

صندوق فالكم للطروحات الأولى

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
وتقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم للظروحات الأولية:

نطاق المراجعة

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

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. 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 ٢٠١٢ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز



الرياض

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ جمادى الأولى ١٤٣٤هـ

(٣٠ مارس ٢٠١٣)

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١١	٢٠١٢		
			الموجودات
٢,٩٠٦,٢٦٨	٥,٨٧٦,٢٤٥	٤	نقد وما يعادله
٨,٩٣٦,٤٩٢	٩,٣٧٤,٧٧٧	٥	استثمارات
<u>١١,٨٤٢,٧٦٠</u>	<u>١٥,٢٥١,٠٢٢</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	٧٤,١٥٢		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
-	٧,٦٨٨		مطلوبات أخرى
<u>-</u>	<u>٨١,٨٤٠</u>		مجموع المطلوبات
<u>١١,٨٤٢,٧٦٠</u>	<u>١٥,١٦٩,١٨٢</u>		صافي الموجودات
<u>١٠,٠١٤</u>	<u>٨,٣٤١</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>١,١٨٢/٦٢</u>	<u>١,٨١٨/٦٣</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١١	٢٠١٢	
		دخل الاستثمار:
٥٦٩,٧٠٩	٢٠٤,٤٣٥	دخل توزيعات الأرباح
		صافي أرباح محققة والحركة في خسائر غير محققة:
٧,٥٨٥,٤٥٤	٦,٨٦٣,٤٩٩	أرباح محققة
(٢,٧٩٥,١٥٨)	(١,٠٩٥,٤٠٨)	الحركة في خسائر غير محققة
٤,٧٩٠,٢٩٦	٥,٧٦٨,٠٩١	الصافي
٥,٣٦٠,٠٠٥	٥,٩٧٢,٥٢٦	مجموع دخل الاستثمار
		المصاريف:
(٤٧١,٠٥٢)	(٣٦٦,٣٣١)	٦ أتعاب إدارة وأخرى
(٣٠,٥٠٥)	(٣٠,٥٨٤)	٦ مصاريف أخرى
(٥٠١,٥٥٧)	(٣٩٦,٩١٥)	مجموع المصاريف
٤,٨٥٨,٤٤٨	٥,٥٧٥,٦١١	صافي الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١١	٢٠١٢	
		الأنشطة من العمليات:
٤,٨٥٨,٤٤٨	٥,٥٧٥,٦١١	صافي الدخل من العمليات
		تعديلات لتسوية الحركة في الخسائر غير المحققة
٢,٧٩٥,١٥٨	١,٠٩٥,٤٠٨	من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
٣٠,٤٠٤,٦٤٧	(١,٥٣٣,٦٩٣)	استثمارات
(٢٠٨,٦٨٠)	٧٤,١٥٢	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
(١,٣٧١)	٧,٦٨٨	مطلوبات أخرى
<u>٣٧,٨٤٨,٢٠٢</u>	<u>٥,٢١٩,١٦٦</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
١٨,٣٥٤,٥٩٨	٢٢,٠٩٢,٣٠٠	تخصيلات من إصدار وحدات
(٥٣,٦٩٠,٨٩٥)	(٢٤,٣٤١,٤٨٩)	دفعات مقابل وحدات مستردة
<u>(٣٥,٣٣٦,٢٩٧)</u>	<u>(٢,٢٤٩,١٨٩)</u>	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٢,٥١١,٩٠٥	٢,٩٦٩,٩٧٧	صافي التغير في النقد وما يعادله
٣٩٤,٣٦٣	٢,٩٠٦,٢٦٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
<u>٢,٩٠٦,٢٦٨</u>	<u>٥,٨٧٦,٢٤٥</u>	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١١	٢٠١٢	
٤٢,٣٢٠,٦٠٩	١١,٨٤٢,٧٦٠	صافي الموجودات كما في بداية السنة
١٨,٣٥٤,٥٩٨	٢٢,٠٩٢,٣٠٠	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٥٣,٦٩٠,٨٩٥)	(٢٤,٣٤١,٤٨٩)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
٤,٨٥٨,٤٤٨	٥,٥٧٥,٦١١	صافي الدخل من العمليات
<u>١١,٨٤٢,٧٦٠</u>	<u>١٥,١٦٩,١٨٢</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١١	٢٠١٢	
٤٣,٧٣٠	١٠,٠١٤	عدد الوحدات في بداية السنة
١٧,٥٧١	١٣,٢٢٩	يضاف: وحدات مصدرة
(٥١,٢٨٧)	(١٤,٩٠٢)	يطرح: وحدات مستردة
(٣٣,٧١٦)	(١,٦٧٣)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>١٠,٠١٤</u>	<u>٨,٣٤١</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة من خلال طرحها الأولي والتي يمكن أن تتيح فرصاً لنمو رأسمالي طويل الأجل. يستثمر الصندوق في الشركات المدرجة حديثاً في السوق المالية السعودية. كما يستثمر الصندوق السيولة المتاحة في الأصول منخفضة المخاطر. 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 ١٢ جمادى الآخر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠٠٨.

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 للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

أسس الإعداد

لقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء تقييم الإستثمارات بالقيمة العادلة، 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 والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال السنة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

نقد وما يعادله

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

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في السوق المالية السعودية وصناديق استثمارية سعودية.

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 تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات

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

إثبات الإيرادات

يتم إثبات 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 للفترة التي تحدث فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

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

مخصصات

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

تحويل العملات الأجنبية

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

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(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:

٢٠١١	٢٠١٢	
٢,٩٠٦,٢٦٨	٥,٨٧٦,٢٤٥	النقد لدى البنك

٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية ووحدات في صندوق استثماري سعودي. تلخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناء على القطاع الاقتصادي، والاستثمارات في صندوق استثماري كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
-	٣,٤٤٤,٨٤٨	استثمارات في أسهم:
-	١,٨٢٨,٥٠٠	قطاع النقل
٤,٩٥٠,٠٠٠	٥٢,٠٥٠	قطاع الأسمت
٢,٨٨٣,٣٥١	-	قطاع الصناعات البتروكيماوية
٤٢٨,٧٥٠	-	قطاع التطوير العقاري
١٦٩,٦٥٠	-	قطاع الاستثمار الصناعي
٨,٤٣١,٧٥١	٥,٣٢٥,٣٩٨	قطاع التجزئة
٥٠٤,٧٤١	٤,٠٤٩,٣٧٩	استثمارات في صندوق استثماري:
٨,٩٣٦,٤٩٢	٩,٣٧٤,٧٧٧	استثمار في صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
		المجموع

بلغت التكلفة للمحافظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٩,٠٢٩,٨٨٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٧,٤٩٦,١٨٧ ريال سعودي).

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١١		٢٠١٢		اسم الشركة قطاع النقل
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
-	-	٣,٤٤٤,٨٤٨	٥٤,٤٦٤	مجموعة الطيار للسفر
-		٣,٤٤٤,٨٤٨		
٨٥٤,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٥٢,٠٥٠	١,٥٠٠	قطاع الصناعات البتروكيماوية شركة إتحاد مصانع الأسلاك
٦٠٠,٣٠٠	٣٤,٥٠٠	-	-	شركة كيان السعودية للبتروكيماويات
١,٦٣٠,٢٠٠	٥٧,٠٠٠	-	-	شركة البولي بروبيلين المتقدمة
١,٨٦٥,٥٠٠	٩١,٠٠٠	-	-	الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم)
٤,٩٥٠,٠٠٠		٥٢,٠٥٠		
٣٥٢,٣٥٠	٢٩,٠٠٠	-	-	قطاع التطوير العقاري شركة جبل عمر للتطوير
٢,٥٣١,٠٠١	٢٣٠,٠٩١	-	-	شركة مدينة المعرفة الاقتصادية
٢,٨٨٣,٣٥١		-	-	
٤٢٨,٧٥٠	٧,٠٠٠	-	-	قطاع الاستثمار الصناعي شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر
٤٢٨,٧٥٠		-		
-	-	١,٨٢٨,٥٠٠	١٠٦,٠٠٠	قطاع الأسمنت شركة أسمنت المدينة
-		١,٨٢٨,٥٠٠		
١٦٩,٦٥٠	١,٨٠٠	-	-	قطاع التجزئة شركة المواسة للخدمات الطبية
١٦٩,٦٥٠		-		
٨,٤٣١,٧٥١		٥,٣٢٥,٣٩٨		المجموع

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صندوق استثماري بما يلي:

٢٠١١		٢٠١٢		اسم الصندوق
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الوحدات	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الوحدات	
٥٠٤,٧٤١	٤٦٩,٣٩٤	٤,٠٤٩,٣٧٩	٣,٧١٦,٦٤٢	صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً وأتعاب أخرى بواقع ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم والتي بلغت ٣٦٦,٣٣١ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٤٧١,٠٥٢ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

يملك مدير الصندوق و موظفيه وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الاعتيادية.

كذلك، لدى الصندوق استثمارات في وحدات صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي وهو صندوق مدار من قبل مدير الصندوق (انظر إيضاح ٥).

٧- 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 الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة من خلال طرحها الأولي والتي يمكن أن تتيح فرصاً لنمو رأسمالي طويل الأجل. يستثمر الصندوق بشكل عام في الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم. كما يستثمر الصندوق السيولة المتاحة في الأصول منخفضة المخاطر.

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 بقطاعات مختلفة. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

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 جوهرية نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العملات السائدة في السوق. يتم من خلال دورة الأعمال الاعتيادية، استثمار أي زيادة في النقدية لفترة قصيرة بأسعار السوق.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي نوع من مخاطر الائتمان الجوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ حيث أنه تم إيداع النقد لدى بنك محلي ذي 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 الاستثمارات 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 لأسهم الاكتتابات الأولية نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. يتم إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات مختلفة.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راعية 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 (٥)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل القيمة الدفترية لها تقريباً.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في يوم الاثنين من كل أسبوع (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٢٦ ديسمبر ٢٠١١).

٩ - الموافقة من قبل الإدارة

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