

صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
وتقرير الفحص المحدود

تقرير الفحص المحدود

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكلم للأسهم السعودية:

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، والقوائم الأولية للعمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات المرفقة المتعلقة بها من رقم (١) إلى رقم (٨). إن هذه القوائم المالية الأولية هي من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها.

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يُعدُّ هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

وبناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات جوهرية يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



البر

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ شوال ١٤٣٦ هـ

(٣ أغسطس ٢٠١٥)

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| كما في ٣٠ يونيو | | إيضاح | |
|--------------------|--------------------|-------|----------------------------|
| ٢٠١٤ | ٢٠١٥ | | |
| | | | الموجودات |
| ٨,٣٥٨,٠٧٨ | ١٦,٤٦٠,٠١١ | ٤ | نقد وما يعادله |
| ١٩٣,٦٢٠,٨٥٨ | ١٧٧,٦٩٩,٤٩٣ | ٥ | استثمارات |
| ١٤٥,٦٨٨ | ١٠١,٥٠٠ | | توزيعات أرباح مدينة |
| <u>٢٠٢,١٢٤,٦٢٤</u> | <u>١٩٤,٢٦١,٠٠٤</u> | | مجموع الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٨٨٤,٩٣١ | ٨٦١,٨٣٤ | | أتعاب إدارة مستحقة |
| ١٠,٧٢١ | ١٠,٧٢١ | | مطلوبات أخرى |
| <u>٨٩٥,٦٥٢</u> | <u>٨٧٢,٥٥٥</u> | | مجموع المطلوبات |
| <u>٢٠١,٢٢٨,٩٧٢</u> | <u>١٩٣,٣٨٨,٤٤٩</u> | | صافي الموجودات |
| <u>٧٩,٧٧٥,١٨٤</u> | <u>٧٨,١٢٠,٣٢١</u> | | عدد الوحدات المصدرة (وحدة) |
| <u>٢,٥٢</u> | <u>٢,٤٨</u> | | قيمة الوحدة (ريال سعودي) |
| | | | التوقيع المعتمد: |

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة العمليات الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | | إيضاح | |
|---------------------------------------|-------------|-------|---------------------------------------------------------|
| ٢٠١٤ | ٢٠١٥ | | |
| ٤,٤٥٩,٥٧٥ | ٤,٢٠٨,٨٦٢ | | دخل الاستثمار: دخل توزيعات أرباح |
| | | | صافي مكاسب محققة والحركة في مكاسب/(خسائر) غير محققة: |
| ٢٥,٧٨١,٩٧١ | ١٣,٨٨٤,٨٤٧ | | مكاسب محققة |
| (٣,٣٨٤,٥٦١) | ١٢,٢٥٧,٤٢٥ | | الحركة في مكاسب/(خسائر) غير محققة |
| ٢٢,٣٩٧,٤١٠ | ٢٦,١٤٢,٢٧٢ | | الصافي |
| ٢٦,٨٥٦,٩٨٥ | ٣٠,٣٥١,١٣٤ | | مجموع دخل الاستثمار |
| | | | المصاريف: |
| (١,٧٨٣,٩١٢) | (٢,٥١٨,٦٨٤) | ٦ | أتعاب إدارة |
| (٥٧,٥٤٨) | (٢١,٣١٩) | | مصاريف أخرى |
| (١,٨٤١,٤٦٠) | (٢,٥٤٠,٠٠٣) | | مجموع المصاريف |
| ٢٥,٠١٥,٥٢٥ | ٢٧,٨١١,١٣١ | | صافي الدخل من العمليات |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

| ٢٠١٤ | ٢٠١٥ | |
|--------------|--------------|------------------------------------------------------|
| ٢٥,٠١٥,٥٢٥ | ٢٧,٨١١,١٣١ | الأنشطة من العمليات: |
| | | صافي الدخل من العمليات |
| | | تعديلات لتسوية الحركة في (المكاسب)/الخسائر غير |
| ٣,٣٨٤,٥٦١ | (١٢,٢٥٧,٤٢٥) | المحقة من الاستثمارات |
| | | التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات: |
| ٥,٤٢٨,٠١٠ | ١,٢٥٧,١٣٥ | استثمارات |
| (١٤٥,٦٨٨) | (١٠١,٥٠٠) | توزيعات أرباح غير مستلمة |
| ١٢,٥٥٨ | (٢٠,٦١١) | أتعاب إدارة مستحقة |
| (١١٨) | (١١٨) | مطلوبات أخرى |
| ٣٣,٦٩٤,٨٤٨ | ١٦,٦٨٨,٦١٢ | صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات |
| | | الأنشطة التمويلية: |
| ١٣,٨٧٥,٥٨٩ | ١,٦٢٨,٢٥٩ | تحصيلات من إصدار وحدات |
| (٤٠,٨٢٧,٤٥٧) | (٢,٨١١,٧٧٠) | دفعات مقابل وحدات مستردة |
| (٢٦,٩٥١,٨٦٨) | (١,١٨٣,٥١١) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية |
| ٦,٧٤٢,٩٨٠ | ١٥,٥٠٥,١٠١ | صافي التغير في النقد وما يعادله |
| ١,٦١٥,٠٩٨ | ٩٥٤,٩١٠ | نقد وما يعادله كما في بداية الفترة |
| ٨,٣٥٨,٠٧٨ | ١٦,٤٦٠,٠١١ | نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة (إيضاح ٤) |

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | |
|---------------------------------------|--------------------|
| ٢٠١٤ | ٢٠١٥ |
| ٢٠٣,١٦٥,٣١٥ | ١٦٦,٧٦٠,٨٢٩ |
| ١٣,٨٧٥,٥٨٩ | ١,٦٢٨,٢٥٩ |
| (٤٠,٨٢٧,٤٥٧) | (٢,٨١١,٧٧٠) |
| ٢٥,٠١٥,٥٢٥ | ٢٧,٨١١,١٣١ |
| <u>٢٠١,٢٢٨,٩٧٢</u> | <u>١٩٣,٣٨٨,٤٤٩</u> |

صافي الموجودات كما في بداية الفترة

يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة

يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة

صافي الدخل من العمليات

صافي الموجودات كما في نهاية الفترة

حركة عدد الوحدات

تتلخص الحركة في عدد الوحدات لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو بما يلي:

| ٢٠١٤ | ٢٠١٥ |
|-------------------|-------------------|
| ٩١,٠١٥,٧٦٢ | ٧٨,٧٠١,٠٨٨ |
| ٥,٥٥٣,٢٢٩ | ٦٦٣,٧٥٢ |
| (١٦,٧٩٣,٨٠٧) | (١,٢٤٤,٥١٩) |
| (١١,٢٤٠,٥٧٨) | (٥٨٠,٧٦٧) |
| <u>٧٩,٧٧٥,١٨٤</u> | <u>٧٨,١٢٠,٣٢١</u> |

عدد الوحدات كما في بداية الفترة

يضاف: وحدات مصدرة

يطرح: وحدات مستردة

صافي التغير في عدد الوحدات

عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكم للأسهم السعودية ("الصندوق") بالريال السعودي هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل المدى من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصّلة في الصندوق مما سينعكس 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 ربيع أول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٠٧). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠٠٧.

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.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الأولية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة، وطبقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية والإيضاحات بالتزامن مع القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 ٢٠١٤.

يتم عرض القوائم المالية الأولية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

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.

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

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية الأولية

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الأولية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال الفترة. 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 السوق المالية السعودية.

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات الأولية. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و 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 المقتناة 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 محدّدة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من مصلحة الزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين محصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدّد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

مخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام قائم نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تستخدم موارد الصندوق المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة من الثقة.

العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية الأولية للصندوق بالريال السعودي وهو 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 العمليات الأولية. لا يوجد أرباح أو خسائر من فروق عملة خلال الفترة حيث أن جميع العمليات كانت بالريال السعودي.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

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

٤- النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

| ٢٠١٤ | ٢٠١٥ | |
|-----------|------------|---------------|
| ٨,٣٥٨,٠٧٨ | ١٦,٤٦٠,٠١١ | نقد لدى البنك |

٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمار والمصنّفة بناءً على القطاع الاقتصادي كما في ٣٠ يونيو بما يلي:

| ٢٠١٤ | ٢٠١٥ | استثمارات في أسهم: |
|-------------|-------------|---------------------------------|
| ٧١,٢٧١,٨٣٨ | ٣٨,٩١٣,٥١٣ | قطاع الصناعات البتروكيماوية |
| ٢٣,٧٥٧,٢٧٩ | ٢٩,٣٩١,٤٣٠ | قطاع التشييد والبناء |
| ١٥,٦٦٣,٩٢٧ | ٢٧,٥٩٩,٤٣١ | قطاع المصارف والخدمات المالية |
| ٨,٧٥١,٦٦٣ | ٢٥,٤٥٣,٣٠٠ | قطاع التجزئة |
| ٣٠,١٢٧,٤٠٦ | ٢١,١٥٨,٦٩٨ | قطاع الاستثمار الصناعي |
| ١١,٥٩٧,٨٨٩ | ١٥,٢٣٢,٤٨٥ | قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات |
| ١٧,٣٤٨,٤٢٩ | ١٠,٥٤٥,١٩٧ | قطاع الاسمنت |
| ٣,٩٣٠,٥٠٣ | ٦,٦٩٠,٥٢٥ | قطاع الفنادق والسياحة |
| - | ١,٥٧٥,٥٠٠ | قطاع الزراعة والصناعات الغذائية |
| - | ١,١٣٩,٤١٤ | قطاع التأمين |
| ١٠,٤١٦,٨٠٣ | - | قطاع التطوير العقاري |
| ٧٥٥,١٢١ | - | قطاع الاستثمار المتعدد |
| ١٩٣,٦٢٠,٨٥٨ | ١٧٧,٦٩٩,٤٩٣ | المجموع |

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ مبلغ ١٦٥,٩٥٨,٨٨١ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٤: ١٥١,٩٨٩,٩٢٧ ريال سعودي).

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحاسبة في كل يوم تقييم والبالغة ٢,٥١٨,٦٨٤ ريال سعودي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٢٠١٤: ١,٧٨٣,٩١٢ ريال سعودي). بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم تحملها نيابة عن الصندوق.

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

٧- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٣٠ يونيو ٢٠١٤).

٨- الموافقة على القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٨ شوال ١٤٣٦ هـ (الموافق ٣ أغسطس ٢٠١٥).
