

صندوق فالكم للأسواق العربية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
وتقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم للأسواق العربية:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم للأسواق العربية ("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



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ جمادى الأولى ١٤٣٤هـ

(٣٠ مارس ٢٠١٣)

صندوق فالكلم للأسواق العربية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١١	٢٠١٢		
			الموجودات
٤٣٧,٦٧١	١,٣٣١,٤٤٨	٤	نقد وما يعادله
٥,٩٣٧,٨٩٩	٥,٤٣٩,٦٧٥	٥	استثمارات
٨,١٠٠	١٢,٦٣٣		توزيعات أرباح مدينة
<u>٦,٣٨٣,٦٧٠</u>	<u>٦,٧٨٣,٧٥٦</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	٣٥,٣٧٨		أتعاب إدارة مستحقة
-	٢,٠٥٠		مطلوبات أخرى
<u>-</u>	<u>٣٧,٤٢٨</u>		مجموع المطلوبات
<u>٦,٣٨٣,٦٧٠</u>	<u>٦,٧٤٦,٣٢٨</u>		صافي الموجودات
<u>٦٨٢,٢٣٩</u>	<u>٦٣٢,٦٨٩</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٩,٣٦</u>	<u>١٠,٦٦</u>		قيمة الوحدة (دولار أمريكي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكلم للأسواق العربية

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٧ نوفمبر ٢٠١٠ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	إيضاح
		دخل/(خسارة) الاستثمار:
١٥٤,١٥٢	٢٠٨,٣٧٨	دخل توزيعات الأرباح
		صافي أرباح/(خسائر) محققة والحركة في أرباح/(خسائر) غير محققة:
(٣٩,١١٥)	٤١٠,٩١٦	أرباح/(خسائر) محققة
(٤٣٤,٤٧٥)	٤٢٦,٧١٢	الحركة في أرباح/(خسائر) غير محققة
(٤٧٣,٥٩٠)	٨٣٧,٦٢٨	الصافي
(٣١٩,٤٣٨)	١,٠٤٦,٠٠٦	مجموع دخل/(خسارة) الاستثمار
		المصاريف:
(١٤١,٤٣٨)	(١٤١,٨٩٢)	٦ أتعاب إدارة وأخرى
(٩,٤٧٨)	(٩,٩٣٩)	٦ مصاريف أخرى
(٢١,٧٢٥)	(٦,٠٢٩)	خسائر فروق العملة
(١٧٢,٦٤١)	(١٥٧,٨٦٠)	مجموع المصاريف
(٤٩٢,٠٧٩)	٨٨٨,١٤٦	صافي الدخل/(الخسارة) من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكيم للأسواق العربية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٧ نوفمبر ٢٠١٠ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	
		الأنشطة من العمليات:
(٤٩٢,٠٧٩)	٨٨٨,١٤٦	صافي الدخل/(الخسارة) من العمليات
٤٣٤,٤٧٥	(٤٢٦,٧١٢)	تعديلات لتسوية الحركة في (الأرباح)/الخسائر غير المحققة من الاستثمارات
(٦,٣٧٢,٣٧٤)	٩٢٤,٩٣٦	التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٨,١٠٠)	(٤,٥٣٣)	استثمارات
-	٣٥,٣٧٨	توزيعات أرباح مدينة
-	٢,٠٥٠	أتعاب إدارة مستحقة
		مطلوبات أخرى
(٦,٤٣٨,٠٧٨)	١,٤١٩,٢٦٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات
		الأنشطة التمويلية:
١٠,٩٢٢,٩٥٢	١,٩٧٠	تحصيلات من إصدار وحدات
(٤,٠٤٧,٢٠٣)	(٥٢٧,٤٥٨)	دفعات مقابل وحدات مستردة
٦,٨٧٥,٧٤٩	(٥٢٥,٤٨٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
٤٣٧,٦٧١	٨٩٣,٧٧٧	صافي التغير في النقد وما يعادله
-	٤٣٧,٦٧١	النقد وما يعادله في بداية السنة/الفترة
٤٣٧,٦٧١	١,٣٣١,٤٤٨	النقد وما يعادله في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكلم للأسواق العربية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٢٧ نوفمبر ٢٠١٠ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	
-	٦,٣٨٣,٦٧٠	صافي الموجودات كما في بداية السنة/الفترة
١٠,٩٢٢,٩٥٢	١,٩٧٠	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة/الفترة
(٤,٠٤٧,٢٠٣)	(٥٢٧,٤٥٨)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة/الفترة
(٤٩٢,٠٧٩)	٨٨٨,١٤٦	صافي الدخل/(الخسارة) من العمليات
<u>٦,٣٨٣,٦٧٠</u>	<u>٦,٧٤٦,٣٢٨</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة/الفترة

حركة عدد الوحدات

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

للفترة من ٢٧ نوفمبر ٢٠١٠ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	
-	٦٨٢,٢٣٩	عدد الوحدات في بداية السنة/الفترة
١,٠٩٦,٢٠٦	١٨٩	يضاف: وحدات مصدرة
(٤١٣,٩٦٧)	(٤٩,٧٣٩)	يطرح: وحدات مستردة
<u>٦٨٢,٢٣٩</u>	<u>(٤٩,٥٥٠)</u>	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٦٨٢,٢٣٩</u>	<u>٦٣٢,٦٨٩</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكلم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكلم للأسواق العربية ("الصندوق") بالدولار الأمريكي هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكلم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي طويل المدى من خلال الاستثمار النشط في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق العربية بشكل رئيسي التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكلم 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 ١٣ رمضان ١٤٣١هـ (الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠١٠). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٧ نوفمبر ٢٠١٠.

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 للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية 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 بالدولار الأمريكي 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 بما فيها استثمارات المراجعة، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في الأسواق العربية بشكل رئيسي.

يتم قيد الاستثمارات في الأسهم في بادئ الأمر بالتكلفة، ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات. بعد الاعتراف الأولي، يتم إظهار الاستثمارات في الأسهم 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.

صندوق فالكم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية 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 المقننة للمتاجرة.

المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للسنة التي تحدث فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل الجديد، يخضع دخل ومكاسب الصناديق الاستثمارية للضريبة والزكاة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام بعد 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.

العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالدولار الأمريكي والتي هي العملة الرئيسية للصندوق. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي 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 العمليات.

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.

صندوق فالكم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية 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	
<u>٤٣٧,٦٧١</u>	<u>١,٣٣١,٤٤٨</u>	النقد لدى البنك

٥ - الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق العربية. تلخص تفاصيل محفظة الاستثمار والمصنفة بناء على القطاع الجغرافي بما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	السوق
٢,٦١٤,٣٣٤	٢,٦٤١,٠٩٣	سوق الأسهم السعودية
١,٠٧٩,٣٤٦	١,١٩٠,٩١٣	سوق الأسهم الإماراتية
٩٨٠,٩٦٢	٨٢٨,٥١٤	سوق الأسهم القطرية
٨٠٣,٨٠٩	٥٦٣,٣٣٧	سوق الأسهم الكويتية
٢٠٦,٦٢٩	١٤٦,٦٧٨	سوق الأسهم العمانية
١٤٣,٥٩٤	٦٩,١٤٠	سوق الأسهم المصرية
١٠٩,٢٢٥	-	سوق الأسهم الأردنية
<u>٥,٩٣٧,٨٩٩</u>	<u>٥,٤٣٩,٦٧٥</u>	

صندوق فالكلم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

تلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي (تتمة):

٢٠١١		٢٠١٢		اسم الشركة
القيمة السوقية دولار أمريكي	عدد الأسهم	القيمة السوقية دولار أمريكي	عدد الأسهم	
سوق الأسهم السعودية:				
				الشركة السعودية للصناعات الأساسية - سابك
٤١٥,٣٦٤	١٦,١٨٣	٥٣٣,٥٤٦	٢٢,٢٩٣	
				الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية
٣٦٨,١٣٨	٣٤,٢٥٦	٣٤٦,٧٥٦	٢٩,٧٥٦	
				الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية - سدافكو
٣٣٨,٨٠٠	٢٧,٥٠٠	-	-	
٣٣٢,٧٣٠	٣٠,٥٠٧	٣٣٧,٢٤٨	٤٢,٤٣٩	الشركة السعودية لصناعة الورق
٢٧٨,٦٦٢	١١١,٧٦٣	١٨٨,٤٦٧	٥٥,٠٠٠	مصرف الإنماء
٢٢٧,٨٥٠	٥٥,١٢٥	-	-	شركة الصحراء للبتروكيماويات
٢٢٣,٢٨٦	١٥,٩٤٩	٤١٠,٣٨٠	٢٠,٢٤٩	شركة اتحاد اتصالات
١٨٤,٩٧٢	١٧,٦٥٠	-	-	الشركة الكيميائية السعودية
١٦٢,٤٠٠	٨,٧٠٠	-	-	شركة أسمنت اليمامة السعودية
٨٢,١٣٢	١,٧٥٠	-	-	شركة الأسندة العربية السعودية
-	-	٣٣٩,٧٣٧	٣٢,٦٦٧	شركة أسترا
-	-	٢٧٣,١٠٩	٢٩,٦٠٠	شركة الدريس للخدمات والبتترول والنقل
-	-	٢١١,٨٥٠	٢٨,٦٨٠	شركة الغاز والتصنيع الأهلية
<u>٢,٦١٤,٣٣٤</u>		<u>٢,٦٤١,٠٩٣</u>		
سوق الأسهم الإماراتية:				
				شركة أعمار العقارية
٢٨٤,٥١٢	٤٠٦,٦٧٤	٦١٦,٣٢٩	٦٠٣,٦٧٤	
٢٦٣,٠٦٣	٢,١٤٧,٤٦٩	١٦١,٤١٧	١,٣٤٧,٤٦٩	دانا غاز
٢٣١,٨٠٧	٤٧٣,٠٨٠	٢٥٧,٥٩٩	٤٧٣,٠٨٠	الشركة العربية الدولية للخدمات اللوجستية
١٨٣,٣٨٥	٣٤٧,٢٥٠	-	-	بنك دبي الإسلامي
١١٦,٥٧٩	٢٥١,٩١٤	١٥٥,٥٦٨	٢٦٠,٩١٤	مجموعة أغذية
<u>١,٠٧٩,٣٤٦</u>		<u>١,١٩٠,٩١٣</u>		

صندوق فالكم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي (تتمة):

٢٠١١		٢٠١٢		اسم الشركة
القيمة السوقية	عدد الأسهم	القيمة السوقية	عدد الأسهم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
سوق الأسهم القطرية:				
٣٣٥,٥٤٣	٤٣,٦٥٠	-	-	مصرف الريان الإسلامي
٣٢١,٢٥٦	٨,٧٨٥	٣٧٤,١٩٤	٨,٧٨٥	الصناعات القطرية
١٦٩,٥١٥	٢٦,٥٠٠	٢٤٠,١٦١	٢٩,١٥٠	شركة الخليج الدولية للخدمات
١٥٤,٦٤٨	٥,٠٥٢	١٤٨,٤٥٤	٥,٠٥٢	قطر الوطنية لصناعة الاسمنت
-	-	٦٥,٧٠٥	٨٧٠	شركة قطر للوقود
٩٨٠,٩٦٢		٨٢٨,٥١٤		
سوق الأسهم الكويتية:				
٣٤٠,٨١٧	٣٩٦,٠٠٠	-	-	ك جي ل اللوجستية
٢٣٦,٨٩٣	٧٣,٤٠٠	٢٨٥,٩٥٤	٩٩,٢٧٢	بيت التمويل الكويتي
٢٢٦,٠٩٩	٣٢,٥٠٠	٢٧٧,٣٨٣	١٠٠,٠٠٠	الشركة الوطنية للاتصالات المتنقلة
٨٠٣,٨٠٩		٥٦٣,٣٣٧		
سوق الأسهم العمانية:				
٢٠٦,٦٢٩	١٢٢,٧٦٣	١٤٦,٦٧٨	١٢٢,٧٦٣	الشركة العمانية القطرية للاتصالات
٢٠٦,٦٢٩		١٤٦,٦٧٨		
سوق الأسهم المصرية:				
٦٢,٦٥٧	١١,٠٠٠	٦٩,١٤٠	١١,٠٠٠	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابيي
٦١,٢١٤	٣٠,٦٤٩	-	-	سيدي كرير للبتروكيماويات
١٩,٧٢٣	١٤,٩٢٣	-	-	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك
١٤٣,٥٩٤		٦٩,١٤٠		
سوق الأسهم الأردنية:				
١٠٩,٢٢٥	٦,١٠٠	-	-	شركة مناجم الفوسفات الأردنية
١٠٩,٢٢٥		-	-	
٥,٩٣٧,٨٩٩		٥,٤٣٩,٦٧٥		المجموع

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٥,٤٤٧,٤٣٨ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٦,٣٧٢,٣٧٤ دولار أمريكي).

صندوق فالكم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية بواقع ١,٧٥٪ سنوياً وأتعاب أخرى بواقع ٠,٣٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم والبالغة ١٤١,٨٩٢ دولار أمريكي للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ١٤١,٤٣٨ دولار أمريكي) بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

خلال دورة الأعمال الاعتيادية فإن مدير الصندوق والموظفون يمتلكون وحدات لدى الصندوق.

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 السعي لتحقيق نمو رأسمالي طويل المدى من خلال الاستثمار النشط في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق العربية بشكل رئيسي والتي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية.

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 في أسواق عربية وبقطاعات 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.

صندوق فالكلم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية 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 مخاطر ائتمان جوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ 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 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 بالدولار الأمريكي، العملة الوظيفية. يراقب مدير الصندوق تقلبات أسعار صرف العملات التي تؤثر على المحفظة الاستثمارية للأسهم ويعتقد بأنها غير جوهرية.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم، مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم المكتتبات الأولية نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. يتم إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية من خلال الاستثمار في الأسواق العربية وبقطاعات 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 تقريبا.

صندوق فالكم للأسواق العربية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم اثنين وأربعاء من كل أسبوع. إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٢٨ ديسمبر ٢٠١١)

٩ - الموافقة على القوائم المالية

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