

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
وتقرير المراجع المستقل

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحة	
٦ - ١	تقرير المراجع المستقل
٧	قائمة المركز المالي
٨	قائمة الدخل الشامل
٩	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١٠	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق
لصندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("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 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 فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات المحترمين (تتمة)

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

الأمر الرئيسي للمراجعة • تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية. بالتحديد، أخذنا بعين الاعتبار الاجتهادات الموضوعية التي اتخذها مدير الصندوق، على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع عمليات مراجعتنا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية مراجعتنا بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكننا من إبداء رأي حول القوائم المالية ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل الصندوق، والعمليات والضوابط المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي يزاول الصندوق نشاطه فيه.

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

لقد قمنا بالإجراءات المراجعة التالية:

تقييم الاستثمارات بالقيمة من خلال قائمة الدخل

- لدى الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ استثمارات في أسهم مدرجة تبلغ ٣,١٨ مليون ريال سعودي والتي تم تصنيفها على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تدرج هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة مع اثبات التغيير المقابل في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال الحصول على أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها، حيث يتم تداولها بنشاط.
- يعتبر تقييم استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أمراً رئيسياً للمراجعة نظراً لأهمية هذه الاستثمارات في القوائم المالية للصندوق.
- تم الحصول على أسعار السوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من مصادر خارجية لتينة من الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق، وإعادة حساب القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ومقارنتها بالقيم المدرجة في قائمة الاستثمارات.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية.

يرجى الرجوع إيضاح رقم ٢-٥-٢ حول القوائم المالية المرفقة للسياسة المحاسبية للاستثمارات وإيضاح رقم ٦ للإفصاح المتعلق بالاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق
لصندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات المحترمين (تمة)

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق، لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها، والتي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة التقرير السنوي للصندوق انه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

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، سواءً 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.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق
لصندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات المحترمين (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً 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، سواءً 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 المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف معتمد 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.
- 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.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير الصندوق لصندوق فالكيم المتداول
لقطاع البتروكيماويات (تمة)
المحترمين

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - 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.

كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمطلوبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وسبل الحماية لها إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع الانظمة أو اللوائح الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

برائيس وترهاوس كوبرز



علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩

٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ

(٥ أبريل ٢٠٢١)



صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
			الموجودات
٨٠,٧٣٤	١٦,٣٧٤	٥	نقد وما يعادله
٩,٠١٧,٣٣١	٣,١٧٩,٤٦٨	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
	٥,٩٥٠		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٩,٠٩٨,٠٦٥</u>	<u>٣,٢٠١,٧٩٢</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١١,٤٠٦	٤,٦٠٤	٦	أتعاب إدارة مستحقة
١١,٤٠٧	٤,٦٠٤		مطلوبات أخرى
<u>٢٢,٨١٣</u>	<u>٩,٢٠٨</u>		مجموع المطلوبات
<u>٩,٠٧٥,٢٥٢</u>	<u>٣,١٩٢,٥٨٤</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
<u>٣٢٥,٠٠٠</u>	<u>١٠٠,٠٠٠</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢٧,٩٢</u>	<u>٣١,٩٣</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٩	٢٠٢٠		
			الدخل
٣٥٠,٣٣٨	٣٠٠,١٥٢		دخل من توزيعات أرباح
(٢٠٦,٤٣٠)	(١,٤٤٥,٣٠٠)		خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٨٣٠,٧٤١)	١,٧٥٩,٥٠٧		ربح / (خسارة) غير محققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٦٨٦,٨٣٣)	٦١٤,٣٥٩		مجموع الدخل / (الخسارة)
			المصاريف
(٥٠,٨٨٦)	(٣٨,٦٥١)	٧	أتعاب إدارة
(٥٠,٨٨٥)	(٣٨,٦٥٢)		مصاريف أخرى
(١٠١,٧٧١)	(٧٧,٣٠٣)		مجموع للمصاريف
(٧٨٨,٦٠٤)	٥٣٧,٠٥٦		صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
(٧٨٨,٦٠٤)	٥٣٧,٠٥٦		مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
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	
٩,١٧٣,٥٠٩	٩,٠٧٥,٢٥٢	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير
(٧٨٨,٦٠٤)	٥٣٧,٠٥٦	مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة
		الاشتراكات والاسترداد من قبل حاملي الوحدات:
٣,٨٦٦,٦٩٨	-	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٣,١٧٦,٣٥١)	(٦,٤١٩,٧٢٤)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٩,٠٧٥,٢٥٢	٣,١٩٢,٥٨٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

الحركة في عدد الوحدات

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٠٠,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	عدد الوحدات كما في بداية السنة
١٢٥,٠٠٠	-	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(١٠٠,٠٠٠)	(٢٢٥,٠٠٠)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٣٢٥,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	عدد الوحدات كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
(٧٨٨,٦٠٤)	٥٣٧,٠٥٦	التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
تعديلات لبنود غير نقدية:		
٢٠٦,٤٣٠	١,٤٤٥,٣٠٠	خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٣٠,٧٤١	(١,٧٥٩,٥٠٧)	ربح / (خسارة) غير محققة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٤,١٣٢,٢٦٧)	(١٩١,٤٦٧)	إضافات الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٢١٢,١٤٧	٦,٣٤٣,٥٣٧	متحصلات بيع موجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	(٥,٩٤٩)	توزيعات أرباح مستحقة
(١,٣٣٣)	(٦,٨٠٢)	أتعاب إدارة مستحقة
(١,٣٣٣)	(٦,٨٠٣)	مطلوبات أخرى
(٦٧٤,٢١٩)	٦,٣٥٥,٣٦٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٣,٨٦٦,٦٩٨	(٦,٤١٩,٧٢٤)	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٣,١٧٦,٣٥١)	(٦,٤١٩,٧٢٤)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٦٩٠,٣٤٧	(٦,٤١٩,٧٢٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٦,١٢٨	(٦٤,٣٦٠)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٦٤,٦٠٦	٨٠,٧٣٤	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
٨٠,٧٣٤	١٦,٣٧٤	النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

إن صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية تعاقدية 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 لعدد 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 كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

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

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١١ رجب ١٤٣١هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٠). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٠.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدل من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

١-١ عمليات السوق الأولية (إصدار واسترداد الوحدات)

تقوم شركة فالكم للخدمات المالية بصفتها مدير صندوق المؤشرات المتداولة، بتنفيذ عمليات السوق الأولية. تعمل فالكم للخدمات المالية أيضاً كصانع سوق لصندوق المؤشرات المتداولة. تتم أنشطة الإنشاء والاسترداد على أساس رزم من وحدات صندوق المؤشرات المتداولة (للصندوق، رزمة واحدة تساوي ٢٥٠,٠٠٠ وحدة من صندوق المؤشرات المتداولة)، يشار إليها بإنشاء واسترداد الوحدات على التوالي. تتم عملية إنشاء واسترداد وحدات صندوق المؤشرات المتداولة على أساس التبادل العيني حيث يقوم مدير الصندوق وصانع السوق بتبادل وحدات صندوق المؤشرات المتداولة للأسهم، من خلال أمين الحفظ، بغرض إنشاء واسترداد وحدات صندوق المؤشرات المتداولة. يتم بعد ذلك طرح الوحدات بشكل عام التي تم إنشاؤها في السوق المالية السعودية (تداول) للتداول العام.

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

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

٢-١ أسس الأعداد

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

تم إعداد هذه القوائم المالية بموجب مبدأ 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.

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة التقرير 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 اعتباراً 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 المعايير الدولية للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: تعديل معيار سعر الفائدة

(٢) معايير محاسبية صادرة ولكن غير سارية المفعول

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي تسري على الفترات السنوية 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.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 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 البيانات 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".

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة بالقوائم المالية بعملة البيئة 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 على 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 الذي 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.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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 الشامل، تكاليف المعاملة الإضافية والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف 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 الشامل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. فيما يلي متطلبات التصنيف لحقوق الملكية وأدوات الدين:

أدوات حقوق الملكية

تعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاماً تعاقدياً بالرفع، وبدليل وجود فائدة متبقية في حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة المحتفظ بها 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 المبدئي، يتم تصنيف استثمار حقوق الملكية غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الشامل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بالاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم الاعتراف بأرباح / خسائر إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل اللاحقة غير المحققة 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.
- 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.

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

٣-٥-٢ انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة 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.

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 التعاقدى 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 حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إطفائها، أي عندما يتم الوفاء بالتزامات 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 نية إما لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

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

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 للملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

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

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

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

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق الملكية للصندوق 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 حاملي 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 بها والتغير 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 وغير المعترف بها للصندوق.
- أثر تقييد أو إعادة تحديد العائد المتبقي على حاملي الأدوات المالية.

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 حاملي 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.

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

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

(٢) التداول بالوحدات

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

٩-٢ الضريبة / الزكاة

لم يتم تكوين مخصص 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 تتدفق 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.

تتم 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 للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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.

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إن جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) 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 جوهريّة لأسعار العمولة الخاصة، لأنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة كبيرة.

(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 والعملات.

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 تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف الأسهم في قطاع البتروكيماويات.

إن التأثير علي صافي قيمة الموجودات (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	الأثر على	التغير المحتمل	الأثر على
		للمعقول %	حقوق الملكية	للمعقول %	حقوق الملكية
موجودات مالية بالقيمة العادلة					
من خلال قائمة الدخل					
		+/- ٥%	١٥٨,٩٧٣	+/- ٥%	٤٥٠,٨٦٧

(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.

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 التركيز الائتماني لمحفظته الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر الائتمان. إن رصيد النقد وما يعادله مودع لدى البنك السعودي الفرنسي والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من موديز بجودة ائتمانية A١.

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

(ج) مخاطر السيولة

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.

تنص شروط وأحكام الصندوق على امكانية الاشتراك في الوحدات في كل يوم تقييم. ولذلك لا يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها 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 نشوئها، 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 والاسترداد 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 والاسترداد 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.

تقديرات القيمة العادلة

٤

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 المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المتضمنة المعلنة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

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

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.

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٣,١٧٩,٤٦٨	-	-	٣,١٧٩,٤٦٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٩,٠١٧,٣٣١	-	-	٩,٠١٧,٣٣١

٥ نقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد المودع لدى بنوك محلية. يتم إدارة الحساب البنكي من قبل مدير الصندوق.

٦ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

إن جميع الموجودات المالية للصندوق هي استثمارات في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية. يستثمر الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات السعودية (إف إس بي آي) مع مراعات الأوزان النسبية لتوزيع الموجودات، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأية التزامات أخرى على الصندوق.

٧ 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 الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

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

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

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠		
١١,٤٠٦	٤,٦٠٤	٥٠,٨٨٦	٣٨,٦٥١	أتعاب الإدارة (استبعاد) / الاستثمار	فالكم للخدمات المالية
٦,٩٢٠,٤٥٧	٢,٠٦٩,٧٣٥	٢,٠٩٤,٠٠٢	(٤,٨٥٠,٧٢٢)	في وحدات الصندوق	فالكم للخدمات المالية

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية وأتعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من قيمة حقوق الملكية للصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم.

النسبة	
٠,٥%	أتعاب إدارة
	أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:
٠,٢٢%	رسوم إدارية
٠,١٠%	رسوم الحفظ
٠,١٠%	رسوم المؤشر
٠,٨%	رسوم الإدراج والتسجيل

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يجب ألا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق ١٪ من قيمة حقوق الملكية. بالإضافة، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

٨ الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٨٠,٧٣٤	١٦,٣٧٤	الموجودات المالية - بالتكلفة المطفأة
-	٥,٩٥٠	نقد وما يعادله
		توزيعات أرباح مستحقة
٩,٠١٧,٣٣١	٣,١٧٩,٤٦٨	الموجودات المالية - بالقيمة العادلة
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١١,٤٠٦	٤,٦٠٤	المطلوبات المالية - بالتكلفة المطفأة
١١,٤٠٧	٤,٦٠٤	مصاريف إدارة مستحقة
		مطلوبات أخرى

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

٩ 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. نظرًا لأن الصندوق يعمل في سوق الأسهم، فقد شهد مؤشر تداول انخفاضًا خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ بسبب حالة عدم اليقين، وبالتالي انخفاض قيمة الاستثمار خلال تلك الفترة. ومع ذلك، وبفضل تحسن النشاط الاقتصادي في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠، تمكن الصندوق من إنهاء العام محققاً ربحاً إجماليًا للعام.

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

١٠ آخر يوم للتقييم

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

١١ الموافقة على القوائم المالية

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