنت اليمامة
٢٨٥,٠١٢	٢٢٢,٣٤٥	شركة أسمنت ينبع
٣٦٣,٨٧٠	٥٠٢,٢٠٠	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
٤٣٢,١٨٠	٣٠١,٦٩٧	بنك البلاد
١,١٠٠,٧٧٩	٧٣٩,٨٤٥	مجموعة صافولا
٣,٤٠٥,١٦٨	٣,٤٣٦,٠١٩	مصرف الراجحي
٤١٣,٦٩٤	-	شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
٢٥٢,٥٠٤	-	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
<u>٢١,٩٦١,٢٦٩</u>	<u>٢٠,١٣٨,٥١٥</u>	المجموع

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يستثمر الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات ضمن محفظة المؤشر المستهدف وهو مؤشر فالكيم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي آي) مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأية التزامات أخرى على الصندوق.

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٧,٩٨٥,٤٢٥ ريال سعودي (٢٠١٥ : ٢٧,٠٤٧,٦١١ ريال سعودي).

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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 قِبل مجلس إدارة الصندوق. يعتبر مدير الصندوق والشركات ذوي العلاقة بمدبر الصندوق أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات خلال السنة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥	٢٠١٦	أتعاب الإدارة	فالكيم للخدمات المالية
٦٤,٣٥٨	٥٥,٦٩٣	١٠٦,٥٧٢	
	١٤٦,٦٣١		

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية وأتعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم.

النسبة	
٠,٥%	أتعاب إدارة
	أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:
٠,١٧%	رسوم الإداري
٠,١٥%	رسوم الحفظ
٠,١٠%	رسوم المؤشر
٠,٠٨%	رسوم الإدراج والتسجيل

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يجب أن لا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق ١٪ من صافي قيمة الموجودات.

بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم تحملها نيابة عن الصندوق.

٨- إدارة المخاطر المالية

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

إن الهدف الأساسي للصندوق هو تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء مماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية نتيجة التغيرات التي تطرأ على متغيرات السوق مثل معدل أسعار العملات وأسعار العملات وأسعار الأسهم. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار السوق من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية بأسهم شركات البتروكيماويات. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(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 لدى الصندوق غير مرتبطة بعملات. ونتيجة لذلك، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهريّة نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العملات السائدة في السوق. يتم من خلال دورة الأعمال الاعتيادية، استثمار أي زيادة في النقدية لفترة قصيرة بأسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمان جوهريّة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ حيث أنه تم إيداع النقد لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

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 وحدات نقدية. وعليه، يقوم الصندوق باستثمار معظم موجوداته في الشركات البتروكيماوية المسجلة في السوق النشط لتسييلها.

مخاطر العملات

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

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم، مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. يتم إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال الاستثمار في أوراق مالية من مكونات المؤشر وإعادة التوازن لضمان التبع الدوري السليم للمؤشر.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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. تعتبر الاستثمارات أهم البنود المتأثرة بتقلبات أسعار السوق، وقد تم الإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات في إيضاح (٦)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل القيمة الدفترية لها تقريباً.

٩ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥ : ٣١ ديسمبر ٢٠١٥)

١٠ - الموافقة من قبل الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢ رجب ١٤٣٨ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠١٧).
