



صندوق فالكوم للطروحات الأولية

التقرير السنوي 2018

قائمة المحتويات

2.....	(أ) معلومات صندوق الاستثمار
3.....	(ب) أداء الصندوق
13	(ج) مدير الصندوق
15	(د) أمين الحفظ
15	(هـ) المحاسب القانوني
15	(و) القوائم المالية

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم صندوق الاستثمار

صندوق فالكم للطروحات الأولية

FALCOM IPO FUND

2- اهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيس في أسهم الشركات العامة خلال فترة الطرح الأولي العام لأسهمها، و/أو في أسهم الشركات الجديدة المدرجة التي لم يمض خمس سنوات على إدراجها في سوق الأسهم السعودي (الرئيسية والموازية-نمو). ولن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث سيتم إعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الإستراتيجي للصندوق مؤشر (فالكم للطروحات الأولية). والذي سيتم الإعلان عن أدائه عن طريق موقع مدير الصندوق.

يتبع الصندوق الاستراتيجية التالية في توزيع أصوله موضحة كنسب مئوية إلى صافي قيمة أصول الصندوق حيث يتم تحديد مجال الاستثمار بشكل ربع سنوي على الأقل و/أو عند طرح شركات جديدة: وفي الظروف الاستثنائية قد يلجأ مدير الصندوق للاحتفاظ بأصوله على شكل نقد بنسبة 100% بشكل مؤقت لمواجهة التقلبات والانخفاضات الحادة في سوق الاسهم مع مراعاة أقصى حماية ممكنة لحملة وحدات الصندوق.

نوع الاستثمار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أدوات أسواق النقد وصناديق المراجعة	0%	100%
طرح أولي عام (السوق الرئيسية والموازية-نمو)	0%	100%
الأسهم المدرجة حديثاً في سوق الأسهم الرئيسية والموازية-نمو (حتى خمس سنوات)	0%	100%
الأسهم الجديدة الناتجة عن زيادة رأس مال الشركات المدرجة سابقاً عن طريق طرح أسهم حقوق الأولية	0%	15%
صناديق استثمارية	0%	25%
صناديق مؤشرات متداولة	0%	25%
الصناديق العقارية المتداولة	0%	25%

يسعى الصندوق لتحقيق أهدافه باستثمار حتى 100% من صافي أصوله في الأسهم العادية خلال فترة الطرح الأولي العام وفي أسهم الشركات المدرجة الجديدة التي لم يمض خمس سنوات على إدراجها في سوق الأسهم السعودية (الرئيسية أو الموازية-نمو). وقد يقوم مدير الصندوق، وذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى استثمار الفائض النقدي و/أو الاحتفاظ بجزء منه في أدوات أسواق النقد والمصدرة من جهات سعودية بعملة الريال السعودي، ويتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد بناء على التصنيف الائتماني المعتمد لدى الشركة حيث سوف يقوم مدير الصندوق بتصنيفها داخلياً بناءً على المركز المالي والتدفقات النقدية من العمليات والادارة، مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه و/أو مدراء صناديق آخرين. و/أو استثمار السيولة بشكل غير مباشر من خلال صناديق المراجعة المطروحة بالريال السعودي طرماً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه و/أو مدير آخر بنسبة (100%)، على ألا تتجاوز ما نسبته 25% لدى جهة واحدة.

يقوم مدير الصندوق بإدارة عمليات الصندوق في حدود النسب المئوية المبينة أعلاه لتوزيع أصول الصندوق على الاستثمارات المستهدفة بما يحقق أفضل النتائج. حيث يوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة للوصول إلى الفرص الاستثمارية الواعدة في الأسواق الأولية والثانوية التي تحقق أهداف الصندوق.

مراجعة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة. هذا ولن يلجأ الصندوق لطلب التمويل عن طريق الاقتراض الا عند الضرورة، وبعد موافقة مجلس إدارة الصندوق، على أن لا يتجاوز حجم الاقتراض، إن وُجد، نسبة 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. ويتم تمويل الصندوق بما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

يستثمر الصندوق في سوق الأسهم السعودي وأدوات أسواق النقد في المملكة العربية السعودية.

يجوز لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن (25%) من أصوله في صناديق ماثلة و المطروحة بالريال السعودي طرماً عاماً و المرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر، بما يتوافق مع الضوابط الشرعية بهدف تحقيق عائد إضافي على ألا تزيد نسبة تملك الصندوق (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته. ويتم إختيار تلك الصناديق بناءً على الأداء، وحجم الصندوق والمصاريف.

مع مراعاة الضوابط الشرعية في كافة عمليات الصندوق، لن يتم الاستثمار بمشتقات الأوراق المالية.

3- سياسة توزيع الدخل والأرباح

لا يقوم مدير الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين حيث يتم إعادة استثمار أرباح الشركات الموزعة في الصندوق.

4- نود التنبيه بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل . كما يمكن الحصول عليها مباشرة عند زيارة الموقع

الإلكتروني للشركة www.Falcom.com.sa.

ب) أداء الصندوق

1- جدول مقارنة

نسبة المصروفات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة		عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة (بالريال السعودي)			صافي قيمة أصول الصندوق (بالريال السعودي)	كما في 31 ديسمبر
	الإجمالي	الصافي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
2.27%	N/A	N/A	104,943.21	2,864.7476177	3,948.2595818	2,909.2082124	305,301,661	2015
2.09%	N/A	N/A	55,103.29	2,159.2614870	2,906.7257524	2,801.8173545	154,389,351	2016
1.84%	N/A	N/A	40,606.83	2,378.34	2,818.48	2,421.10	98,313,737.32	2017
1.92%	N/A	N/A	28,981	1,999.72	2,438.32	2,142.57	62,093,558	2018

2- سجل الأداء

صندوق فالكم للطروحات الأولية	العائد الإجمالي
-11.52%	تراكمي : سنة واحدة
-26.35%	ثلاث سنوات
-20.69%	خمس سنوات
114.26%	منذ التأسيس
-	سنوي: لعام 2007م
-30.38%	لعام 2008م
37.18%	لعام 2009م
1.34%	لعام 2010م
22.20%	لعام 2011م
53.78%	لعام 2012م
48.55%	لعام 2013م
24.71%	لعام 2014م
-13.65%	لعام 2015م
-3.69%	لعام 2016م
-13.57%	لعام 2017م
-11.52%	لعام 2018م

ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

المبلغ (بالريال السعودي)	الرسوم والمصاريف الفعلية التي تحملها الصندوق خلال العام
1,358,958	رسوم الإدارة وأخرى
63,289	مصاريف أخرى
1,422,247	الاجمالي
1.92%	نسبة المصاريف إلى متوسط قيمة أصول الصندوق

- لم يكن هنالك أي ظروف خلال العام قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها
- د) يتبع مدير الصندوق قواعد حساب بيانات أداء صندوق فالكلم للطروحات الأولية بشكل متسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة

لم يتم مدير الصندوق بإحداث أي تغييرات جوهرية على الصندوق .

4- ممارسات التصويت السنوية

قرار التصويت	موضوع التصويت	تاريخ الجمعية	الشركة
	التصويت على تعديل المادة الرابعة من النظام الأساسي والمتعلقة بأغراض الشركة.		
	التصويت على إضافة المادة العشرون من النظام الأساسي للشركة و المتعلقة بالمركز الشاغر في المجلس.		
	التصويت على تعديل المادة الثامنة والأربعون من النظام الأساسي للشركة و المتعلقة بتوزيع الأرباح.		
الموافقة على جميع البنود	التصويت على ما تم توزيعه من أرباح نقدية للربع الأول والثاني والثالث عن السنة المالية 2017م والبالغة (366,600,000) ريال سعودي بواقع (1.95) ريال للسهم وبنسبة (19.5%) من رأس مال الشركة البالغ (1,880,000,000) ريال سعودي ، بناءً على توصيات مجلس الإدارة بالتفويض الممنوح لها من الجمعية العامة الغير عادية والتي عقدت بتاريخ 2015-10-05م والمجدد في الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 2017-05-18م.	21-Jan-18	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
	التصويت على إعادة ترتيب وترقيم مواد النظام الأساسي بما يتفق مع إضافة المادة أعلاه.		
	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة التي تبدأ من 2018/03/10م حتى تاريخ 2021/03/09م وذلك باستخدام التصويت التراكمي (مرفق السير الذاتية الخاصة بهم)		
الموافقة على جميع البنود	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة للدورة الجديدة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها ومدة عضويتهم والتي تبدأ من 2018/03/10م ، حتى تاريخ 2021/03/09م (مرفق السير الذاتية الخاصة بهم) وهم:	05-Mar-18	شركة الأندلس العقارية
	(1) الدكتور/ عبدالرحمن بن محمد البراك. (رئيس اللجنة)		
	(2) الأستاذ / صالح بن عبدالله اليحيى . (عضو لجنة)		
	(3) الأستاذ / علاء بن عبدالله الفدى. (عضو لجنة)		

موافق	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية 2017-12-31م.	
موافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2017-12-31م .	
موافق	التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2017-12-31م.	
موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم للسنة المالية المنتهية في 2017-12-31م.	
موافق	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018م، والربع الأول من عام 2019م، وتحديد أتعابه.	
موافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية قدرها 11,250,000 ريال عن العام 2017م بواقع نصف ريال للسهم (نسبة 5% من رأس المال) على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية بتاريخ 12-10-1439هـ الموافق 2018-06-26م والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق وسيتم الإعلان عن تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً.	
الامتناع عن التصويت	التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين السيد / سعود سعيد عقل العجيفي، كعضو مستقل بمجلس الإدارة إعتباراً من 2018-04-17م وحتى نهاية الدورة الحالية من المجلس والتي تنتهي في 2019-04-20م ، وذلك بدلا من السيد / أحمد عمر قيصر منشي (عضو مستقل) والذي قد تم قبول استقالته بتاريخ 2018-04-16م.	26-Jun-18
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة القلزم المتميزة للمأكولات المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة السيد / ناصر عوض الله احمد السلي ، (نائب رئيس مجلس الإدارة) مصلحة مباشرة فيها (شريك بشركة القلزم المتميزة للمأكولات المحدودة) والترخيص بها لسنة قادمة علماً بأن التعاملات للعام الماضي 2017م بلغت 93,669 ريال ويتمثل في المبيعات من شركة ريدان لشركة القلزم ولا توجد أي شروط تفضيلية في العقد .	شركة مطابخ ومطاعم ريدان
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وقاعة فرح للحفلات والتي لعضو مجلس الإدارة السيد / منصور عوض الله احمد السلي ، (عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب) مصلحة مباشرة فيها (يملك قاعة فرح للحفلات بنسبة 100% من رأس مالها) والترخيص بها لسنة قادمة علماً بأن التعاملات للعام الماضي 2017م بلغت 15,672,672 ريال ويتمثل في مبيعات ومصروفات من شركة ريدان لقاعة فرح ولا توجد أي شروط تفضيلية في العقد.	
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومؤسسة خالد السلي التجارية والتي لعضو مجلس الإدارة السيد / خالد عوض الله احمد السلي ، (عضو مجلس الإدارة) مصلحة مباشرة فيها (يملك مؤسسة خالد السلي التجارية بنسبة 100% من رأس مالها) والترخيص بها لسنة قادمة علماً بأن التعاملات للعام الماضي 2017م بلغت 59,513 ريال ويتمثل في مشتريات لشركة مطابخ ومطاعم ريدان من مؤسسة خالد السلي التجارية ولا توجد أي شروط تفضيلية في العقد.	

الامتناع عن التصويت	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومطعم الكباب والكبدة البلدي والتي لعضو مجلس الإدارة السيد / منصور عوض الله احمد السلي ، (عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب) مصلحة مباشرة فيها (يملك بنسبة 100% من رأس مالها) والترخيص بها لسنة قادمة علماً بأن التعاملات للعام الماضي 2017م بلغت 145,840 ريال ويتمثل في المبيعات من شركة ريدان لمطعم الكباب والكبدة البلدي ولا توجد أية شروط تفضيلية في العقد.</p>	
الامتناع عن التصويت	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة منصور السلي للنقلات والتي لعضو مجلس الإدارة السيد / منصور عوض الله احمد السلي ، (عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب) مصلحة مباشرة فيها (يملك مجموعة منصور السلي للنقلات بنسبة 100% من رأس مالها) والترخيص بها لسنة قادمة علماً بأن التعاملات للعام الماضي 2017م بلغت 11,730 ريال توريد وايتات مياه لشركة مطابخ ومطاعم ريدان من مجموعة منصور السلي للنقلات ولا توجد أي شروط تفضيلية في العقد.</p>	
موافق	<p>التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من (150) مليون ريال إلى (300) مليون ريال سعودي بنسبة زيادة قدرها 100% ليرتفع عدد أسهم الشركة من (15) مليون سهم إلى (30) مليون سهم ، وذلك عن طريق منح سهم مجاني مقابل كل سهم على أن تكون الأحقية للمساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية غير العادية ، على أن تسدد قيمة الزيادة في رأس المال عن طريق تحويل مبلغ (30.000.000) ريال من بند (الأرباح المبقاة) وتحويل مبلغ (404.298) ريال من بند (الاحتياطي العام) وتحويل مبلغ (119.595.702) ريال من بند "احتياطيات أخرى" وتهدف الشركة بالزيادة تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة مما يساهم في زيادة معدلات النمو والتوسع في أعمالها والمحافظة على الملاءمة المالية.</p>	
موافق	<p>التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بأنشطة الشركة وذلك بإضافة نشاط تملك العقارات وتأجيرها.</p>	
موافق	<p>التصويت على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة والخاصة برأس المال وذلك وفقاً للزيادة المقترحة في رأس المال.</p>	04-Jul-18
موافق	<p>التصويت على تعديل المادة (8) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بالاكتمال بالأسهم وذلك وفقاً للزيادة المقترحة في رأس المال.</p>	شركة ثوب الأصيل
موافق	<p>التصويت على تعديل المادة (29) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بدعوة الجمعيات وفقاً لتعديل نظام الشركات.</p>	
موافق	<p>التصويت على تعديل المادة (40) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بتقرير لجنة المراجعة وفقاً لتعديل نظام الشركات.</p>	
موافق	<p>التصويت على تعديل المادة (44) من النظام الأساسي للشركة والخاصة بالوثائق المالية وفقاً لتعديل نظام الشركات.</p>	
الامتناع عن التصويت	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة للمستودع الرئيسي بمدينة الرياض بمبلغ</p>	

	540.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 720.000 ريال.
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة لمستودعات الفروع بمدينة الرياض بمبلغ 493.125 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 657.500 ريال..
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة لمعرض محافظة جده بمبلغ 200.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 400.000 ريال.
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة لمستودعات مدينة الدمام بمبلغ 120.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 120.000 ريال.
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار الشركة لمستودع مدينة جيزان بمبلغ 75.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 75.000 ريال.
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديعي للأقمشة للمستودع الرئيسي بمدينة الرياض بمبلغ 645.225 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 860.300 ريال.
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وورثة الشيخ عبدالله بن ابراهيم الجديعي - رحمه الله - والتي لأعضاء مجلس الإدارة (فيصل بن عبدالله الجديعي - عبدالرحمن بن عبدالله الجديعي - محمد بن عبدالله الجديعي) مصلحة غير مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديعي للأقمشة لمستودع مدينة جيزان بمبلغ 75.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 75.000 ريال.

الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد بن عبدالله الجديعي والتي له مصلحة مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديعي للأقمشة معرض تجزئة المدينة المنورة بمبلغ 150.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 150.000 ريال.		
الامتناع عن التصويت	التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد بن عبدالله الجديعي والتي له مصلحة مباشرة فيها والترخيص بها لعام قادم وهي عبارة عن استئجار شركة الجديعي للأقمشة معرض جملة المدينة المنورة بمبلغ 150.000 ريال بدون شروط تفضيلية علماً بأن قيمة التعامل لعام 2017م بلغت 150.000 ريال.		
الموافقة على جميع البنود	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الأول من السنة المالية المنتهية في 31-12-2018 بواقع (1) ريال لكل سهم وذلك بنسبة (10 %) من رأس مال الشركة، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية يوم انعقاد الجمعية العامة للشركة والمقيدين بسجلات الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية، وسوف يتم الإعلان عن توزيع الأرباح لاحقاً.		
	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ/ هيثم بن محمد الحميدي عضواً في مجلس الإدارة (عضو مستقل) اعتباراً من تاريخ تعيينه في 11-11-2018م وإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 04-09-2021م خلفاً للعضو المستقيل الأستاذ/ أحمد بن محمد المنيفي (عضو مستقل).	09- Dec-18	شركة ثوب الأصيل
	التصويت على تعيين الأستاذ/ إبراهيم بن عبدالله السلطان عضواً في لجنة المراجعة (مستقل من خارج المجلس) اعتباراً من تاريخ 12-10-2018م حتى انتهاء الدورة الحالية في 04-09-2021م خلفاً لعضو لجنة المراجعة المستقيل الأستاذ/ أحمد بن صالح السلطان (مستقل من خارج المجلس).		
	التصويت على تعيين الأستاذ/ وهدان بن سليمان القاضي عضواً في لجنة المراجعة (مستقل من خارج المجلس) اعتباراً من تاريخ 10-12-2018م حتى انتهاء الدورة الحالية في 04-09-2021م خلفاً لعضو لجنة المراجعة المستقيل الأستاذ/ أحمد بن محمد المنيفي (مستقل).		
	التصويت على لائحة حوكمة الشركة.		
	التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بأغراض الشركة.		
	التصويت على تعديل المادة (4) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالمشاركة والتملك في الشركات.		
	التصويت على تعديل المادة (10) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة ببيع الأسهم غير مستوفاة القيمة.	09- Dec-18	شركة لجام للرياضة
	التصويت على تعديل المادة (12) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بتداول الأسهم.		
	التصويت على تعديل المادة (13) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بشراء وبيع ورهن أسهم الشركة من قبل الشركة.		
	التصويت على تعديل المادة (14) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بزيادة رأس المال .		

التصويت على تعديل المادة (15) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتخفيض رأس المال.

التصويت على تعديل المادة (16) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإصدار الصكوك والسندات.

التصويت على تعديل المادة (17) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإدارة الشركة.

التصويت على تعديل المادة (18) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإنهاء عضوية المجلس.

التصويت على تعديل المادة (20) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بصلاحيات المجلس.

التصويت على تعديل المادة (21) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان.

التصويت على تعديل المادة (22) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر.

التصويت على تعديل المادة (23) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة واجتماعات مجلس الإدارة.

التصويت على تعديل المادة (25) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماعات مجلس الإدارة.

التصويت على تعديل المادة (26) من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بقرارات مجلس الإدارة.

التصويت على تعديل المادة (33) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بدعوة الجمعيات.

التصويت على تعديل المادة (34) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بسجل حضور الجمعيات.

التصويت على تعديل المادة (35) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة العادية.

التصويت على تعديل المادة (36) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

التصويت على تعديل المادة (37) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالتصويت في الجمعيات.

التصويت على تعديل المادة (41) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتشكيل اللجنة.

التصويت على تعديل المادة (44) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتقارير اللجنة.

التصويت على تعديل المادة (46) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بصلاحيات مراجع الحسابات.

التصويت على تعديل المادة (47) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتقرير مراجع الحسابات.

التصويت على تعديل المادة (49) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالوثائق المالية.

التصويت على تعديل المادة (50) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتوزيع الأرباح.

التصويت على تعديل المادة (51) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإستحقاق الأرباح.

التصويت على تعديل المادة (52) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتوزيع الأرباح للأسهم الممتازة.

التصويت على ترقيم مواد النظام الأساسي للشركة وفقاً للتعديل المقترح.

التصويت على إنهاء دورة مجلس الإدارة الحالية مبكراً اعتباراً من تاريخ انعقاد الجمعية وذلك في حال تمت الموافقة على البند العاشر الخاص بتعديل المادة الثامنة عشر من النظام الأساسي للشركة.

التصويت على انتخاب سبعة أعضاء لعضوية مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي ستبدأ اعتباراً من 10 ديسمبر 2018 م وتنتهي في 09 ديسمبر 2021 م، وذلك في حال تمت الموافقة على البند التاسع الخاص بتعديل المادة السابعة عشر والبند الحادي والثلاثون أعلاه.

التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ انعقاد الجمعية وتنتهي بتاريخ 09 ديسمبر 2021 م، علماً بأن المرشحين هم الآتية أسمائهم:
-الدكتور / محمد بن فرج الكناني، رئيساً.

-الأستاذ / عبدالعزيز بن عبدالله الحيدري، عضواً.

-الاستاذ / وسام بن حسين الفريحي، عضواً.

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2019م، وتحديد تاريخ الاستحقاق والصرف وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الدكتور/ طارق بن عبدالله النعيم عضو مستقل بالمجلس اعتباراً من تاريخ 30 أغسطس 2018 م يكمل العضو الجديد مدة سلفه حتى نهاية الدورة الحالية للمجلس.

التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الدكتور/ محمد بن فرج الكناني، كعضو مستقل من خارج المجلس، في لجنة المراجعة اعتباراً من تاريخ 24 سبتمبر 2018م، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه حتى نهاية الدورة الحالية للجنة وفقاً للائحة عمل لجنة المراجعة.

التصويت على سياسة المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية المعدلة.

التصويت على زيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية (وفقاً لما هو موضح أدناه):- رأس مال الشركة قبل الزيادة 240 مليون ريال، ورأس مالها بعد الزيادة سيبلغ 360 مليون ريال، بنسبة زيادة قدرها 50%-. عدد أسهم الشركة قبل الزيادة 24 مليون سهم، وعدد أسهمها بعد الزيادة سيكون 36 مليون سهم-. تهدف الشركة من رفع رأس المال إلى تدعيم رأس مال الشركة ليتوافق مع إجمالي أصولها-. ستكون زيادة رأس المال عن طريق منح سهم واحد مقابل كل سهمين مملوكين-. ستكون الزيادة في رأس المال عن طريق رسملة مبلغ 62,298,561 ريال من الإحتياطي النظامي، ومبلغ 57,701,439 ريال من حساب الأرباح المبقاة-. سيكون تاريخ أحقية أسهم المنحة للمساهمين المسجلين بسجلات الشركة لدى مركز الإيداع للأوراق المالية (إيداع)، وذلك بنهاية ثاني يوم تداول يلي يوم إنعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة-. في حال وجود كسور أسهم فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة ليتم بيعها في السوق خلال مدة 30 يوماً من تاريخ الانتهاء من تخصيص الأسهم الجديدة.

الموافقة على جميع البنود

الشركة
السعودية للعدد
والأدوات
17- Dec-18

التصويت على تعديل المادة الثالثة من النظام الأساس للشركة المتعلقة بأغراض الشركة.
التصويت على تعديل المادة السابعة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة برأس مال الشركة، وذلك بما يتفق مع الزيادة المقترحة لرأس مال الشركة حال موافقة الجمعية على البند الأول الخاص بزيادة رأس المال (مرفق).
التصويت على تعديل المادة الثامنة والعشرون من النظام الأساس للشركة المتعلقة بموعد نشر الدعوة للجمعية العامة (مرفق).
التصويت على تعديل المادة التاسعة والثلاثون من النظام الأساس للشركة المتعلقة بتقارير اللجنة.
التصويت على تعديل المادة الثالثة والأربعون من النظام الأساس للشركة المتعلقة بالوثائق المالية.

5- تقرير السنوي لمجلس إدارة الصندوق

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2018م، وكان حضور السادة الأعضاء كما يلي :

الإجتماع الثاني 20 ديسمبر 2018م	الإجتماع الأول 23 أبريل 2018م	تصنيف العضو	إسم عضو مجلس الإدارة
✓	✓	رئيس المجلس	الأستاذ / معاذ قاسم الخصاونة
-	✓	عضو مستقل	الأستاذ / محمد بن عبدالله الوابل
✓	✓	عضو مستقل	الأستاذ / سليمان بن أحمد أبو تايه
-	✓	عضو غير مستقل	الأستاذ / أحمد ابراهيم الشبانة*
✓	-	عضو غير مستقل	الأستاذ / سهيل بن عبدالله حيان
✓	-	عضو مستقل	الأستاذ / محمد بن عبدالله العلوان**

* تم تعيين الأستاذ/ سهيل بن عبدالله حيان عوضاً عن الأستاذ/ أحمد إبراهيم الشبانة لإستقالته من عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية. حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/09/18م.

** تم تعيين الأستاذ/ محمد بن عبدالله العلوان عوضاً عن الأستاذ/ محمد بن عبدالله الوابل لإستقالته من عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/10/09م.

تم خلال الاجتماع الأول المنعقد بتاريخ 23 أبريل 2018م مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير:

1. تم اعتماد محضر اجتماع المجلس المنعقد في 20 سبتمبر 2017م
2. تم استعراض التطور في أنشطة وأداء الصناديق الاستثمارية للفترة المنتهية في 30 مارس 2018م.
3. تم استعراض بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصناديق خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.
4. تم استعراض أداء صناديق فالكلم وآخر التطورات.
5. استعرض الأستاذ/بدر الصليح ، رئيس مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر، النظم والاجراءات المتبعة في الشركة لمتابعة التأكد من التزام مدير الصندوق وصناديق الاستثمار بلوائح وتعليمات هيئة السوق المالية وآلية التأكد من تطبيق شروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا، والجهود التي تبذلها مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر للتأكد من التزام مدير الصندوق بأحكام ، وآخر المستجدات لمكافحة غسل الأموال ولانحة صناديق الاستثمار والتأكد من الإلتزام الإدارات المختصة للعمل بلائحة صناديق الاستثمار الجديدة واستجابتهم لمتطلبات تطبيق أحكام اللوائح ذات العلاقة. كما تم مناقشة زيارة هيئة السوق المالية التفتيشية في مارس الماضي والخطاب الصادر من قبل الهيئة.

6. ناقش مدير الصندوق مخالفة هيئة السوق المالية رقم ص/5/2586/18 بتاريخ 2018/04/03م لصندوق فالكم للطروحات الأولية وصندوق فالكم للأسهم السعودية.
 7. ناقش مدير الصندوق مخالفة هيئة السوق المالية رقم ص/5/199/17 بتاريخ 2017/10/11م لصندوق فالكم للطروحات الأولية.
 8. ناقش مدير الصندوق مخالفة هيئة السوق المالية رقم ص/5/6994/17 بتاريخ 2017/12/21م لصندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية.
 9. ناقش المجلس اضافة صندوق فالكم للملكية الخاصة ليكون من ضمن الصناديق التي يشرف عليها المجلس. يخضع هذا المقترح لأجراءات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.
 10. ناقش مدير الصندوق التعديلات الواردة على الصناديق.
- تم خلال الاجتماع الثاني المنعقد بتاريخ 20 ديسمبر 2018م مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير:
1. تم اعتماد محضر اجتماع المجلس المنعقد في 23 أبريل 2018م
 2. تم استعراض التطور في أنشطة وأداء الصناديق الاستثمارية للفترة المنتهية في 30 نوفمبر 2018م.
 3. تم استعراض بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصناديق خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.
 4. تم استعراض أداء صناديق فالكم وآخر التطورات.
 5. استعرض الأستاذ/ بدر الصليح، رئيس الإلتزام والعمليات، الأنظمة والإجراءات المتبعة في الشركة لمتابعة التأكد من التزام مدير الصندوق بلوائح وتعليمات هيئة السوق المالية وآلية التأكد من تطبيق لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا ومعايير التبليغ المشتركة (CRS)، والجهود التي تبذلها مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر للتأكد من إلتزام الإدارات المختصة بالعمل بلائحة صناديق الاستثمار، وآخر مستجدات مكافحة غسل الأموال ، وتم مناقشة ملاحظات هيئة السوق المالية والتي تمت خلال الزيارة التفتيشية في مارس الماضي والمتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
 6. ناقش الأستاذ/ حسن الصومالي، مدير الإلتزام وإدارة المخاطر مجلس إدارة الصناديق "الصندوق" في كلاً مما يلي:
 - مخالفة هيئة السوق المالية الصادرة بتاريخ 2018/08/29 برقم ص/5/5465/18
 - موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/11/12م على التغيير في مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية العامة
 - موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/09/27م وملاك الوحدات من خلال إصدار قرار صندوق عادي على إجراء تغيير أساسي على شروط وأحكام "صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي"
 7. تم إيجاز المجلس عن نجاح طرح صندوق التمويل بالمرابحة والتوقعات المستقبلية للمنتج.
 8. تمت موافقة المجلس على طلب الدخول في مفاوضات مع البنوك والاتفاق لتمويل صندوق للمرابحة باستخدامها في حال دعت الحاجة لتغطية مخاطر الفروقات في مدة الإستحقاق بين الأصول (إستثمارات الصندوق في عقود التمويل بالمرابحة) والخصوم (إستردادات عملاء الصندوق).
 9. ناقش المجلس أداء صندوق فالكم الأسهم السعودية بشكل مفصل. شمل النقاش عملية إتخاذ القرارات الإستثمارية والإستراتيجية الإستثمارية لإدارة الأصول. تم الإتفاق على تقديم سياسة واستراتيجية الإستثمار للمجلس لاستخلاص النتائج والتوصيات المناسبة.
 10. تم الإتفاق على إتخاذ الاجراءات المتبعة لتغيير مؤشرات صناديق الأسهم المتداولة من مؤشرات سعرية لمؤشرات العوائد الكلية.

ج) مدير الصندوق

1- اسم مدير الصندوق : شركة فالكم للخدمات المالية

ص.ب. 884

الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف 8004298888

فاكس 2032546 (11) + 966

www.Falcom.com.sa

2- معلومات مدير الصندوق بالباطن :

لا ينطبق

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

كما في نهاية 2017	كما في نهاية 2018	التوزيع القطاعي لإستثمارات الصندوق
0%	0%	الطاقة
0%	0%	المواد الأساسية
0%	0%	السلع الرأسمالية
0%	0%	الخدمات التجارية والمهنية
9.37%	11.68%	النقل
0%	12.66%	السلع طويلة الأجل
2.30%	12.14%	الخدمات الاستهلاكية
0%	0%	الإعلام
11.51%	7.31%	تجزئة السلع الكمالية
0%	0%	تجزئة الأغذية
0%	0%	إنتاج الأغذية
5.41%	14.47%	الرعاية الصحية
0%	0%	الأدوية
0%	0%	البنوك
0%	0%	الإستثمار والتمويل
0%	0%	التأمين
0%	0%	الاتصالات
0%	0%	المرافق العامة
0%	17.49%	الصناديق العقارية المتداولة
0.10%	2.25%	إدارة وتطوير العقارات
0%	6.69%	صناديق المؤشرات المتداولة
53.15%	12.97%	الصناديق الاستثمارية
18.15%	2.33%	نقد
100%	100%	المجموع

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق صندوق فالكم للطروحات الأولية خلال عام 2018م خسارة بمقدار 11.52% مقارنة بخسارة مقدارها 25.07% حققها المؤشر الاستراتيجي (مؤشر فالكم للطروحات الأولية). كان أداء الشركات المدرجة مؤخراً (حتى 5 سنوات) في أسواق الأسهم السعودية سلبياً خلال عام 2018م مقارنة بأداء باقي الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تاسي) وبالتحديد أسهم الشركات القيادية التي حققت عوائد إيجابية. كصندوق نشط في إدارة الأصول، أدرك مدير الصندوق الوضع الحالي حيث قام بتخصيص جزء من أصول الصندوق على صورة نقد بالإضافة إلى صناديق المؤشرات المتداولة لتقليل أثر مخاطر الاستثمار التي يتم مواجهتها حالياً. مع ذلك، بالنظر إلى المستقبل حيث من المتوقع أن يتحسن النشاط الاقتصادي خلال الفترة القادمة، فهذا من شأنه أن ينعكس إيجاباً على أداء أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة. بالإضافة إلى ذلك، فإن احتمال انتقال بعض شركات السوق الموازية (نمو) إلى السوق الرئيسية سوف يدفع بالمزيد من التفاؤل بشأن الأسهم المدرجة في نمو.

5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط و أحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة

- قام مدير الصندوق بتحديث شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة حيث تضمنت النسخة المحدثة التعديلات التالية :
- تم تعيين شركة البلاد المالية أمين حفظ بدلاً عن شركة فالكم للخدمات المالية حسب خطابنا المرسل للهيئة بتاريخ 2018/02/27م.
 - تم تصحيح رسوم أمين الحفظ في شروط وأحكام الصندوق علماً بأن هذا التصحيح هو لخطأ مطبعي فقط بناءً على الإشعار المرسل للهيئة بتاريخ 2018/10/03م.
 - تم تحديث أعضاء مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية بناءً على الإشعار المرسل للهيئة بتاريخ 2018/10/03م.
 - تم إجراء تغيير لأعضاء مجلس إدارة الصندوق اعتباراً من تاريخ 2018/11/12م وذلك حسب إشعارنا المرسل للهيئة بتاريخ 2018/10/09م حيث تم تعيين كل من الأستاذ/ سهيل بن عبدالله حيان والأستاذ/ محمد بن عبدالله العلوان حيان عوضاً عن الأستاذ/ أحمد إبراهيم الشبانة والأستاذ/ محمد بن عبدالله العلوان، وذلك نظراً لإستقالتهم من عضوية مجلس إدارة الصناديق الإستثمارية.
- فيما عدا ذلك لم يقيم مدير الصندوق بإحداث أي تغييرات على شروط وأحكام الصندوق .

6- معلومات أخرى

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق.

7- استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

بلغت استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الأخرى كما في نهاية عام 2018م ما نسبته 12.97% .

النسبة الاستثمارية	الرسوم الإدارية	الصندوق الاستثماري
8.64%	0.50%	صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
4.33%	0.25%	صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

8- العملات الخاصة خلال الفترة

لم يبرم مدير الصندوق خلال الفترة أي ترتيبات عمولة خاصة .

9- بيانات أخرى

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق .

د) أمين الحفظ

1- اسم أمين الحفظ : شركة البلاد المالية

ص.ب. 140

الرياض 11411

المملكة العربية السعودية

هاتف + 966 920003636

فاكس + 966 (11) 2906299

www.albilad-capital.com

2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

يكون أمين الحفظ (البلاد المالية) الجهة المسئولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية.

3- رأي أمين الحفظ

إن المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ (الواردة في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات و/أو العقد الموقع بين مدير الصندوق وأمين الحفظ) لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

هـ) المحاسب القانوني

1- اسم المحاسب القانوني : برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب. 8282

الرياض 11482

المملكة العربية السعودية

www.pwc.com/me

2- رأي المحاسب القانوني

ملحق بالقوائم المالية في نهاية التقرير

و) القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية للفترة المحاسبية السنوية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

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 فالكلم 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

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، 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

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	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	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	أنعاب إدارة مستحقة
٦٨٠,٥٢٥	٥٢٩,٢٨٨	٣٠٢,١٦٤	مطلوبات اخرى
			مجموع المطلوبات
١٥٤,٣٧٣,٤٦٤	٩٨,٣١٣,٧٣٧	٦٢,٠٩٣,٥٥٨	صافي الموجودات العائدة الى حملة الوحدات
٥٥,١٠٣	٤٠,٦٠٧	٢٨,٩٨١	عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
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	الاشتراكات 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 فالكم 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، فسيقوم 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.

٣-٢ 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

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 العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق إلى مخاطر جوهريّة 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 والعملات. 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 ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	١ يناير ٢٠١٧	%	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	%
السلم طويلة الاجل	-	%٠,٠٠	-	%٠,٠٠
المواد الأساسية	٧,٩٤٥,٢٥٠	%٨,٨٣	-	%٠,٠٠
إدارة وتطوير العقارات	-	%٠,٠٠	٩٦,٨١٤	%٠,٣٤
السلع الكمالية	١١,٥٣٤,٣٢٥	%١٢,٨٠	١٣,٦٥٧,٧٤٤	%٤٨,١٤
صناديق المؤشرات الأولية	-	%٠,٠٠	-	%٠,٠٠
الخدمات الاستهلاكية	١٤,٤٨١,٢٣٠	%١٦,٠٧	-	%٠,٠٠
تجزئة الأغذية	٦,٢٠١,٩٠٤	%٦,٨٨	-	%٠,٠٠
الرعاية الصحية	٢٧,٧٦٢,٠٨٢	%٣٠,٨٢	٥,٣٤٩,٢٤٠	%١٨,٨٥
الصناعات	-	%٠,٠٠	٩,٢٦٧,٦٠٩	%٣٢,٦٧
النقل	٢٢,١٦٦,٩٨٥	%٢٤,٦٠	-	%٠,٠٠
	٩٠,٠٩١,٧٧٦	%١٠٠,٠٠	٢٨,٣٧١,٤٠٧	%١٠٠,٠٠
			٥٢,٨٤٥,٤٢٩	%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 كإيتال 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. تلخص 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 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).