

## صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
وتقرير فحص مراجعي الحسابات

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية  
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

---

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

## تقرير فحص مراجعي الحسابات

إلى السادة/ حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية المحترمين

### المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، والقوائم الأولية للعمليات والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً للمعايير المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية المرفقة استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً لمعيار ارتباطات الفحص الدولي (٢٤١٠) "فحص القوائم المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وتعد إجراءات الفحص أقل في نطاقها بشكل كبير من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.



برايس وترهاوس كوبرز

إلى السادة

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٤ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ

(٢٧ يوليو ٢٠١٧)

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| كما في ٣٠ يونيو   |                   | إيضاح |                            |
|-------------------|-------------------|-------|----------------------------|
| ٢٠١٦              | ٢٠١٧              |       |                            |
|                   |                   |       | <b>الموجودات</b>           |
| ٨٩٢,٠٥٠           | ٩٩٧,٢٦٤           | ٥     | النقد وما يعادله           |
| ٢١,٠٩٥,٢٣٩        | ١٩,٧٣٤,٧٨٢        | ٦     | استثمارات                  |
| ٢٨,٤٣٨            | -                 |       | توزيعات أرباح مدينة        |
| <u>٢٢,٠١٥,٧٢٧</u> | <u>٢٠,٧٣٢,٠٤٦</u> |       | مجموع الموجودات            |
|                   |                   |       | <b>المطلوبات</b>           |
| ٥٤,٤٢٦            | ٤٨,٦٢٠            | ٧     | أتعاب إدارة مستحقة         |
| <u>٥٤,٤٢٦</u>     | <u>٤٨,٦٢٠</u>     |       | مجموع المطلوبات            |
| <u>٢١,٩٦١,٣٠١</u> | <u>٢٠,٦٨٣,٤٢٦</u> |       | <b>صافي الموجودات</b>      |
| <u>٨٧٥,٠٠٠</u>    | <u>٧٠٠,٠٠٠</u>    |       | عدد الوحدات المصدرة (وحدة) |
| <u>٢٥,١٠</u>      | <u>٢٩,٥٥</u>      |       | قيمة الوحدة (ريال سعودي)   |
|                   |                   |       | التوقيع المعتمد:           |



مدير الصندوق

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

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة العمليات الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو |           | إيضاح                                    |
|---------------------------------------|-----------|--|
| ٢٠١٦                                  | ٢٠١٧      |  |
|                                       |           | دخل الاستثمار:                           |
| (٢٩٠,٩٠٠)                             | -         | أرباح / (خسائر) من استثمارات             |
| ٥٤٤,٠٠٣                               | ٣٨٥,٨٢٩   | دخل من توزيعات أرباح                     |
| ٢٥٣,١٠٣                               | ٣٨٥,٨٢٩   |  |
|                                       |           | الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات:      |
| -                                     | (١٨,٥٣٠)  | خسائر محققة من بيع استثمارات             |
| -                                     | ٨٧٦,٣٤٦   | أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات |
| -                                     | ٨٥٧,٨١٦   | الصافي                                   |
|                                       |           | المصاريف:                                |
| (٥١,٧٧٤)                              | (٤٩,٦٠٤)  | ٧  |
| (٥١,٨٠٣)                              | (٤٩,٦٣٤)  | أتعاب إدارة                              |
| (١٠٣,٥٧٧)                             | (٩٩,٢٣٨)  | مصاريف أخرى                              |
| ١٤٩,٥٢٦                               | ١,١٤٤,٤٠٧ | مجموع المصاريف                           |
|                                       |           | صافي الربح من العمليات                   |

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

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو |             |  |
|---------------------------------------|-------------|--|
| ٢٠١٦                                  | ٢٠١٧        |  |
|                                       |             | الأنشطة من العمليات:                                 |
| ١٤٩,٥٢٦                               | ١,١٤٤,٤٠٧   | صافي الربح من العمليات                               |
|                                       |             | تعديلات لبنود غير نقدية:                             |
| ٢٢٣,٣٥١                               | (٨٧٦,٣٤٦)   | (أرباح) / خسائر من استثمارات متاحة للبيع             |
| -                                     | ١٨,٥٣٠      | خسائر غير محققة من إعادة تقييم استثمارات             |
|                                       |             | التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات                |
| ٦٤٢,٦٧٩                               | ١,٢٦١,٥٤٩   | استثمارات  |
| (٩,٩٣٢)                               | (٧,٠٧٣)     | أتعاب إدارة مستحقة                                   |
| (٢٨,٤٣٨)                              | -           | توزيعات أرباح  |
| ٩٧٧,١٨٦                               | ١,٥٤١,٠٦٧   | صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات            |
|                                       |             | الأنشطة التمويلية:                                   |
| (٦٢٦,٣٢٤)                             | (١,٣٦٦,٧٤٤) | دفعات مقابل وحدات مستردة                             |
| (٦٢٦,٣٢٤)                             | (١,٣٦٦,٧٤٤) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية |
| ٣٥٠,٨٦٢                               | ١٧٤,٣٢٣     | صافي التغير في النقد وما يعادله                      |
| ٥٤١,١٨٨                               | ٨٢٢,٩٤١     | النقد وما يعادله في بداية الفترة                     |
| ٨٩٢,٠٥٠                               | ٩٩٧,٢٦٤     | النقد وما يعادله في نهاية الفترة                     |

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

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| ٣٠ يونيو ٢٠١٦          |                | ٣٠ يونيو ٢٠١٧          |                |                       |
|------------------------|----------------|------------------------|----------------|-----------------------|
| صافي قيمة<br>الموجودات | عدد<br>الوحدات | صافي قيمة<br>الموجودات | عدد<br>الوحدات |                       |
| ٢٢,٤٣٨,٠٩٩             | ٩٠٠,٠٠٠        | ٢٠,٩٠٥,٧٦٣             | ٧٥٠,٠٠٠        | رصيد أول المدة        |
| ١٤٩,٥٢٦                | -              | ١,١٤٤,٤٠٧              | -              | صافي الربح للفترة     |
| (٦٢٦,٣٢٤)              | (٢٥,٠٠٠)       | (١,٣٦٦,٧٤٤)            | (٥٠,٠٠٠)       | قيمة الوحدات المستردة |
| <u>٢١,٩٦١,٣٠١</u>      | <u>٨٧٥,٠٠٠</u> | <u>٢٠,٦٨٣,٤٢٦</u>      | <u>٧٠٠,٠٠٠</u> | رصيد آخر المدة        |

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



صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

عام - ١

إن صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية وكالة بين شركة فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل، من خلال الاستثمار غير النشط لسلة من أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

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 منفصلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ٣٠ ربيع الأول ١٤٣١ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠١٠).

الجهة التنظيمية - ٢

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 للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
(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 بوحدة الصندوق المتداولة المصدر حديثاً في مخزونه.

٤- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية:

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.

إن السياسات المحاسبية المهمة المستخدمة في إعداد القوائم المالية الأولية تتفق مع تلك السياسات المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

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 للفترتين المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

فترة القوائم المالية الأولية

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ووفقاً لمنهج تكامل الفترات الدورية والذي يعتبر كل فترة أولية من فترات السنة المالية جزءاً مكماً للسنة المالية. وبموجب ذلك يتم إثبات إيرادات ومكاسب ومصاريف وخسائر الفترة خلال الفترة. تتضمن القوائم المالية الأولية المرفقة على التعديلات التي تتألف أساساً من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية من قبل الإدارة لتظهر بصورة عادلة المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إن نتائج الفترة الأولية ليست بالضرورة مؤشراً دقيقاً لنتائج العمليات السنوية.

#### 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 المتاحة للبيع

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 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 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 محددة. 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.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### 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.

#### العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسية 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 للفترتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦ ضمن قائمة العمليات الأولية.

#### 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.

#### النقد وما يعادله

-٥-

ينقل رصيد النقد وما يعادله في النقد الموزع لدى بنوك محلية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- استثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية.

٦- أ استثمارات في أسهم:

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم كما في ٣٠ يونيو بما يلي:

| ٢٠١٦              | ٢٠١٧              | استثمارات في أسهم:                      |
|-------------------|-------------------|---|
| ٣٩٤,٨٤٢           | ٣٥١,٣٢٤           | الشركة المتقدمة للبتروكيماويات          |
| ٧٨٦,٩٨٠           | ٦٩٩,١٩١           | مصرف الإنماء                            |
| ٧٤٩,٢٥٤           | ١,١٤٣,٨٠٠         | شركة المراعي                            |
| ٢٦٣,٨٦٥           | ١٧٨,٥٢٠           | مجموعة الطيار للسفر                     |
| ٢٦١,٨٨٨           | ١٤١,١٢٠           | شركة أسمنت العربية                      |
| ٢٤٨,٢٦٢           | ٢٢٢,٢١٥           | بنك الجزيرة                             |
| ٤٣١,٢٠٠           | ٣٠٥,٧٦٠           | شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني      |
| ٣٧٧,٩٠٦           | ٢٩٩,٧٨٥           | شركة دار الأركان للتطوير العقاري        |
| ٢٥٤,٠١٦           | ٢٠٣,٢٧٦           | إعمار المدينة الاقتصادية                |
| ٦٣٨,٢٧٤           | ٣٦٣,٣٤٢           | شركة إتحاد إتصالات                      |
| ١,٨٩٣,١٦٧         | ١,٧٣٢,١٩١         | شركة جبل عمر للتطوير                    |
| ٥٥١,٠٧٥           | ٥٢٦,٨٤٨           | شركة جرير للتسويق                       |
| ٨٠٥,٣٨٢           | ٨٢٢,١٣٠           | شركة التعدين العربية السعودية           |
| ٥٢٩,٣٩٢           | ٤٥٢,٦٠٣           | شركة مكة للإنشاء والتعمير               |
| -                 | ٣٣٩,٣٥٢           | شركة التصنيع الوطنية                    |
| ٢٣٠,٤٢٢           | ٢١٨,٦١٣           | شركة الصحراء للبتروكيماويات             |
| ٥٤١,٤٥٠           | ٤٣٤,٣٢٥           | شركة الأسمدة العربية السعودية           |
| ٢,٧٨١,١٣٥         | ٢,٦٦٤,٦٤٨         | الشركة السعودية للصناعات الأساسية       |
| ٤٤٩,٣٩١           | ٢٩٢,٩٨١           | شركة الأسمنت السعودية                   |
| ٧٥٤,٣٦٩           | ٧٥٣,٢٧٠           | الشركة السعودية للكهرباء                |
| ١,١٢٨,٨٧٣         | ١,٠٣٠,٥٦٨         | شركة الإتصالات السعودية                 |
| ٢٤٢,٨٥٦           | ١٣٢,٠٣١           | شركة أسمنت المنطقة الجنوبية             |
| ٤٢٩,٣٧٧           | ٣١٦,٨٣٤           | الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري    |
| ٢٧٥,٣١٠           | -                 | شركة أسمنت اليمامة                      |
| ٢٨١,٦٦٣           | ١٥٧,٦٩٦           | شركة أسمنت ينبع                         |
| ٤٥٧,١٨٤           | ٤٦٢,٣٧٠           | شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات        |
| ٣١٢,٣١٦           | ٢٤٨,٧١٤           | بنك البلاد                              |
| ٧٩٥,٥٠١           | ٨٣٢,٨٤٦           | مجموعة صافولا                           |
| ٣,٧٤٥,١٨٣         | ٤,٠٥٩,٣١٧         | مصرف الراجحي                            |
| ٢٣١,٥٧٢           | ١٨٨,٨٤١           | الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات |
| -                 | ١٦٠,٢٧١           | شركة طيبة                               |
| ٢٥٣,١٣٤           | -                 | شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه       |
| <u>٢١,٠٩٥,٢٣٩</u> | <u>١٩,٧٣٤,٧٨٢</u> | المجموع                                 |



### صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٢٠١٧,٥٠,٣٤٦ ريال سعودي (٢٠١٦: ٢٧,٠٤٧,٦١١ ريال سعودي).

### 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 بمدير الصندوق أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

| الرصيد الختامي | مبلغ المعاملات خلال السنة | طبيعة العلاقة | الطرف ذو العلاقة      |
|----------------|---------------------------|---------------|-----------------------|
| ٢٠١٦           | ٢٠١٧                      | أتعاب الإدارة | فالكم للخدمات المالية |
| ٥٤,٤٢٦         | ٤٨,٦٢٠                    | ٤٩,٦٠٤        |                       |

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
(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 والمحتسبة في كل يوم تقييم.

| النسبة |  |
|--------|--|
| ٠,٥٪   | أتعاب إدارة<br>أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل: |
| ٠,١٧٪  | رسوم الإداري                             |
| ٠,١٥٪  | 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.

بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم تحملها نيابة عن الصندوق.

#### ٨- 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 تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الأسهم 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 تنويع المحفظة الاستثمارية بأسهم شركات البتروكيماويات. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧**  
**(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**

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمان جوهريّة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ 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 التنوع الدوري السليم للمؤشر.



صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧  
(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 المقدرة. 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 للفترة هو ٢٢ يونيو ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦)

**١٠ - الموافقة من قبل الإدارة**

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠١٧).

---