

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراجعي الحسابات

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

رقم الصفحة

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة العمليات
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
١٤ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكلم المتداول لقطاع البتروكيماويات:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكلم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("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 والمقدّمة 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 كويرز



عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

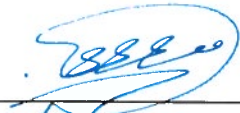
٢ رجب ١٤٣٨ هـ
(٣٠ مارس ٢٠١٧)

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
			الموجودات
٨٧,١٥٥	٢٥٣,٩٦٧	٥	نقد وما يعادله
٦,٠٣٣,٠٥٣	٧,٥١٠,٤٠٧	٦	استثمارات
<u>٦,١٢٠,٢٠٨</u>	<u>٧,٧٦٤,٣٧٤</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٠,٢٩١	٩,٠٢٤	٧	أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٢٩١	٩,٠٢٤		مطلوبات اخرى
<u>٢٠,٥٨٢</u>	<u>١٨,٠٤٨</u>		مجموع المطلوبات
<u>٦,٠٩٩,٦٢٦</u>	<u>٧,٧٤٦,٣٢٦</u>		صافي الموجودات
<u>٣٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣٠٠,٠٠٠</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢٠,٣٣</u>	<u>٢٥,٨٢</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات المرفقة من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	
٦٦٥,٨٠٩	٣٥٢,٣٥٧	دخل الاستثمار: الدخل من توزيعات الأرباح
(٨٦٤,٢١٩)	٧٣	أرباح / (خسائر) الاستثمارات:
(١,٠٠١,٦٣٧)	١,٣٥٨,٧٨٢	أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات
(١,٨٦٥,٨٥٦)	١,٣٥٨,٨٥٥	أرباح / (خسائر) غير محققة من التغير في القيمة العادلة
(١,٢٠٠,٠٤٧)	١,٧١١,٢١٢	صافي الحركة صافي ربح (خسائر) الاستثمار
(٤٧,٣٣٦)	(٣٢,٢٢٦)	٧
(٤٧,٣٣٦)	(٣٢,٢٨٦)	٧
(٩٤,٦٧٢)	(٦٤,٥١٢)	مصاريف أخرى مجموع المصاريف
(١,٢٩٤,٧١٩)	١,٦٤٦,٧٠٠	صافي الربح / (الخسارة) من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
		الأنشطة من العمليات:
(١,٢٩٤,٧١٩)	١,٦٤٦,٧٠٠	صافي الربح / (الخسارة) من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
		(أرباح) / خسائر غير المحققة من التغير في القيمة
١,٠٠١,٦٣٧	(١,٣٥٨,٧٨٢)	العادلة للاستثمارات
٨٦٤,٢١٩	(٧٣)	(أرباح) / خسائر محققة من بيع استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات
(١,٦٧١,٤٦١)	(١١٨,٥٧٢)	إضافات على استثمارات
٦,٧٨٨,٩٧٩	٧٣	متحصلات من بيع استثمارات
(٩,٠٢٠)	(١,٢٦٧)	أتعاب إدارة مستحقة
(٩,٠٢٠)	(١,٢٦٧)	مطلوبات أخرى
<u>٥,٦٧٠,٦١٥</u>	<u>١٦٦,٨١٢</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
١,٢٧٤,٦٥٧	-	تحصيلات من إصدار وحدات
(٦,٨٩٦,٧٠٣)	-	دفعات مقابل وحدات مستردة
(٥,٦٢٢,٠٤٦)	-	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٤٨,٥٦٩	١٦٦,٨١٢	صافي التغير في النقد وما يعادله
٣٨,٥٨٦	٨٧,١٥٥	النقد وما يعادله في بداية السنة
<u>٨٧,١٥٥</u>	<u>٢٥٣,٩٦٧</u>	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات المرفقة من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
١٣,٠١٦,٣٩١	٦,٠٩٩,٦٢٦	صافي الموجودات كما في بداية السنة
١,٢٧٤,٦٥٧	-	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٦,٨٩٦,٧٠٣)	-	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
(١,٢٩٤,٧١٩)	١,٦٤٦,٧٠٠	صافي الربح / الخسارة من العمليات
<u>٦,٠٩٩,٦٢٦</u>	<u>٧,٧٤٦,٣٢٦</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٥٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	عدد الوحدات في بداية السنة
٥٠,٠٠٠	-	يضاف: وحدات مصدرة
(٢٥٠,٠٠٠)	-	يطرح: وحدات مستردة
(٢٠٠,٠٠٠)	-	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٣٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣٠٠,٠٠٠</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات المرفقة من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

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 لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية تعاقدية بالوكالة بين شركة فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من أسهم شركات قطاع البتروكيماويات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء مماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم عادة بتوزيع أية أرباح على حاملو الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق. يجوز أن يقوم الصندوق وفقاً لتقدير واعتماد مجلس إدارته بتوزيع فائض السيولة على شكل توزيعات لحاملو الوحدات.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص. ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

تعمل شركة فالكم للخدمات المالية كمدير للصندوق كما تعمل كذلك مع شركة السعودي الفرنسي كإيتال كصانع سوق وتعمل شركة اتش أس بي سي العربية السعودية كأمين حفظ.

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 ١١ رجب ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٠). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٠.

٢ - الجهة التنظيمية

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

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

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.

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 لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية.

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 مقدّم الخدمة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق باستلامها. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدّل التكلفة المرجّح. 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 فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات

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 ويُدْرَج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظام ملزم وعندما يكون لدى الصندوق ثبّة لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

النقد وما يعادله

يتمثل الرصيد وما يعادله في النقد المودع لدى بنوك محلية.

استثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية. تلتخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	استثمارات في أسهم:
٣,١٩٨,٦٣٣	٣,٧٧٢,٧٢٨	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٩١٤,٥٥٣	٨١٩,٩٠٠	شركة الأسمدة العربية السعودية
٤٣٤,٠٧١	٧١٠,٢٠٨	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
٤٠٧,٥٤٨	٦٦٥,٠٥٤	شركة التصنيع الوطنية
٣٨١,٨٢٥	٥٥١,٤٤٨	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
٣٠١,٣٩٣	٤٠٠,١٤٨	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
٢٧٢,٩٣٧	٣٨٧,٠٩٩	شركة الصحراء للبتروكيماويات
٦٥,٢٠٨	٨٨,٦٧٠	شركة اللحين
٥٦,٨٨٥	٦٣,٠٧٢	شركة كيماويات الميثانول
-	٥٢,٠٨٠	شركة نماء للكيماويات
<u>٦,٠٣٣,٠٥٣</u>	<u>٧,٥١٠,٤٠٧</u>	المجموع

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٩,٧٠٣,١٥١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٩,٥٨٤,٥٧٩ ريال سعودي).

يستثمر الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات ضمن محفظة المؤشر المستهدف وهو مؤشر فالكم 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.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البروكيماويات

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 قبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق والشركات ذوي العلاقة مديري الصندوق أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات خلال السنة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥	٢٠١٦	أتعاب الإدارة	فالكيم للخدمات المالية
١٠,٢٩١	٩,٠٢٤	٤٧,٣٣٦	٣٢,٢٢٦

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
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:
٠,٢٢٪	رسوم الإداري
٠,١٠٪	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.

يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها 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 أسهم شركات قطاع البتروكيماويات 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 تنوع المحفظة الاستثمارية بأسهم شركات البتروكيماويات. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
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 لقطاع البتروكيماويات

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 المقدره. 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).