

صندوق فالكم للطروحات الأولية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وتقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم للطروحات الأولية:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ 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 ٢٠١٤ 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

البر

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦ هـ

(٣١ مارس ٢٠١٥)

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			الموجودات
٣٨,٨٥٨,٧٣٠	١٨٤,٣٩٤,٩٠١	٤	نقد وما يعادله
٤٥,٤٦٢,٠٠٦	١١٦,٣٢٠,٧٧٠	٥	استثمارات
-	١٧٣,٤٤٧		عوائد عقود مراجعة مستحقة
<u>٨٤,٣٢٠,٧٣٦</u>	<u>٣٠٠,٨٨٩,١١٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٤١,٤٥٨	١,٥٧٨,٤٥٢		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٧,٩٤٠	٢٠,٤٨٣		مطلوبات أخرى
<u>١٤٩,٣٩٨</u>	<u>١,٥٩٨,٩٣٥</u>		مجموع المطلوبات
<u>٨٤,١٧١,٣٣٨</u>	<u>٢٩٩,٢٩٠,١٨٣</u>		صافي الموجودات
<u>٣١,١٥٧</u>	<u>٨٨,٨٤١</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢,٧٠١/٥٢</u>	<u>٣,٣٦٨/٨٣</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		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			الإيرادات
٤٠٦,٤١٠	٣,١٠٨,٣٨١		دخل توزيعات الأرباح
-	١١٢,٣٢٣		استرداد مبكر
-	٤٣٨,٣٤٩		عوائد عقود مراجعة
			صافي مكاسب محققة والحركة في (خسائر)/مكاسب غير محققة:
٨٦,٩٢٣	٧١,٢٠٠,٨٣٧		مكاسب محققة
١٠,٦٧٧,٧٣٨	(٢٨,٠٠٣,٣٠٤)		الحركة في (خسائر)/ مكاسب غير محققة
١٠,٧٦٤,٦٦١	٤٣,١٩٧,٥٣٣		الصافي
١١,١٧١,٠٧١	٤٦,٨٥٦,٥٨٦		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف:
(٤٠٠,٢٨٩)	(٤,٨٢٣,٩٨١)	٦	أتعاب إدارة وأخرى
(٢٨,٧٣٩)	(٣١,٥٠٠)		مصاريف أخرى
(٤٢٩,٠٢٨)	(٤,٨٥٥,٤٨١)		مجموع المصاريف
١٠,٧٤٢,٠٤٣	٤٢,٠٠١,١٠٥		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		
٢٠١٣	٢٠١٤	
		الأنشطة من العمليات:
١٠,٧٤٢,٠٤٣	٤٢,٠٠١,١٠٥	صافي الدخل من العمليات
		تعديلات لتسوية الحركة في الخسائر/المكاسب) غير
(١٠,٦٧٧,٧٣٨)	٢٨,٠٠٣,٣٠٤	المحقة من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٢٥,٤٠٩,٤٩١)	(٩٨,٨٦٢,٠٦٨)	استثمارات
-	(١٧٣,٤٤٧)	عوائد عقود مراجعة مستحقة
٦٧,٣٠٦	١,٤٣٦,٩٩٤	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٢٥٢	١٢,٥٤٣	مطلوبات أخرى
(٢٥,٢٧٧,٦٢٨)	(٢٧,٥٨١,٥٦٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٧٤,٣٠٠,٧٣٠	٣١٥,٨٧١,٧٧٣	تخصيلات من إصدار وحدات
(١٦,٠٤٠,٦١٧)	(١٤٢,٧٥٤,٠٣٣)	دفعات مقابل وحدات مستردة
٥٨,٢٦٠,١١٣	١٧٣,١١٧,٧٤٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
٣٢,٩٨٢,٤٨٥	١٤٥,٥٣٦,١٧١	صافي التغير في النقد وما يعادله
٥,٨٧٦,٢٤٥	٣٨,٨٥٨,٧٣٠	النقد وما يعادله في بداية السنة
٣٨,٨٥٨,٧٣٠	١٨٤,٣٩٤,٩٠١	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		
٢٠١٣	٢٠١٤	
١٥,١٦٩,١٨٢	٨٤,١٧١,٣٣٨	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٧٤,٣٠٠,٧٣٠	٣١٥,٨٧١,٧٧٣	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(١٦,٠٤٠,٦١٧)	(١٤٢,٧٥٤,٠٣٣)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
١٠,٧٤٢,٠٤٣	٤٢,٠٠١,١٠٥	صافي الدخل من العمليات
<u>٨٤,١٧١,٣٣٨</u>	<u>٢٩٩,٢٩٠,١٨٣</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
٨,٣٤١	٣١,١٥٧	عدد الوحدات في بداية السنة
٣٠,١١٦	٩٩,٠٣٢	يضاف: وحدات مصدرة
(٧,٣٠٠)	(٤١,٣٤٨)	يطرح: وحدات مستردة
<u>٢٢,٨١٦</u>	<u>٥٧,٦٨٤</u>	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٣١,١٥٧</u>	<u>٨٨,٨٤١</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 ٢٠١٤

(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 الآخرة 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 ٢٠١٤

(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 ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواءً 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 المكتناة 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 محخص 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 ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تتم 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:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٣٨,٨٥٨,٧٣٠	١٠٩,١١٧,٤٥٥	النقد لدى البنك
-	٧٥,٢٧٧,٤٤٦	عقود مراجعة تستحق خلال ٩٠ يوم من تاريخ التعاقد
٣٨,٨٥٨,٧٣٠	١٨٤,٣٩٤,٩٠١	

٥- الاستثمارات

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
٣,٢٠٧,١٠٠	٥٩,١٧٥,٦٩٠	استثمارات في أسهم:
٢,٨٧١,٥٣٨	٣٦,٩٧٩,١١٤	قطاع الأسهم
١٠,٧٠٥,٠٨٦	١٥,٩٨٢,٧٦٨	قطاع التجزئة
٨,٦٦٧,٠٠٠	٣,٩٠٨,١٩٨	قطاع البناء والتشييد
-	٢٧٥,٠٠٠	قطاع الفنادق والسياحة
٢٥,٤٥٠,٧٢٤	١١٦,٣٢٠,٧٧٠	قطاع المصارف والخدمات المالية
٢٠,٠١١,٢٨٢	-	استثمارات في صندوق استثماري:
٤٥,٤٦٢,٠٠٦	١١٦,٣٢٠,٧٧٠	استثمار في صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
		المجموع

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣٣,٣٠١,٤٣٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٣٤,٤٣٩,٣٧١ ريال سعودي).

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١٣		٢٠١٤		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
قطاع الأسمت				
٢,٤٣٢,٧٠٠	١٠٦,٠٠٠	٢١,١٠٠,٥٧٩	٩٢٥,٤٦٤	شركة أسمت المدينة
٧٧٤,٤٠٠	٣٢,٠٠٠	٤,٢٤٤,٤٠٠	١٦٢,٠٠٠	شركة أسمت النجران
-	-	٤,٠٨١,٢٠٠	١٧٩,٠٠٠	شركة أسمت حائل
-	-	٢٤,٦٨٥,٣٩٢	١,١٦٧,١٥٨	شركة أسمت المنطقة الشمالية
-	-	٥,٠٦٤,١١٩	١٣٨,٧٤٣	شركة أسمت أم القرى
<u>٣,٢٠٧,١٠٠</u>		<u>٥٩,١٧٥,٦٩٠</u>		
قطاع التجزئة				
٢,٨٧١,٥٣٨	٤١,١٦٩	١٧,٤٨٨,٧١٦	١٣٥,٠٤٨	شركة دلة للخدمات الصحية القابضة
-	-	١,٦٨٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
-	-	١٧,٨٠٥,٣٩٨	٢١٧,١٣٩	الشركة السعودية للتسويق
<u>٢,٨٧١,٥٣٨</u>		<u>٣٦,٩٧٩,١١٤</u>		
قطاع التشييد والبناء				
١٠,٦٣٣,٢٦٦	١٦٧,٤٥٣	١٥,٩١٢,٥٠٠	٣٣٥,٠٠٠	شركة بوان
٧١,٨٢٠	١,٨٠٠	٧٠,٢٦٨	٢,٠٢٥	شركة اتحاد مصانع الأسلاك
<u>١٠,٧٥٠,٠٨٦</u>		<u>١٥,٩٨٢,٧٦٨</u>		
قطاع الفنادق والسياحة				
٨,٦٦٧,٠٠٠	٨١,٠٠٠	٣,٩٠٨,١٩٨	٣٢,٨٤٢	مجموعة الطيار للسفر
<u>٨,٦٦٧,٠٠٠</u>		<u>٣,٩٠٨,١٩٨</u>		
قطاع المصارف والخدمات المالية				
-	-	٢٧٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	البنك الأهلي التجاري
-	-	٢٧٥,٠٠٠		
<u>٢٥,٤٥٠,٧٢٤</u>		<u>١١٦,٣٢٠,٧٧٠</u>		المجموع

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صندوق استثماري بما يلي:

٢٠١٣		٢٠١٤		اسم الصندوق
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الوحدات	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الوحدات	
٢٠,٠١١,٢٨٢	١٨,٠٧٨,٤٧٦	-	-	صندوق فالكم للمراحة بالريال السعودي

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(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 والبالغة ٤,٨٢٣,٩٨١ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٤٠٠,٢٨٩ 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.

٧- إدارة المخاطر المالية

تتعرض 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 ٢٠١٤

(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 ٢٠١٤ 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 ٢٠١٤
(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 ٢٩ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣).

٩- الموافقة من قبل الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٥).
