

صندوق فالكم للطروحات الأولية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكم للطروحات الأولية
القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحة	
٣-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٠ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكم للطروحات الأولية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

نطاق المراجعة

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزامنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكم للطروحات الأولية (تمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالخوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كان ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينوي مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية لدى الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن خطأ جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من احتيال أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما أننا نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناتج عن الخطأ حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بما التي قام بها مدير الصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكلم للطروحات الأولية (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم طريقة العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في نظام الرقابة الداخلي قد يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز

عالم السقا

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٠ رجب ١٤٤٠ هـ

(٢٧ مارس ٢٠١٩)



صندوق فالكلم للطروحات الأولية
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	ايضاح
الموجودات			
موجودات متداولة			
٢٥,٦٥٣,٧٦٠	١٧,٩٤٥,٤١٧	١,٤٥٦,٨٠٧	٥
-	-	٢,٧٠٠,٤٠٣	٥
التقدي وما يعادله			
أرصدة مدينة اخرى			
١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	٥٨,٢٣٨,٥١٢	٦
١٥٥,٠٥٣,٩٨٩	٩٨,٨٤٣,٠٢٥	٦٢,٣٩٥,٧٢٢	٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة			
من خلال الربح أو الخسارة			
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
٦٥٢,٥٨٥	٥١٦,٤٢٤	٢٨٨,٦٧٩	٧
٢٧,٩٤٠	١٢,٨٦٤	١٣,٤٨٥	٧
٦٨٠,٥٢٥	٥٢٩,٢٨٨	٣٠٢,١٦٤	٧
مطلوبات اخرى			
مجموع المطلوبات			
صافي الموجودات العائدة الى			
حملة الوحدات			
١٥٤,٣٧٣,٤٦٤	٩٨,٣١٣,٧٣٧	٦٢,٠٩٣,٥٥٨	
عدد الوحدات المصدرة (وحدة)			
٥٥,١٠٣	٤٠,٦٠٧	٢٨,٩٨١	
٢,٨٠١/٥٤	٢,٤٢١/١٠	٢,١٤٢/٥٦	قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		الدخل
١,٩٧٣,٢٩٠	٢,٠٧٣,٨٧٩	دخل من توزيعات أرباح
٢٤,٦٣٣	-	عمولة استرداد مبكر
٤٣,١٤٥	-	عوائد عقود مراجعة
(٣١,٩١٧,٤٦٤)	٢٠٧,٧٨٨	أرباح / (خسائر) بيع موجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٣٦٩,٠٩٥	(٩,٥٨٧,٦٩٢)	(خسارة) / ربح غير محققة في التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(١٧,٥٠٧,٣٠١)	(٧,٣٠٦,٠٢٥)	اجمالي الخسارة
		المصاريف
(٢,٢٦١,٢١٠)	(١,٣٥٨,٩٥٨)	أتعاب إدارة
(٧٠,٠٧٣)	(٦٣,٢٨٩)	مصاريف اخرى
(٢,٣٣١,٢٨٣)	(١,٤٢٢,٢٤٧)	مجموع المصاريف
(١٩,٨٣٨,٥٨٤)	(٨,٧٢٨,٢٧٢)	خسارة السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
(١٩,٨٣٨,٥٨٤)	(٨,٧٢٨,٢٧٢)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
١٥٤,٣٧٣,٤٦٤	٩٨,٣١٣,٧٣٧	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات
(١٩,٨٣٨,٥٨٤)	(٨,٧٢٨,٢٧٢)	كما في ١ يناير
		بمجموع الحسارة الشاملة للسنة
٥,١٧٢,٨٢٤	٢٠٣,٤٠٥	الاشترابات من قبل حاملي الوحدات:
(٤١,٣٩٣,٩٦٧)	(٢٧,٦٩٥,٣١٢)	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
		استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٩٨,٣١٣,٧٣٧	٦٢,٠٩٣,٥٥٨	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
		كما في ٣١ ديسمبر

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٥٥,١٠٣	٤٠,٦٠٧	عدد الوحدات كما في ١ يناير
١,٩٧٨	٨٤	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(١٦,٤٧٤)	(١١,٧١٠)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٤٠,٦٠٧	٢٨,٩٨١	عدد الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٩,٨٣٨,٥٨٤)	(٨,٧٢٨,٢٧٢)	مجموعة الخسارة الشاملة للسنة
(١٢,٣٦٩,٠٩٥)	٩,٥٨٧,٦٩٢	تعديلات لبنود غير نقدية (خسارة) / ربح غير محققة في التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٩٧,٠٥٠,٤٨٥)	(٦٣,١٨٩,٥٢٢)	إضافات الى موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥٧,٩٢٢,٢٠٠	٧٣,٥٦٠,١٦٢	متحصلات بيع موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٣٦,١٦١)	(٢٢٧,٧٤٥)	اتعاب إدارة مستحقة
(١٥,٠٧٥)	٩٨١	مطلوبات اخرى
٢٨,٥١٢,٨٠٠	١١,٠٠٣,٢٩٦	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
٥,١٧٢,٨٢٤	٢٠٣,٤٠٥	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٤١,٣٩٣,٩٦٧)	(٢٧,٦٩٥,٣١١)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٣٦,٢٢١,١٤٣)	(٢٧,٤٩١,٩٠٦)	صافي التدفقات المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٧,٧٠٨,٣٤٣)	(١٦,٤٨٨,٦١٠)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٥,٦٥٣,٧٦٠	١٧,٩٤٥,٤١٧	النقد وما يعادله كما في ١ يناير
١٧,٩٤٥,٤١٧	١,٤٥٦,٨٠٧	النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة من خلال طرحها الأولي والتي يمكن أن تتيح فرصاً لنمو رأسمالي طويل الأجل. يستثمر الصندوق في الشركات المدرجة حديثاً في السوق المالية السعودية. كما يستثمر الصندوق السيولة المتاحة في الأصول منخفضة المخاطر. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملو الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس 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 مستقلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٢ جمادى الآخر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠٠٨.

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدل من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. إن السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ تم تحديدها بشكل منفصل.

١-٢ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). تعد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية (الإيضاح ٣).

صندوق فالكلم للظروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تم إعداد هذه القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية والمعدل بإعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. و عوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ويتم رغم ذلك تصنيف كافة الأرصدة عموماً على أنها متداولة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المشمولة في التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم خلالها مراجعة التقديرات وتأثيرها على أية سنوات مستقبلية. لم يتم استخدام أية تقديرات جوهرية أو افتراضات مؤثرة في إعداد هذه القوائم المالية.

يتوقع الصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال فترة ١٢ شهر من تاريخ التقرير.

٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة بالقوائم المالية بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بعملة أجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل الآخر.

٣-٢ النقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله للصندوق الأرصدة لدى البنوك والتي يتم إدارتها من قبل مدير الصندوق. يدرج النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب إيصال هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق. يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-١ التغيير في السياسات المحاسبية

تبني الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ حيث كان تاريخ التحول له في ١ يناير ٢٠١٨ "تاريخ التحويل" مما أدى إلى تغيير في السياسات المحاسبية المفصّل عنها سابقاً في القوائم المالية.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ التحول.

٢-٤-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

أدوات حقوق الملكية

تُعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاماً تعاقدياً بالدفع وتمتلك حقوق في صافي موجودات المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدي، يصنف الاستثمار كحقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات كحقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة، ويحدث ذلك أيضاً عند استبعادها. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للاستثمارات. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها "استثمارات محتفظ بها للمتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. ويتم تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء زائد كافة النفقات من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. وبعد الاعتراف المبدي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل الشامل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل الشامل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٤-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس استطلاعي لموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لقد تم الأخذ في الاعتبار قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في حساب خسارة الائتمان المتوقعة. ومع ذلك، كانت خسارة الائتمان المتوقعة لها غير جوهرية، وبالتالي لم يتم عرضها في هذه القوائم المالية. تتضمن الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة الأرصدة لدى البنك وتوزيعات الأرباح المدينة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

٢-٤-٤ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية أو جزء منها عند انقضاء الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذه الموجودات أو عند تحويلها، وعند (١) تحويل الصندوق لكافة المخاطر الجوهرية ومنافع الملكية أو (٢) عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر ومنافع الملكية ولم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها.

٢-٤-٥ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يلغي الصندوق الاعتراف بالمطلوبات المالية عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٢-٥ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حالياً حق نظامي ملزم بمقاصة هذه المبالغ وعند وجود نية إما لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٢-٦ مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تقيد الذمم الدائنة الأخرى والمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

٢-٧ صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

تشمل صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة والأرباح المبقاة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين أدناه.

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات التي يتم الاشتراك بها بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في تاريخ التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

يصنف الصندوق وحداته المشترك بها كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة والمستبعدة للصندوق على مدار عمر الأداة.

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد لا تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار الدولي للتقرير المالي وبالتالي لم يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص والشروط حسب المعيار الدولي للتقرير المالي، فيقوم الصندوق بتصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

(٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى بلاد كايبتال من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد صافي قيمة أصل الصندوق في يوم التقييم بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصا المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-٨ الضريبة/الزكاة

لم يتم تكوين مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة أو ضريبة الدخل، إن وجدت، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

٢-٩ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوق بها بغض النظر عن موعد الدفع. تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض بعد خصم الضرائب والحسومات.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيع الأرباح عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام توزيعات الأرباح.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

إن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة السعودية. أعد الصندوق قوائمه المالية للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في تعديل قائمة المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً للمتطلبات الصادرة عن الهيئة.

الإعفاءات المطبقة

إن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ لأول مرة يمنح المنشآت التي تعتمد المعيار للمرة الأولى بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي بأثر رجعي.

صندوق فالكم للظروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨، لم يؤدي تطبيق هذا المعيار الى اي تعديلات على المبالغ المسجلة سابقاً في القوائم المالية.

تم الاعتراف بتعديلات القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول، إن وجدت، في رصيد الأرباح المبقاة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) والاحتياطات الأخرى للفترة الحالية. وعليه، فإن المعلومات المقدمة في فترات المقارنة تعكس متطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة وبالتالي لا يمكن مقارنتها بالمعلومات المقدمة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

وبالتالي، بالنسبة لإفصاحات الإفصاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ المعتمد في المملكة العربية السعودية قد تم تطبيقها فقط على الفترة الحالية. وقد أجري التقييم التالي على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجود المالي؛
- تحديد وإلغاء التصنيفات السابقة لموجودات مالية محددة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التقديرات

تتفق التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع تلك المستخدمة في نفس التواريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. لم تختلف قيمة الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف التشغيلية والتمويلية المعترف بها من قبل الهيئة جوهرياً عن المعترف بها باستخدام المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

إدارة المخاطر المالية

٤-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى يتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى إلى حاملي الوحدات و ضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات. إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية التي تشمل على مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

تتم مراقبة والسيطرة على المخاطر اعتماداً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة للشروط والأحكام والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المثبتة بعملات أجنبية. إن جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر أسعار العمولات

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق إلى مخاطر جوهرية لأسعار العمولة الخاصة، لأنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة كبيرة.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية والعمولات. تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف قطاعات السوق. يوضح الجدول أدناه مجمل الموجودات المالية للصندوق بحسب القطاعات الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات في الصناديق المشتركة:

القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	القيمة	النسبة %	القيمة	النسبة %	القيمة	النسبة %
السلم طويلة الاجل	٤,٥٦٠,٠٥٥	٨,٦٣%	-	٠,٠٠%	-	٠,٠٠%
المواد الأساسية	-	٠,٠٠%	-	٠,٠٠%	٧,٩٤٥,٢٥٠	٨,٨٣%
إدارة وتطوير العقارات	١٢,٣١٦,٢٢٤	٢٣,٣١%	٩٦,٨١٤	٠,٠٠%	-	٠,٠٠%
السلع الكمالية	٧,٩٠٠,٢٠٩	١٤,٩٥%	١٣,٦٥٧,٧٤٤	٤٨,١٤%	١١,٥٣٤,٣٢٥	١٢,٨٠%
صناديق المؤشرات الأولية	٤,١٧٦,٦٤٣	٧,٩٠%	-	٠,٠٠%	-	٠,٠٠%
الخدمات الاستهلاكية	٧,٥٧٧,٨٣٢	١٤,٣٤%	-	٠,٠٠%	١٤,٤٨١,٢٣٠	١٦,٠٧%
تجزئة الأغذية	-	٠,٠٠%	-	٠,٠٠%	٦,٢٠١,٩٠٤	٦,٨٨%
الرعاية الصحية	٩,٠٢٧,٧٢١	١٧,٠٨%	٥,٣٤٩,٢٤٠	١٨,٨٥%	٢٧,٧٦٢,٠٨٢	٣٠,٨٢%
الصناعات	-	٠,٠٠%	٩,٢٦٧,٦٠٩	٣٢,٦٧%	-	٠,٠٠%
النقل	٧,٢٨٦,٧٤٥	١٣,٧٩%	-	٠,٠٠%	٢٢,١٦٦,٩٨٥	٢٤,٦٠%
	٥٢,٨٤٥,٤٢٩	١٠٠,٠٠%	٢٨,٣٧١,٤٠٧	١٠٠,٠٠%	٩٠,٠٩١,٧٧٦	١٠٠,٠٠%

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إن التأثير علي صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس القطاع، مع ثبات المتغيرات الأخرى كما يلي:

القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		١ يناير ٢٠١٧
	٪	٪	٪	٪	
السلم طويلة الاجل	-	٪٥,٠٠	٢٢٨,٠٠٣	٪٥,٠٠	-
المواد الأساسية	٣٩٧,٢٦٣	٪٥,٠٠	-	٪٥,٠٠	-
إدارة وتطوير العقارات	-	٪٥,٠٠	٤,٨٤١	٪٥,٠٠	٦١٥,٨١١
السلم الكمالية	٥٧٦,٧١٦	٪٥,٠٠	٦٨٢,٨٨٧	٪٥,٠٠	٣٩٥,٠١٠
صناديق المؤشرات الأولية	-	٪٥,٠٠	-	٪٥,٠٠	٢٠٨,٨٣٢
الخدمات الاستهلاكية	٧٢٤,٠٦٢	٪٥,٠٠	-	٪٥,٠٠	٣٧٨,٨٩٢
تجزئة الأغذية	٣١٠,٠٩٥	٪٥,٠٠	-	٪٥,٠٠	-
الرعاية الصحية	١,٣٨٨,١٠٤	٪٥,٠٠	٢٦٧,٤٦٢	٪٥,٠٠	٤٥١,٣٨٦
الصناعات	-	٪٥,٠٠	٤٦٣,٣٨٠	٪٥,٠٠	-
النقل	١,١٠٨,٣٤٩	٪٥,٠٠	-	٪٥,٠٠	٣٦٤,٣٣٧
	٤,٥٠٤,٥٨٩	٪٥,٠٠	١,٤١٨,٥٧٠	٪٥,٠٠	٢,٦٤٢,٢٧١

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية الترام ما.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الادوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الملاءة المالية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمار اعتمادا على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حاليا لمخاطر الائتمان. إن رصيد النقد وما يعادله مودع لدى البلاد كإيصال و هو ذراع الاستثماري لبنك البلاد والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي لكل من موديز وفيتش بجودة ائتمانية أيه ١ و ب ب + على التوالي.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مجدية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على امكانية الاشتراك في الوحدات في كل يوم تقييم. ولذلك لا يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات المشترك بها. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات المشترك بها بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمكافآت لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق. وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات المشترك بها. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات المشترك بها.

٣-٤ تقديرات القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول كما في تاريخ القوائم المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم عليها أي حركة بيع في يوم التقييم بناءً على أحدث سعر للعرض. إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بحركة وحجم كافيين لتقديم معلومات السعر على أساس مستمر. إن القيمة العادلة تساوي تقريباً القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

- المستوى الأول: هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الاستثمارات تعتمد على أسعار مدرجة في أسواق نشطة والتي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، وتتضمن أدوات حقوق الملكية المدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات.

يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٨,٢٣٨,٥١٢	-	-	٥٨,٢٣٨,٥١٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	-	-	٨٠,٨٩٧,٦٠٨

كما في ١ يناير ٢٠١٧

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	-	-	١٢٩,٤٠٠,٢٢٩

٥- النقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد المودع لدى بنوك محلية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٦- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ان جميع الموجودات المالية للصندوق هي استثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية ووحدة في صندوق استثماري سعودي مقتناه للمتاجرة. تلتخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناء على القطاع الاقتصادي بما يلي:

القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
السلع طويلة الاجل	٤,٥٦٠,٠٥٥	-	-
المواد الأساسية	-	-	٧,٩٤٥,٢٥٠
إدارة وتطوير العقارات	١٢,٣١٦,٢٢٤	٩٦,٨١٤	-
السلع الكمالية	٧,٩٠٠,٢٠٩	١٣,٦٥٧,٧٤٤	١١,٥٣٤,٣٢٥
صناديق المؤشرات الأولية	٤,١٧٦,٦٤٣	-	-
الخدمات الاستهلاكية	٧,٥٧٧,٨٣٢	-	١٤,٤٨١,٢٣٠
تجزئة الأغذية	-	-	٦,٢٠١,٩٠٤
الرعاية الصحية	٩,٠٢٧,٧٢١	٥,٣٤٩,٢٤٠	٢٧,٧٦٢,٠٨٢
الصناعات	-	٩,٢٦٧,٦٠٩	-
النقل	٧,٢٨٦,٧٤٥	-	٢٢,١٦٦,٩٨٥
	٥٢,٨٤٥,٤٢٩	٢٨,٣٧١,٤٠٧	٠٠٩١,٧٧٦٠٩
استثمارات في صناديق استثمارية			
صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي	٥,٣٩٣,٠٨٣	٢٤,٤٤٣,٧٩	٣٣,٠٧١,٣٩٢
صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة	-	١٧,٢٣٢,٤٧٧	-
صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية	-	٥,٧٥٣,٩١٩	٦,٢٣٧,٠٦١
صندوق اتقان للمراجحة	-	٥,٠٩٦,٠١٣	-
	٥,٣٩٣,٠٨٣	٥٢,٥٢٦,٢٠١	٣٩,٣٠٨,٤٥٣
	٥٨,٢٣٨,٥١٢	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	١٢٩,٤٠٠,٢٢٩

يستثمر الصندوق في أسهم شركات ضمن محفظة المؤشر المستهدف مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الموجودات، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافي بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق. ان تكلفة الاستثمارات والقيمة العادلة هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
تكلفة الاستثمارات	٦٧,٨٢٦,٢٠٤	٦٨,٥٢٨,٥١٣	٧٠,٣٢٢,٣٢٥
ربح/(خسارة) غير محققة	(٩,٥٨٧,٦٩٢)	١٢,٣٦٩,٠٩٥	٥٩,٠٧٧,٩٠٤
من إعادة تقييم الاستثمارات			
القيمة العادلة في نهاية السنة	٥٨,٢٣٨,٥١٢	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	١٢٩,٤٠٠,٢٢٩

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف أمثا ذوي علاقة إذا كان للطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. 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 قِبَل 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
	المنهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المنهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	أتعاب الإدارة	فالكم للخدمات المالية
٦٥٢,٥٨٥	٥١٦,٤٢٤	٢٨٨,٦٧٩	وأخرى	
		٢,٢٦١,٢١٠	استثمار في وحدات صناديق	
		٢,٠٠٠,٠٠٠	كجاملي وحدات	
		١١,٢٥٠,٠٠٠	شراء	
			استرداد	

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية وأتعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتمسة في كل يوم تقييم.

النسبة	أتعاب إدارة
١.٧٥ %	أتعاب ومصاريف أخرى
٠.٢٥ %	

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

٨- الأدوات المالية بحسب الفئة

٢٠١٧ يناير ١	٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	الموجودات بحسب قائمة المركز المالي
٢٥,٦٥٣,٧٦٠	١٧,٩٤٥,٤١٧	١,٤٥٦,٨٠٧	النقد وما في حكمه
			استثمارات برسم التحصيل
		٢,٧٠٠,٤٠٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة
١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	٥٨,٢٣٨,٥١٢	من خلال الربح أو الخسارة
١٥٥,٠٥٣,٩٨٩	٩٨,٨٤٣,٠٢٥	٦٢,٣٩٥,٧٢٢	المجموع

صندوق فالكلم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٩- آخر يوم للتقييم
يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم
٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١٠- الموافقة على القوائم المالية
تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٩).