

صندوق فالكم للطروحات الأولية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
وتقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكيم للطروحات الأولية:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكيم للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 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 ٢٠١٥ 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



الإيفاء

عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

١٣ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ

(٢٢ مارس ٢٠١٦)

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤	٢٠١٥		
١٨٤,٣٩٤,٩٠١	٢٥,٥٩٢,٢٧٢	٤	الموجودات
١١٦,٣٢٠,٧٧٠	٢٧٤,١١٧,١٣٣	٥	نقد وما يعادله
١٧٣,٤٤٧	-		استثمارات
-	٦,٦٠٤,٤٧٠		عوائد عقود مراجعة مستحقة
٣٠٠,٨٨٩,١١٨	٣٠٦,٣١٣,٨٧٥		مصاريف ائتمان مؤجلة
			مجموع الموجودات
١,٥٧٨,٤٥٢	١,٦٩٥,٥٢٩		المطلوبات
٢٠,٤٨٣	٧,٨٦٣		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
١,٥٩٨,٩٣٥	١,٧٠٣,٣٩٢		مطلوبات أخرى
٢٩٩,٢٩٠,١٨٣	٣٠٤,٦١٠,٤٨٣		مجموع المطلوبات
٨٨,٨٤١	١٠٤,٩٤٣		صافي الموجودات
٣,٣٦٨/٨٣	٢,٩٠٢/٦٣		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
			قيمة الوحدة (ريال سعودي)

التوقيع المعتمد:



مدير الصندوق

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤	٢٠١٥		
			الإيرادات
٣,١٠٨,٣٨١	٦,٢٧٦,٧٦٩		دخل توزيعات الأرباح
١١٢,٣٢٣	١٠٠,٣٣٤		استرداد مبكر
٤٣٨,٣٤٩	٩٧٢,٣٢٣		عوائد عقود مراجعة
			صافي مكاسب محققة والحركة في الخسائر
			غير المحققة:
٧١,٢٠٠,٨٣٧	١١,٠٣٧,٣٠٤		مكاسب محققة
(٢٨,٠٠٣,٣٠٤)	(٦٣,٥٨١,٣٠١)		الحركة في الخسائر غير المحققة
٤٣,١٩٧,٥٣٣	(٥٢,٥٤٣,٩٩٧)		الصافي
٤٦,٨٥٦,٥٨٦	(٤٥,١٩٤,٥٧١)		مجموع (خسارة)/ دخل الاستثمار
			المصاريف:
(٤,٨٢٣,٩٨١)	(٦,٨٧٨,٨٠١)	٦	أنعاب إدارة وأخرى
(٣١,٥٠٠)	(٣١,٥٠٠)		مصاريف أخرى
(٤,٨٥٥,٤٨١)	(٦,٩١٠,٣٠١)		مجموع المصاريف
٤٢,٠٠١,١٠٥	(٥٢,١٠٤,٨٧٢)		صافي (الخسارة)/ 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		
٢٠١٤	٢٠١٥	
		الأنشطة من العمليات:
٤٢,٠٠١,١٠٥	(٥٢,١٠٤,٨٧٢)	صافي (الخسارة)/ الدخل من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
٢٨,٠٠٣,٣٠٤	٦٣,٥٨١,٣٠١	خسائر غير المحققة من الاستثمارات
(٧١,٢٠٠,٨٣٧)	(١١,٠٣٧,٣٠٤)	مكاسب محققة من بيع استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٢٠٥,٨١٧,٢٩٣)	(٤٦٢,٤٧٢,٣٧٠)	إضافات على استثمارات
١٧٨,١٥٦,٠٦٢	٢٥٢,١٣٢,٠١٠	متحصلات من بيع استثمارات
(١٧٣,٤٤٧)	١٧٣,٤٤٧	عوائد عقود مراجعة مستحقة
-	(٦,٦٠٤,٤٧٠)	مصاريق أكتتاب مؤجلة
١,٤٣٦,٩٩٤	١١٧,٠٧٧	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
١٢,٥٤٣	(١٢,٦٢٠)	مطلوبات أخرى
(٢٧,٥٨١,٥٦٩)	(٢١٦,٢٢٧,٨٠١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٣١٥,٨٧١,٧٧٣	٢٢٥,٨٤٦,٧٧٥	تحصيلات من إصدار وحدات
(١٤٢,٧٥٤,٠٣٣)	(١٦٨,٤٢١,٦٠٣)	دفعات مقابل وحدات مستردة
١٧٣,١١٧,٧٤٠	٥٧,٤٢٥,١٧٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٤٥,٥٣٦,١٧١	(١٥٨,٨٠٢,٦٢٩)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٣٨,٨٥٨,٧٣٠	١٨٤,٣٩٤,٩٠١	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٨٤,٣٩٤,٩٠١	٢٥,٥٩٢,٢٧٢	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		
٢٠١٤	٢٠١٥	
٨٤,١٧١,٣٣٨	٢٩٩,٢٩٠,١٨٣	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٣١٥,٨٧١,٧٧٣	٢٢٥,٨٤٦,٧٧٥	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(١٤٢,٧٥٤,٠٣٣)	(١٦٨,٤٢١,٦٠٣)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
٤٢,٠٠١,١٠٥	(٥٢,١٠٤,٨٧٢)	صافي (الخسارة)/ الدخل من العمليات
<u>٢٩٩,٢٩٠,١٨٣</u>	<u>٣٠٤,٦١٠,٤٨٣</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
٣١,١٥٧	٨٨,٨٤١	عدد الوحدات في بداية السنة
٩٩,٠٣٢	٦٣,٤٣٩	يضاف: وحدات مصدرة
(٤١,٣٤٨)	(٤٧,٣٣٧)	يطرح: وحدات مستردة
٥٧,٦٨٤	١٦,١٠٢	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٨٨,٨٤١</u>	<u>١٠٤,٩٤٣</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 ٢٠١٥

(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 ("حاملو 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 حاملو 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 حاملو 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 ٢٠١٥

(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 المكتناة 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 ٢٠١٥

(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 المكتتاة 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 ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج 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:

٢٠١٤	٢٠١٥	
١٠٩,١١٧,٤٥٥	٢٥,٥٩٢,٢٧٢	النقد لدى البنك
٧٥,٢٧٧,٤٤٦	-	عقود مراجعة تستحق خلال ٩٠ يوم من تاريخ التعاقد
١٨٤,٣٩٤,٩٠١	٢٥,٥٩٢,٢٧٢	

٥- الاستثمارات

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
٥٩,١٧٥,٦٩٠	٨٢,٣٧٨,٣٩٤	استثمارات في أسهم:
٣٦,٩٧٩,١١٤	٥٤,٠٦٨,٣٠٢	قطاع الأسمت
-	٥١,٣١٨,٩٩٥	قطاع التجزئة
٣,٩٠٨,١٩٨	٣٢,٢٦٣,٧٥٠	قطاع النقل
١٥,٩٨٢,٧٦٨	٢٣,٦٥٣,٥٤٩	قطاع الفنادق والسياحة
٢٧٥,٠٠٠	-	قطاع البناء والتشييد
١١٦,٣٢٠,٧٧٠	٢٤٣,٦٨٢,٩٩٠	قطاع المصارف والخدمات المالية
-	١٥,٨٩٤,٧٣٠	استثمارات في صندوق استثماري:
-	١٤,٥٣٩,٤١٣	صندوق كسب للطروحات الأولية
-	٣٠,٤٣٤,١٤٣	صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية
١١٦,٣٢٠,٧٧٠	٢٧٤,١١٧,١٣٣	المجموع

بلغت التكلفة للمحفظات الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٣٥٤,٦٧٩,١٠٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٣٣,٣٠١,٤٣٩ ريال سعودي).

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١٤		٢٠١٥		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
قطاع الأسهم				
٢٤,٦٨٥,٣٩٢	١,١٦٧,١٥٨	٢٣,٥٧٥,٤٢٨	٢,٢٤٥,٨٤٨	شركة أسمنت المنطقة الشمالية
٥,٠٦٤,١١٩	١٣٨,٧٤٣	١٧,٩٢٦,٦٥٠	٦٦١,٥٠٠	شركة أسمنت أم القرى
٢١,١٠٠,٥٧٩	٩٢٥,٤٦٤	١٦,٢٤٧,٩٤٠	١,٠٨٣,١٩٦	شركة أسمنت المدينة
٤,٢٤٤,٤٠٠	١٦٢,٠٠٠	١٤,٦٢٨,٣٧٦	٩٩٨,٥٢٤	شركة أسمنت النجران
٤,٠٨١,٢٠٠	١٧٩,٠٠٠	-	-	شركة أسمنت حائل
٥٩,١٧٥,٦٩٠		٨٢,٣٧٨,٣٩٤		
قطاع التجزئة				
١,٦٨٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٣١,٤٠١,٣١٦	٦٣٩,٥٢٨	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
١٧,٤٨٨,٧١٦	١٣٥,٠٤٨	٩,٥٤٥,٧٨١	١٣٥,٨٨٣	شركة دلة للخدمات الصحية القابضة
-	-	٩,٢٥٣,٥٠٠	٩٣,٠٠٠	الشركة السعودية للعدد والأدوات (ساكو)
١٧,٨٠٥,٣٩٨	٢١٧,١٣٩	٣,٨٦٧,٧٠٥	٦٣,٤٠٥	الشركة السعودية للتسويق
٣٦,٩٧٩,١١٤		٥٤,٠٦٨,٣٠٢		
قطاع النقل				
-	-	٥١,٣١٨,٩٩٥	١,١٣٥,٣٧٦	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
-	-	٥١,٣١٨,٩٩٥		
قطاع التشييد والبناء				
١٥,٩١٢,٥٠٠	٣٣٥,٠٠٠	٢٣,٦٥٣,٥٤٩	١,٠١٣,٠٠٠	شركة بوان
٧٠,٢٦٨	٢,٠٢٥	-	-	شركة اتحاد مصانع الأسلاك
١٥,٩٨٢,٧٦٨		٢٣,٦٥٣,٥٤٩		
قطاع الفنادق والسياحة				
-	-	٣٢,٢٦٣,٧٥٠	٤٨٧,٠٠٠	مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
٣,٩٠٨,١٩٨	٣٢,٨٤٢	-	-	مجموعة الطيار للسفر
٣,٩٠٨,١٩٨		٣٢,٢٦٣,٧٥٠		
قطاع المصارف والخدمات المالية				
٢٧٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	-	-	البنك الأهلي التجاري
٢٧٥,٠٠٠		-		
١١٦,٣٢٠,٧٧٠		٢٤٣,٦٨٢,٩٩٠		المجموع

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صندوق استثماري بما يلي:

٢٠١٤		٢٠١٥		اسم الصندوق
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
-	-	١٥,٨٩٤,٧٣٠	٤٣٨,٠٠٣	صندوق كسب للطروحات الأولية
-	-	١٤,٥٣٩,٤١٣	١,٣٨٩,٩٨٨	صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية
-	-	٣٠,٤٣٤,١٤٣		
١١٦,٣٢٠,٧٧٠		٢٧٤,٨٦٨,٢٨٦		

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(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 والمحتملة في كل يوم تقييم والبالغة ٦,٨٧٨,٨٠١ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٤,٨٢٣,٩٨١ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

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

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 لاحتلال 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 ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر الائتمان

تمثل 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 ٢٠١٥ 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 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 (٥)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل القيمة الدفترية لها تقريباً.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(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 ٢٨ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤ : ٢٩ ديسمبر ٢٠١٤).

٩- الموافقة من قبل الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٣ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٢ مارس ٢٠١٦).
