

# صندوق فالكم للأسهم السعودية

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

conqueror

صندوق فالكم للأسهم السعودية  
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر 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
٦ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

CONQUEROR

## تقرير الفحص المحدود

إلى السادة/ حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم للأسهم السعودية المحترمين

### المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكم 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 اعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كويرز



محمد السقا

عمر محمد السقا  
ترخيص رقم ٣٦٩

٤ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ  
(٢٧ يوليو ٢٠١٧)

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
١٥,٦٠٩,٠٦٠	٨,١٩٥,٥٣٨	٤	الموجودات
١٠٦,٤٠٣,٥٩٦	١١٩,٢٦٧,٩٠٥	٥	النقد وما يعادله
٦٣,٠٠٠	١٠٣,٨٠٠		استثمارات
١٢٢,٠٧٥,٦٥٦	١٢٧,٥٦٧,٢٤٣		توزيعات أرباح مدينة
			مجموع الموجودات
٥٤٢,٠١٨	٥٥١,٤٢٠		المطلوبات
١٠,٦٠٣	١١,٩١٨		أتعاب إدارة مستحقة
٥٥٢,٦٢١	٥٦٣,٣٣٨		مطلوبات أخرى
١٢١,٥٢٣,٠٣٥	١٢٧,٠٠٣,٩٠٥		مجموع المطلوبات
٧٠,٠٦٧,٨٧٤	٦٨,٢٨٦,٢٧٤		صافي الموجودات
١,٧٣	١,٨٦		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
			قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى رقم (١٠) 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	
٢٠١٦	٢٠١٧		
٣,٠٢٠,٦٨٣	٢,٥٤٧,٩٢٩		دخل الاستثمار: دخل من توزيعات أرباح
(١٤,٧١٤,٢٧٩)	(١٦٩,٣٥٦)		صافي خسائر محققة الحركة في أرباح/ (خسائر) غير محققة:
٥,٣١٨,٢٦٢	(٢,٩٣٩,٢٩٤)		خسائر محققة من بيع استثمارات (خسائر)/ أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات
(٩,٣٩٦,٠١٧)	(٣,١٠٨,٦٥٠)		الصافي
(١,٠٩٦,٩٠٧)	(١,١٠٣,٣٦٦)	٦	المصاريف: أتعاب إدارة
(١٢١,٤٨٨)	(٢١,٤٧٠)		مصاريف أخرى
(١,٢١٨,٣٩٥)	(١,١٢٤,٨٣٦)		مجموع المصاريف
(٧,٥٩٣,٧٢٩)	(١,٦٨٥,٥٥٧)		صافي الخسارة من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى رقم (١٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم 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:
(٧,٥٩٣,٧٢٩)	(١,٦٨٥,٥٥٧)	صافي الخسارة من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
(٥,٣١٨,٢٦٢)	٢,٩٣٩,٢٩٤	خسائر / (أرباح) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٩٧,٨٠٨,٣٨٦)	(٤٦,٤٩٩,٤٦٩)	إضافات على استثمارات
٩٨,١٥٥,٠٧٠	٤٠,٦٠٦,٦٥٢	متحصلات من بيع استثمارات
(٦٣,٠٠٠)	(١٠٣,٨٠٠)	توزيعات أرباح غير مستلمة
(١٢٥,٦٥٢)	٣١,٠٦١	أتعاب إدارة مستحقة
(٢٣٦)	١,٠٧٩	مطلوبات أخرى
(١٢,٧٥٤,١٩٥)	(٤,٧١٠,٧٤٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٦٣٦,٨١٠	-	تحصيلات من إصدار وحدات
(١٥,٠٢٤,٩٥٣)	(١,٨٤٨,٢٩٣)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(١٤,٣٨٨,١٤٣)	(١,٨٤٨,٢٩٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٢٧,١٤٢,٣٣٨)	(٦,٥٥٩,٠٣٣)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٤٢,٧٥١,٣٩٨	١٤,٧٥٤,٥٧١	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١٥,٦٠٩,٠٦٠	٨,١٩٥,٥٣٨	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة (إيضاح ٤)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى رقم (١٠) 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		
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٤٣,٥٠٤,٩٠٧	١٣٠,٥٣٧,٧٥٥	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
٦٣٦,٨١٠	-	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة
(١٥,٠٢٤,٩٥٣)	(١,٨٤٨,٢٩٣)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة
(٧,٥٩٣,٧٢٩)	(١,٦٨٥,٥٥٧)	صافي الخسارة من العمليات
<u>١٢١,٥٢٣,٠٣٥</u>	<u>١٢٧,٠٠٣,٩٠٥</u>	صافي الموجودات كما في نهاية الفترة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٧٨,١٤٨,٨٠٠	٦٩,٢٨٢,٣٩٨	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
٤٠١,٩٤٦	-	يضاف: وحدات مصدرة
(٨,٤٨٢,٨٧٢)	(٩٩٦,١٢٤)	يطرح: وحدات مستردة
(٨,٠٨٠,٩٢٦)	(٩٩٦,١٢٤)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٧٠,٠٦٧,٨٧٤</u>	<u>٦٨,٢٨٦,٢٧٤</u>	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى رقم (١٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم 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)

-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 ("حاملو 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 حاملو الوحدات، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة 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 حاملو الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة 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 بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧ م) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.



**صندوق فالكم 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- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

**أسس الإعداد**

تم إعداد القوائم المالية الأولية المرفقة على أساس التصفية والتي تظهر الموجودات وصافي القيمة القابلة للتحقق والمطلوبات ومبالغ التسوية المتوقعة لها، 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 ٢٠١٦.

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، والتي لم تكن هذه التقديرات جوهرية للفترتين 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.

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 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 و وحدات صندوق استثماري سعودي.

## صندوق فالكم 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)

يتم قيد الاستثمارات المكتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك الأرباح 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 المكتناة للمتاجرة.

### المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للفترة 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 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 تحدد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

### 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 الدخل.

**صندوق فالكم 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 الشركة المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة من الثقة.

**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 كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٥,٦٠٩,٠٦٠	٨,١٩٥,٥٣٨	نقد لدى البنك

**٥- الاستثمارات**

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

٢٠١٦	٢٠١٧	استثمارات في أسهم:
٤٠,٠٥١,٤٤٤	١٦,٦٢٨,٠٥٦	قطاع المواد الأساسية
٣٠,٠٧٢,٠٠٠	٢٩,٢٥٣,٥٦٩	قطاع البنوك
١,٦٦٩,٥٠٠	-	قطاع الأدوية
٥,١٣٥,٠٠٠	٩,٠٠١,٨٠٩	قطاع الخدمات الاستهلاكية
٧,٨١٦,١٧٠	٥,٣٥٦,٤٠٨	قطاع إنتاج الأغذية
٥,٩٧٨,٠٠٠	٧,٣٣٥,٥٠٠	قطاع الاتصالات
٢,٦٣٨,٤٠٠	١,٧٤٦,٧٥٠	قطاع المرافق العامة
١٣,٠٤٣,٠٨٢	١٢,٠٧٣,٥٠٩	قطاع تجزئة السلع الكمالية
-	٩,٤٧٠,٨٧٢	قطاع النقل
-	٢,١٣١,٨٠٥	قطاع الصناعات
-	١١,٠٧٠,٣٦٧	قطاع التأمين
-	٦,٠١٣,٩٠٠	قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
-	٣,٧٨٥,٦٦٣	قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية
-	٣,٩٠٨,٠٧٠	قطاع الرعاية الصحية
-	١,٤٩١,٦٢٧	قطاع المواد الأساسية / السوق الموازي
١٠٦,٤٠٣,٥٩٦	١١٩,٢٦٧,٩٠٥	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ١٢٠,٨٣٥,٣١٦ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ١٢٤,٧٢٥,٤٢٥ ريال سعودي).

صندوق فالكم 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- 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 ١,١٠٣,٣٦٦ ريال سعودي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (٢٠١٦: ١,٠٩٦,٩٠٧ 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 ٢٢ يونيو ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦).

٨- الموافقة على القوائم المالية الأولية

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

---