

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
وتقرير المراجع المستقل

صندوق فالكم للأسهم السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحة

| | |
|--------|--|
| ١ - ٣ | 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 |
| ٨ - ٢٠ | إيضاحات حول القوائم المالية |



تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق لصندوق فالكم للأسهم السعودية المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- 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 السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

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.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق لصندوق فالكلم للأسهم السعودية المحترمين (تمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة 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 متطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

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 تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، 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 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 للمخاطر 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 لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة 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 السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق
لصندوق فالكلم للأسهم السعودية المحترمين (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 المكلفين 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 وترهاوس كويرز



علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩

٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ

(٥ أبريل ٢٠٢١)

صندوق فالكم للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | إيضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|---|
| | | | الموجودات |
| ٤,٧٧٦,٩٣١ | ١٥,٥٠٤,٢٥٥ | | نقد وما يعادله |
| ١٢٥,٦٠٩,٥٩٩ | ١٣٧,٨٣٣,٦٥١ | ٥ | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| - | ٨٩,٠٠٠ | | توزيعات أرباح مستحقة |
| ١٣٠,٣٨٦,٥٣٠ | ١٥٣,٤٢٦,٩٠٦ | | مجموع الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٥٥٢,٤٤٠ | ٧٤٣,٧٢٧ | ٦ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ١٣,٢٠٩ | ١٦,١٦٧ | | مطلوبات أخرى |
| ٥٦٥,٦٤٩ | ٧٥٩,٨٩٤ | | مجموع المطلوبات |
| ١٢٩,٨٢٠,٨٨١ | ١٥٢,٦٦٧,٠١٢ | | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات |
| ٥٥,٦٢٥,١٤٢ | ٥٥,٨٣٣,٥٩٤ | | عدد الوحدات المصدرة (وحدة) |
| ٢,٣٣ | ٢,٧٣ | | قيمة الوحدة (ريال سعودي) |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | إيضاح | |
|-----------------------------|--------------------|-------|---|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | | |
| | | | الدخل |
| ٣,٢١٨,٩٣٠ | ١,٩٧٥,١٣٢ | | دخل من توزيعات أرباح |
| ٨,١٥١,٢٤٨ | ٢٢,٠٣٤,٨٦٢ | | ربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٢٠,٦٢٧,٨٠٠ | ٩٥٧,٧٦٦ | | ربح غير محقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| <u>٣١,٩٩٧,٩٧٨</u> | <u>٢٤,٩٦٧,٧٦٠</u> | | مجموع الدخل |
| | | | المصاريف |
| (٢,٠٩١,٤٤٢) | (٢,٣٥٨,٤٨٠) | ٦ | أتعاب إدارة |
| (١١٤,٣٢٢) | (٢٧٨,٣٦٦) | | مصاريف أخرى |
| <u>(٢,٢٠٥,٧٦٤)</u> | <u>(٢,٦٣٦,٨٤٦)</u> | | مجموع المصاريف |
| ٢٩,٧٩٢,٢١٤ | ٢٢,٣٣٠,٩١٤ | | صافي الدخل للسنة |
| - | - | | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| <u>٢٩,٧٩٢,٢١٤</u> | <u>٢٢,٣٣٠,٩١٤</u> | | مجموع الدخل الشامل للسنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | |
|-----------------------------|--------------------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ١٠٣,١٢٦,٨٩٧ | ١٢٩,٨٢٠,٨٨١ | حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير |
| ٢٩,٧٩٢,٢١٤ | ٢٢,٣٣٠,٩١٤ | مجموع الدخل الشامل للسنة |
| | | الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات: |
| ٤,٠٨٦,١٧٧ | ٥,٧٨٧,٧٧٤ | إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة |
| (٧,١٨٤,٤٠٧) | (٥,٢٧٢,٥٥٧) | استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة |
| <u>١٢٩,٨٢٠,٨٨١</u> | <u>١٥٢,٦٦٧,٠١٢</u> | صافي حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر |

حركة عدد الوحدات

تلخص الحركة في عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر بما يلي:

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | |
|-----------------------------|-------------------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ٥٧,٢٠٥,٥٠٣ | ٥٥,٦٢٥,١٤٢ | عدد الوحدات كما في بداية السنة |
| ٢,٠١٣,٨٢٦ | ٢,٤٢٠,٨٤٨ | إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة |
| (٣,٥٩٤,١٨٧) | (٢,٢١٢,٣٩٦) | استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة |
| <u>٥٥,٦٢٥,١٤٢</u> | <u>٥٥,٨٣٣,٥٩٤</u> | عدد الوحدات كما في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | |
|-----------------------------|---------------|---|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| ٢٩,٧٩٢,٢١٤ | ٢٢,٣٣٠,٩١٤ | صافي الدخل للسنة |
| | | تعديلات لبنود غير نقدية |
| (٨,١٥١,٢٤٨) | (٢٢,٠٣٤,٨٦٢) | ربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| (٢٠,٦٢٧,٨٠٠) | (٩٥٧,٧٦٦) | ربح غير محقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| (٢٦٨,٩٣١,١٦٣) | (٤٨٣,٧٥٢,٦٦١) | إضافات على الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٢٧٥,١٨٩,٧٨١ | ٤٩٤,٥٢١,٢٣٧ | متحصلات بيع موجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |
| ٢٥,٠٠٠ | (٨٩,٠٠٠) | توزيعات أرباح غير مستلمة |
| ٨٢,٩٨١ | ١٩١,٢٨٧ | اتعاب إدارة مستحقة |
| ٥٨٢ | ٢,٩٥٨ | مطلوبات أخرى |
| ٧,٣٨٠,٣٤٧ | ١٠,٢١٢,١٠٧ | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ٤,٠٨٦,١٧٧ | ٥,٧٨٧,٧٧٤ | إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة |
| (٧,١٨٤,٤٠٧) | (٥,٢٧٢,٥٥٧) | استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة |
| (٣,٠٩٨,٢٣٠) | ٥١٥,٢١٧ | صافي التدفقات الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية |
| ٤,٢٨٢,١١٧ | ١٠,٧٢٧,٣٢٤ | صافي الزيادة في النقد وما يعادله |
| ٤٩٤,٨١٤ | ٤,٧٧٦,٩٣١ | النقد وما يعادله كما في بداية السنة |
| ٤,٧٧٦,٩٣١ | ١٥,٥٠٤,٢٥٥ | النقد وما يعادله كما في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع القانوني والأنشطة الأساسية

إن صندوق فالكلم للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكلم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي طويل المدى من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملو الوحدات، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدات الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكلم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

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

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٠٧). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠٠٧.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدل 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 الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

١-٢ أسس الإعداد

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

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وتأثيرها على أية سنوات مستقبلية. لم يتم استخدام أية تقديرات جوهرية أو افتراضات هامة في إعداد هذه القوائم المالية.

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

٢-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

(١) معيار جديد تم اعتماده في السنة الحالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية التي كانت سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: تعريف مصطلح الأعمال

(ب) التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨: تعريف الأهمية

(ج) تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: إصلاح معيار سعر الفائدة

(٢) معايير محاسبية صادرة ولكن غير سارية المفعول بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي تسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. وقد اختار الصندوق عدم التبني المبكر لهذه الإفصاحات ولا يتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار ذات الصلة بكوفيد-١٩.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤، "عقود التأمين"، وتأجيل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.
- تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي ٧ و ٤ و ١٦ تعديل معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١، عرض القوائم المالية على تصنيف المطلوبات.
- عدد من التعديلات ضيقة النطاق على المعايير الدولية للتقرير المالي ٣ ومعيار المحاسبة الدولي ١٦ و ١٧ وبعض التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ١ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦.
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ "عقود التأمين".

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة بالقوائم المالية بعملة البيعة 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 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. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل.

٤-٢ نقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله للصندوق رصيد لدى البنك السعودي الفرنسي. 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. تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية يستلم هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول والذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

١-٥-٢ طرق القياس

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية حين تُصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية على سبيل المثال تاريخ التداول.

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً منه، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشاملة، تكاليف المعاملة والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل معاملة الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل الشامل. يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مباشرة بعد الإثبات المبدئي، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض يتم إثباتها في قائمة الدخل الشاملة عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وموجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة. إن متطلبات التصنيف الخاصة بحقوق الملكية وأدوات الدين مبينة أدناه:

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تتضمن التزاما تعاقديا بالدفع وتمتلك حقوق في صافي موجودات المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدي، يتم تصنيف الاستثمار كحقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق 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. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عند عرض العائد من هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

يتم الاعتراف بأرباح / خسائر إعادة التقييم اللاحقة غير المحققة على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الشامل.

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات؛ و
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

بناءً على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر.

٢-٥-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية للقياس 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؛ 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.

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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 الأرصدة لدى البنك. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

٤-٥-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها ويكون انتقال الموجودات المالية مؤهلاً لإلغاء الاعتراف بها. في الحالات التي يتم بها تقييم الصندوق بأنه قام بتحويل موجوداته المالية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات عندما يقوم الصندوق بتحويل كافة المخاطر ومنافع حقوق الملكية. أما عند عدم قيام الصندوق بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة هذه المخاطر والمنافع، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بسيطرته على الموجودات المالية. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأي موجودات أو مطلوبات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم اطفائها، أي عندما يتم الوفاء بالالتزامات المحددة في العقد أو إلغاؤها أو انقضائها.

٥-٥-٢ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجد، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل الشامل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٦-٢ المقاصة

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

٧-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير للصندوق أم لا. تقيد المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

٨-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تشمل حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة والأرباح المبقاة الناتجة عن نشاط الصندوق.

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

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

- أن تعطي حاملها 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 حاملها 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 المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف والغير معترف بها للصندوق على مدار عمر الأداة.

بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر لديه:

- مجموع التدفقات النقدية القائمة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها و غير المعترف بها للصندوق.
- أثر تقييد أو إعادة تحديد العائد المتبقي لأصحاب الأدوات.

تشمل وحدات الصندوق القابلة للاسترداد والمشاركة على تعريف الأدوات المالية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي وعليها فإنها تصنف كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن استيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملها الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات القابلة للاسترداد بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في المعايير الدولية للتقرير المالي، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدات مصنفة كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات أرباح في قائمة التغيرات في حقوق الملكية المؤقتة المنسوبة إلى حاملها الوحدات.

(٢) المتاجرة بالوحدات

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

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

١٠-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تندفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوقة بما بغض النظر عن موعد الدفع. تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض ناقصاً الضرائب والحسومات.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيع الأرباح عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام توزيعات الأرباح.

إدارة المخاطر المالية

٣

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.

تم 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 للمحافظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(١) مخاطر السوق

(أ) 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.

(ب) 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 العملة الخاصة، لأنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة جوهرياً.

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف قطاعات السوق.

يوضح الجدول أدناه مجمل الموجودات المالية للصندوق بحسب القطاعات الاستثمارية:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | | القطاع |
|----------------|--------|----------------|--------|--------------------------|
| | % | | % | |
| ٢٦,٨٢٦,٧٢٨ | %٢١,٣٦ | ٤٨,١٢٦,١٥٣ | %٣٤,٩٢ | المواد الأساسية |
| ٢٠,٥٨٥,٤٧٩ | %١٦,٣٩ | ١٧,٣٩٣,٥٠٢ | %١٢,٦٢ | البنوك |
| ١٤,١٤١,٨٠٧ | %١١,٢٦ | ١٤,٥٨٨,٢٤٥ | %١٠,٥٨ | الطاقة |
| ١٩,٢١٩,٦٤٠ | %١٥,٣٠ | ١٢,٥٩٩,١٨٣ | %٩,١٤ | الخدمات الاستهلاكية |
| ٦,٥٧٩,٣٦٦ | %٥,٢٤ | ١٠,١١٩,٠٢٠ | %٧,٣٤ | الاتصالات |
| ٤,٤٤٧,٧٩٣ | %٣,٥٤ | ٨,٠٨٧,٩٩٠ | %٥,٨٧ | الرعاية الصحية |
| ٢,٠٦٢,٦٢٧ | %١,٦٤ | ٧,٨٩٢,١٦٨ | %٥,٧٣ | التأمين |
| - | - | ٧,٣٣٢,٠٧٤ | %٥,٣٢ | إدارة وتطوير العقارات |
| ٥,٣٨٨,٦٠٦ | %٤,٢٩ | ٤,٤٩٢,٢٦٦ | %٣,٢٦ | النقل |
| ٥,٠٥٤,٩٤٠ | %٤,٠٢ | ٣,٦٥٦,٤٥٠ | %٢,٦٥ | إنتاج الأغذية |
| ١,٥٨٦,٨٥٦ | %١,٢٦ | ٣,٥٤٦,٦٠٠ | %٢,٥٧ | الخدمات التجارية المهنية |
| ١٦,١٥٢,٩٦٢ | %١٢,٨٦ | - | - | تجزئة السلع الكمالية |
| ٣,٥٦٢,٧٩٥ | %٢,٨٤ | - | - | السلع طويلة الأجل |
| ١٢٥,٦٠٩,٥٩٩ | %١٠٠ | ١٣٧,٨٣٣,٦٥١ | %١٠٠ | |

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
ليضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

ان التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس القطاع، مع ثبات المتغيرات الأخرى كما يلي:

| القطاع | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | التغير المحتمل المعقول % | الأثر على صافي الموجودات | التغير المحتمل المعقول % | الأثر على صافي الموجودات |
| المواد الأساسية | %٥ | ٢,٤٠٦,٣٠٨ | %٥ | ١,٣٤١,٣٦٦ |
| البنوك | %٥ | ٨٦٩,٦٧٥ | %٥ | ١,٠٢٩,٢٧٤ |
| الطاقة | %٥ | ٧٢٩,٤١٢ | %٥ | ٧٠٧,٠٩٠ |
| الخدمات الاستهلاكية | %٥ | ٦٢٩,٩٥٩ | %٥ | ٩٦٠,٩٨٢ |
| الاتصالات | %٥ | ٥٠٥,٩٥١ | %٥ | ٣٢٨,٩٦٨ |
| الرعاية الصحية | %٥ | ٤٠٤,٤٠٠ | %٥ | ٢٢٢,٣٩٠ |
| التأمين | %٥ | ٣٩٤,٦٠٨ | %٥ | ١٠٣,١٣١ |
| إدارة وتطوير العقارات | %٥ | ٣٦٦,٦٠٤ | %٥ | - |
| النقل | %٥ | ٢٢٤,٦١٣ | %٥ | ٢٦٩,٤٣٠ |
| إنتاج الأغذية | %٥ | ١٨٢,٨٢٣ | %٥ | ٢٥٢,٧٤٧ |
| الخدمات التجارية المهنية | %٥ | ١٧٧,٣٣٠ | %٥ | ٧٩,٣٤٤ |
| تجزئة السلع الكمالية | %٥ | - | %٥ | ٨٠٧,٦٤٨ |
| السلع طويلة الأجل | %٥ | - | %٥ | ١٧٨,١٤٠ |
| | %٥ | ٦,٨٩١,٦٨٣ | %٥ | ٦,٢٨٠,٤٨٠ |

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية على توزيع الأرباح المدينة والأرصدة البنكية.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الملاءة المالية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركز الائتماني لمحفظة الاستثمار اعتمادا على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حاليا لمخاطر الائتمان في محفظتها الاستثمارية. إن رصيد النقد وما يعادله مودع لدى البنك السعودي الفرنسي والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من موديز بجودة ائتمانية ١A.

(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.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم. ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد 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 نشوتها، 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 والاستردادات 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 والاستردادات 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 حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٤ 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 مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

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

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

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| المجموع | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | فئة الموجودات |
|-------------|----------------|----------------|---------------|---|
| ١٣٧,٨٣٣,٦٥١ | - | - | ١٣٧,٨٣٣,٦٥١ | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| المجموع | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | فئة الموجودات |
|-------------|----------------|----------------|---------------|---|
| ١٢٥,٦٠٩,٥٩٩ | - | - | ١٢٥,٦٠٩,٥٩٩ | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل |

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

إن جميع الموجودات المالية للصندوق هي استثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في سوق المال السعودي والوحدات في صندوق استثمار سعودي محتفظ به لغرض التجارة. تلتخص تفاصيل محفظة الاستثمارات بما يلي:

| القيمة العادلة | | القطاع |
|--------------------|--------------------|--------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | |
| ٢٦,٨٢٦,٧٢٨ | ٤٨,١٢٦,١٥٣ | المواد الأساسية |
| ٢٠,٥٨٥,٤٧٩ | ١٧,٣٩٣,٥٠٢ | البنوك |
| ١٤,١٤١,٨٠٧ | ١٤,٥٨٨,٢٤٥ | الطاقة |
| ٦,٥٧٩,٣٦٦ | ١٠,١١٩,٠٢٠ | الاتصالات |
| ١٩,٢١٩,٦٤٠ | ١٢,٥٩٩,١٨٣ | الخدمات الاستهلاكية |
| ٤,٤٤٧,٧٩٣ | ٨,٠٨٧,٩٩٠ | الرعاية الصحية |
| ٢,٠٦٢,٦٢٧ | ٧,٨٩٢,١٦٨ | التأمين |
| - | ٧,٣٣٢,٠٧٤ | إدارة وتطوير العقارات |
| ٥,٣٨٨,٦٠٦ | ٤,٤٩٢,٢٦٦ | النقل |
| ٥,٠٥٤,٩٤٠ | ٣,٦٥٦,٤٥٠ | إنتاج الأغذية |
| ١,٥٨٦,٨٥٦ | ٣,٥٤٦,٦٠٠ | الخدمات التجارية المهنية |
| ١٦,١٥٢,٩٦٢ | - | تجزئة السلع الكمالية |
| ٣,٥٦٢,٧٩٥ | - | السلع طويلة الأجل |
| <u>١٢٥,٦٠٩,٥٩٩</u> | <u>١٣٧,٨٣٣,٦٥١</u> | |

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الاطراف انما ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر 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. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق والشركات ذات العلاقة بمدير الصندوق أطرافاً ذوي علاقة للصندوق.

| الرصيد الختامي | | مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | طبيعة العلاقة | الطرف ذو العلاقة |
|-------------------|-------------------|---|-----------|---------------|-----------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | | |
| ٥٥٢,٤٤٠ | ٧٤٣,٧٢٧ | ٢,٠٩١,٤٤٢ | ٢,٣٥٨,٤٨٠ | أتعاب إدارة | فالكم للخدمات المالية |

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من قيمة الحقوق الملكية للصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

٧ الأدوات المالية

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | إيضاح | |
|-------------|-------------|-------|--------------------------------------|
| ٤,٧٧٦,٩٣١ | ١٥,٥٠٤,٢٥٥ | | الموجودات المالية - بالتكلفة المطفأة |
| - | ٨٩,٠٠٠ | | نقد وما يعادله |
| | | | توزيعات أرباح مستحقة |
| ١٢٥,٦٠٩,٥٩٩ | ١٣٧,٨٣٣,٦٥١ | ٥ | الموجودات المالية - بالقيمة العادلة |
| | | | موجودات مالية بالقيمة العادلة من |
| | | | خلال قائمة الدخل |
| ٥٥٢,٤٤٠ | ٧٤٣,٧٢٧ | ٦ | للمطلوبات المالية - بالتكلفة المطفأة |
| ١٣,٢٠٩ | ١٦,١٦٧ | | مصاريف الإدارة المستحقة |
| | | | مطلوبات أخرى |

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٨ آثار كوفيد-١٩ على الصندوق

تطورت جائحة كوفيد-١٩ بشكل سريع في النصف الأول من عام ٢٠٢٠، مع ازدياد كبير في عدد الحالات. وقد أثرت الإجراءات لاحتواء الفيروس على الأنشطة الاقتصادية خلال تلك الفترة. اتخذ مدير الصندوق العديد من الإجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد-١٩، مثل إجراءات السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل خلال ذروة الجائحة). ومع ذلك، مع اقتراب نهاية عام ٢٠٢٠ وبداية عام ٢٠٢١، تبدو الأمور بدرجة أكبر طبيعية، خاصة مع الموافقة على عدد من اللقاحات للاستخدام الفوري.

خلال ذروة الجائحة، كان التأثير على الأعمال والنتائج جوهري. ومع ذلك، خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ وما بعده، أصبح السوق بدرجة أكبر طبيعياً مع انفتاح الاقتصادات في جميع أنحاء العالم من الإغلاق التام. نظراً لأن الصندوق يعمل في سوق الأسهم، فقد شهد مؤشر تداول انخفاضاً خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ بسبب حالة عدم اليقين، وبالتالي انخفاض قيمة الاستثمار خلال تلك الفترة. ومع ذلك، نظراً لاستراتيجيات مدير الصندوق المتبعة إلى جانب تحسن النشاط الاقتصادي في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠، تمكن الصندوق من إنهاء العام محققاً ربحاً إجمالياً للعام.

تؤكد الإدارة أنها ستواصل في اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، ستبذل الإدارة قصارى جهدها لمواصلة عملياتها بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة وسلامة موظفيها للخطر.

٩ آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب قيمة حقوق الملكية في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

١٠ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠٢١).