

صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

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 ٢٠١٤، والقوائم الأولية للعمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات المرفقة المتعلقة بها. 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



إلى
محمد السقا

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٦ رمضان ١٤٣٥ هـ

(٢٣ يوليو ٢٠١٤)

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			الموجودات
٤,٠٩٠,٤٩٨	٨,٣٥٨,٠٧٨	٤	نقد وما يعادله
١٧٩,٥٣٣,٧١٠	١٩٣,٦٢٠,٨٥٨	٥	استثمارات
٢٢٢,٠٠٠	١٤٥,٦٨٨		توزيعات أرباح مدينة
<u>١٨٣,٨٤٦,٢٠٨</u>	<u>٢٠٢,١٢٤,٦٢٤</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٧٨٥,٧٦٥	٨٨٤,٩٣١		أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٧١٢	١٠,٧٢١		مطلوبات أخرى
<u>٧٩٦,٤٧٧</u>	<u>٨٩٥,٦٥٢</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٨٣,٠٤٩,٧٣١</u>	<u>٢٠١,٢٢٨,٩٧٢</u>		صافي الموجودات
<u>١٠٠,٥٩٢,٩٤٥</u>	<u>٧٩,٧٧٥,١٨٤</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>١,٨٢</u>	<u>٢,٥٢</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

قائمة العمليات الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			دخل الاستثمار:
٤,٩٣٠,٢٥٥	٤,٤٥٩,٥٧٥		دخل توزيعات أرباح
			صافي مكاسب محققة والحركة في
			(خسائر)/مكاسب غير محققة:
١٠,٠٢٤,١٥٧	٢٥,٧٨١,٩٧١		مكاسب محققة
٨,٢٣٢,٧٣٠	(٣,٣٨٤,٥٦١)		الحركة في (خسائر)/مكاسب غير محققة
١٨,٢٥٦,٨٨٧	٢٢,٣٩٧,٤١٠		الصافي
٢٣,١٨٧,١٤٢	٢٦,٨٥٦,٩٨٥		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف:
(١,٥١٨,٧١٨)	(١,٧٨٣,٩١٢)	٦	أتعاب إدارة
(٢١,٣٢٣)	(٥٧,٥٤٨)		مصاريف أخرى
(١,٥٤٠,٠٤١)	(١,٨٤١,٤٦٠)		مجموع المصاريف
٢١,٦٤٧,١٠١	٢٥,٠١٥,٥٢٥		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		
٢٠١٣	٢٠١٤	
		الأنشطة من العمليات:
٢١,٦٤٧,١٠١	٢٥,٠١٥,٥٢٥	صافي الدخل من العمليات
(٨,٢٣٢,٧٣٠)	٣,٣٨٤,٥٦١	تعديلات لتسوية الحركة في الخسائر/(المكاسب) غير المحققة من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٨,٢٥٤,١٢٦)	٥,٤٢٨,٠١٠	استثمارات
(٢٢٢,٠٠٠)	(١٤٥,٦٨٨)	توزيعات أرباح غير مستلمة
٧٩,١٣٨	١٢,٥٥٨	أتعاب إدارة مستحقة
-	(١١٨)	مطلوبات أخرى
٥,٠١٧,٣٨٣	٣٣,٦٩٤,٨٤٨	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٤,٧١٧,٨٥٨	١٣,٨٧٥,٥٨٩	تحصيلات من إصدار وحدات
(٦,٤٧٩,٩٨٩)	(٤٠,٨٢٧,٤٥٧)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(١,٧٦٢,١٣١)	(٢٦,٩٥١,٨٦٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٣,٢٥٥,٢٥٢	٦,٧٤٢,٩٨٠	صافي التغير في النقد وما يعادله
٨٣٥,٢٤٦	١,٦١٥,٠٩٨	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٤,٠٩٠,٤٩٨	٨,٣٥٨,٠٧٨	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

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		
٢٠١٣	٢٠١٤	
١٦٣,١٦٤,٧٦١	٢٠٣,١٦٥,٣١٥	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
٤,٧١٧,٨٥٨	١٣,٨٧٥,٥٨٩	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة
(٦,٤٧٩,٩٨٩)	(٤٠,٨٢٧,٤٥٧)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة
٢١,٦٤٧,١٠١	٢٥,٠١٥,٥٢٥	صافي الدخل من العمليات
١٨٣,٠٤٩,٧٣١	٢٠١,٢٢٨,٩٧٢	صافي الموجودات كما في نهاية الفترة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٠١,٦٥٤,٩٨٦	٩١,٠١٥,٧٦٢	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
٢,٧٨٠,٣١٣	٥,٥٥٣,٢٢٩	يضاف: وحدات مصدرة
(٣,٨٤٢,٣٥٤)	(١٦,٧٩٣,٨٠٧)	يطرح: وحدات مستردة
(١,٠٦٢,٠٤١)	(١١,٢٤٠,٥٧٨)	صافي التغير في عدد الوحدات
١٠٠,٥٩٢,٩٤٥	٧٩,٧٧٥,١٨٤	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 ٢٠١٤ و ٢٠١٣
(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 ٢٠١٣.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣

(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 ٢٠١٣.

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 ٢٠١٤ و ٢٠١٣
(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 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.

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)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي الأولية 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:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٤,٠٩٠,٤٩٨	٨,٣٥٨,٠٧٨	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:

٢٠١٣	٢٠١٤	استثمارات في أسهم:
٦٠,٦١٤,١٦٨	٧١,٢٧١,٨٣٨	قطاع الصناعات البتروكيماوية
٢٧,٩٧٩,٢١١	٣٠,١٢٧,٤٠٦	قطاع الاستثمار الصناعي
٢١,٧٨٧,٨٦٢	٢٣,٧٥٧,٢٧٩	قطاع التشييد والبناء
٢,٠٨١,٨٣٨	١٧,٣٤٨,٤٢٩	قطاع الاسمنت
١٩,٢٥٦,١٨٢	١٥,٦٦٣,٩٢٧	قطاع المصارف والخدمات المالية
٧,٠٢٢,٤٠٠	١١,٥٩٧,٨٨٩	قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات
٢٧,٠١٢,١٦٦	١٠,٤١٦,٨٠٣	قطاع التطوير العقاري
٣,٥٣٤,٠٠٠	٨,٧٥١,٦٦٣	قطاع التجزئة
٣,٦٦٩,٥٠٨	٣,٩٣٠,٥٠٣	قطاع الفنادق والسياحة
٦,٥٧٦,٣٧٥	٧٥٥,١٢١	قطاع الاستثمار المتعدد
١٧٩,٥٣٣,٧١٠	١٩٣,٦٢٠,٨٥٨	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ١٥١,٩٨٩,٩٢٧ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٣: ١٦٨,٩٥٠,٧٥٥ ريال سعودي).

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣
(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 والمحتسبة في كل يوم تقييم والبالغة ١,٧٨٣,٩١٢ ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٢٠١٣): ١,٥١٨,٧١٨ 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 ٢٠١٤ (٢٠١٣): ٣٠ يونيو ٢٠١٣).

٨- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٦ رمضان ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٣ يوليو ٢٠١٤).
