



# صندوق فالكوم للأسهم السعودية

التقرير النصف السنوي 2019

## قائمة المحتويات

- 2..... (ج) مدير الصندوق
- 3..... (و) القوائم المالية

## 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](http://www.Falcom.com.sa)

2- معلومات مدير الصندوق بالباطن :

لا ينطبق

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

| التوزيع القطاعي لإستثمارات الصندوق | كما في نهاية يونيو 2019 |
|------------------------------------|-------------------------|
| مؤشر الطاقة                        | 6.52%                   |
| مؤشر المواد الاساسية               | 17.13%                  |
| مؤشر النقل                         | 5.74%                   |
| مؤشر السلع طويلة الاجل             | 5.21%                   |
| مؤشر الخدمات الاستهلاكية           | 2.65%                   |
| مؤشر تجزئة السلع الكمالية          | 5.69%                   |
| مؤشر إنتاج الأغذية                 | 6.28%                   |
| مؤشر الرعاية الصحية                | 1.33%                   |
| مؤشر البنوك                        | 34.25%                  |
| مؤشر التأمين                       | 11.97%                  |
| مؤشر الاتصالات                     | 3.23%                   |
| المجموع                            | 100%                    |

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تمكن صندوق فالكم للأسهم السعودية من تحقيق عائد بنسبة 11.73٪ خلال النصف الأول من عام 2019 مقارنةً بالمؤشر الاسترشادي الذي حقق 10.31٪ مما جعل الصندوق ألفا إيجابيًا بنسبة 1.42٪ ، كان أداء السوق بشكل عام أفضل من النصف الأول من العام السابق ، حيث ارتفع مؤشر اسوق الأسهم السعودي (تاسي) بنسبة 12.71٪. كان النصف الأول من عام 2019 إستراتيجيًا بالنسبة للبورصة السعودية حيث كان المستثمرون يتربحون عن كثب ردة فعل على المؤشر نتيجة انضمام شوق الأسهم السعودي إلى مؤشر فوتسي للأسواق الناشئة ومؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة. من حيث القطاعات ، لاحظنا تفوق قطاعات الخدمات المصرفية ، وقطاع خدمات الاتصالات على السوق ، حيث حققا عائدات قدره 20.89٪ و 21.48٪ على التوالي. ويعزى ذلك جزئيًا إلى ارتفاع شهية المستثمرين للأسهم القيادية التي ستنضم إلى المؤشرات العالمية المذكورة أعلاه. بموجب رؤية 2030 ، من المتوقع أن تستفيد خدمات الاتصالات من المبادرات الحكومية ، وبالتالي تحسنت معنويات المستثمرين في هذا القطاع. في نهاية النصف الأول من عام 2019 ، نشهد حاليًا بعض الضغوط من الأسواق العالمية ، ويرجع ذلك أساسًا إلى الحرب التجارية بين الولايات المتحدة والصين. كان هذا أيضًا سببًا لضعف أداء قطاع المواد الأساسية في النصف الأول من عام 2019 ، الذي حقق عائداً قدره 5.83٪. على الجانب الآخر ، نعتقد أن بعض القطاعات والشركات ستستفيد من التدابير التي اتخذتها المملكة بموجب رؤية 2030 لتقليل الإعتماد على النفط ، وكمدير للصندوق نأمل أن نستفيد منها.

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

لا يوجد

6- معلومات أخرى

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق.

7- استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

لا يوجد.

8- العمولات 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 .

(و) القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرفقة للفترة المحاسبية النصف سنوية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر  
المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)  
وتقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

| <u>الصفحة</u> |  |
|---------------|--|
| ١             | تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل                                |
| ٢             | قائمة المركز المالي الأولية  |
| ٣             | قائمة الدخل الشامل الأولية   |
| ٤             | قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية |
| ٥             | قائمة التدفقات النقدية الأولية                                     |
| ١٦ - ٦        | إيضاحات حول القوائم المالية الأولية                                |



## تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق فالكلم للأسهم السعودية

### مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المتضمنة ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية (معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وتعد إجراءات الفحص أقل في نطاقها بشكل كبير من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٣ ذو الحجة ١٤٤٠هـ

(٤ أغسطس ٢٠١٩)

صندوق فالكم للأسهم السعودية  
قائمة المركز المالي الأولية  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| الرصيد كما في      |                    |                    | إيضاح |   |
|--------------------|--------------------|--------------------|-------|---|
| ٣٠ يونيو<br>٢٠١٨   | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٨  | ٣٠ يونيو<br>٢٠١٩   |       |   |
| (غير مراجعة)       | (مراجعة)           | (غير مراجعة)       |       |   |
| <b>الموجودات</b>   |                    |                    |       |   |
| ٥٤٩,٢٣٥            | ٤٩٤,٨١٤            | ٣٤,٠٢٦,٣٥٩         | ٤     | التقد وما يعادله  |
| ١١٤,٥٧١,٨٧١        | ١٠٣,٠٨٩,١٦٩        | ٧٩,١٧٤,٩٨٣         | ٥     | موجودات مالية بالقيمة العادلة<br>من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٤٥,٩١٢            | ٢٥,٠٠٠             | ٩٩,٢٣٤             |       | توزيعات أرباح مستحقة                                      |
| <u>١١٥,٢٦٧,٠١٨</u> | <u>١٠٣,٦٠٨,٩٨٣</u> | <u>١١٣,٣٠٠,٥٧٦</u> |       | مجموع الموجودات   |
| <b>المطلوبات</b>   |                    |                    |       |   |
| ٥٠٤,٣٤١            | ٤٦٩,٤٥٩            | ٥١٩,٩٠١            | ٦     | أتعاب إدارة مستحقة  |
| ٣٧,٧٦٧             | ١٢,٦٢٧             | ٩,١١٠              |       | مطلوبات أخرى  |
| <u>٥٤٢,١٠٨</u>     | <u>٤٨٢,٠٨٦</u>     | <u>٥٢٩,٠١١</u>     |       | مجموع المطلوبات   |
| ١١٤,٧٢٤,٩١٠        | ١٠٣,١٢٦,٨٩٧        | ١١٢,٧٧١,٥٦٥        |       | صافي الموجودات العائدة إلى<br>حاملو الوحدات               |
| ٥٧,٢٠٢,٤٩٠         | ٥٧,٢٠٥,٥٠٣         | ٥٥,٩٨٩,٦٣٠         |       | عدد الوحدات المصدرة (وحدة)                                |
| ٢/٠١               | ١/٨٠               | ٢/٠١               |       | قيمة الوحدة (ريال سعودي)                                  |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.



صندوق فالكلم للأسهم السعودية  
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو |                    | إيضاح   |
|---------------------------------------|--------------------|---|
| ٢٠١٨                                  | ٢٠١٩               |   |
| <b>الدخل</b>                          |                    |   |
| ٢,٥٧٦,٤١١                             | ٢,٤١٥,٠٢١          | دخل من توزيعات أرباح  |
| ٥,٩٩١,٩٨٩                             | ٦,٦٩٣,٧٦٨          | ربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                   |
| ١,٣١٧,٣٦١                             | ٣,٩٤١,٨٠٠          | ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| <u>٩,٨٨٥,٧٦١</u>                      | <u>١٣,٠٥٠,٥٨٩</u>  | بمجموع الدخل  |
| <b>المصاريف</b>                       |                    |   |
| (١,٠٣٧,٦٧٣)                           | (١,٠١١,٩٤٣)        | ٦ أتعاب إدارة وأخرى   |
| (٣٠,١٨٤)                              | (٤٥,٤٥٤)           | مصاريف أخرى   |
| <u>(١,٠٦٧,٨٥٧)</u>                    | <u>(١,٠٥٧,٣٩٧)</u> | بمجموع المصاريف   |
| ٨,٨١٧,٩٠٤                             | ١١,٩٩٣,١٩٢         | صافي الدخل للفترة   |
| -                                     | -                  | الدخل الشامل الآخر للفترة   |
| <u>٨,٨١٧,٩٠٤</u>                      | <u>١١,٩٩٣,١٩٢</u>  | بمجموع الدخل الشامل للفترة  |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو |             |  |
|---------------------------------------|-------------|--|
| ٢٠١٨                                  | ٢٠١٩        |  |
| ١٠٨,٣٤٤,٧٤٢                           | ١٠٣,١٢٦,٨٩٧ | صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير  |
| ٨,٨١٧,٩٠٤                             | ١١,٩٩٣,١٩٢  | مجموع الدخل الشامل للفترة                                |
| ٢٩٥,٣٩٩                               | ٥٥٠,٧٣٣     | الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:            |
| (٢,٧٣٣,١٣٥)                           | (٢,٨٩٩,٢٥٧) | إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة                  |
|                                       |             | استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة                |
| ١١٤,٧٢٤,٩١٠                           | ١١٢,٧٧١,٥٦٥ | صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣٠ يونيو |

حركة عدد الوحدات  
تلخص الحركة في عدد الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في  
٣٠ يونيو بما يلي:

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو |             |   |
|---------------------------------------|-------------|---|
| ٢٠١٨                                  | ٢٠١٩        |   |
| ٥٨,٤٤٥,٨٣٧                            | ٥٧,٢٠٥,٥٠٣  | عدد الوحدات كما في بداية الفترة           |
| ١٤٧,٠٢٦                               | ٢٨١,٤١٧     | اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة   |
| (١,٣٩٠,٣٧٣)                           | (١,٤٩٧,٢٩٠) | استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة |
| ٥٧,٢٠٢,٤٩٠                            | ٥٥,٩٨٩,٦٣٠  | عدد الوحدات كما في نهاية الفترة           |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو |             |  |
|---------------------------------------|-------------|--|
| ٢٠١٨                                  | ٢٠١٩        |  |
|                                       |             | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية  |
| ٨,٨١٧,٩٠٤                             | ١١,٩٩٣,١٩٢  | صافي الدخل للفترة  |
|                                       |             | تعديلات لبنود غير نقدية  |
| (١,٣١٧,٣٦١)                           | (٣,٩٤١,٨٠٠) | ربح من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
|                                       |             | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:  |
| (٢٥,٢٩٢,٩٧٦)                          | -           | إضافات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                              |
|                                       | ٢٧,٨٥٥,٩٨٦  | متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                      |
| (١٤٥,٩١٢)                             | (٧٤,٢٣٤)    | توزيعات أرباح مستحقة   |
| ٣٠,٥٩٤                                | ٥٠,٤٤٢      | أتعاب إدارة مستحقة   |
| ٢٥,٧١٧                                | (٣,٥١٧)     | مطلوبات أخرى   |
| (١٧,٨٨٢,٠٣٤)                          | ٣٥,٨٨٠,٠٦٩  | صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية                        |
|                                       |             | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية  |
| ٢٩٥,٣٩٩                               | ٥٥٠,٧٣٣     | متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد   |
| (٢,٧٣٣,١٣٥)                           | (٢,٨٩٩,٢٥٧) | استرداد وحدات قابلة للاسترداد  |
| (٢,٤٣٧,٧٣٦)                           | (٢,٣٤٨,٥٢٤) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية                                       |
| (٢٠,٣١٩,٧٧٠)                          | ٣٣,٥٣١,٥٤٥  | صافي التغير في النقد وما يعادله  |
| ٢٠,٨٦٩,٠٠٥                            | ٤٩٤,٨١٤     | النقد وما يعادله كما في بداية الفترة   |
| ٥٤٩,٢٣٥                               | ٣٤,٠٢٦,٣٥٩  | النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة   |

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

**صندوق فالكم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

-١ عام

إن صندوق فالكم للأسهم السعودية ("الصندوق") بالريال السعودي هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل المدى من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق. إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية لتأسيس الصندوق بتاريخ ١٢ جمادى الآخر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٩ رجب ١٤٢٩هـ (الموافق 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

إن أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

١-٢ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية 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 الأولية. وعوضاً 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.

**صندوق فالكم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية 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 الأولية.

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

#### معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة 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 الأولية. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل الأولية.

#### ٣-٢ نقد 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 الأولية.

#### 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. إن 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.

#### ١-٤-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

#### 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.

**صندوق فالكم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

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 المبذئي، تصنيف الاستثمار في حقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد تصنيف استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة 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 الدخل الشامل الأولية، 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 الأولية عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

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

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 ومرححة 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.

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 الأولية. تتضمن الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة الأرصدة لدى البنك وتوزيعات الأرباح المدينة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

**٢-٤-٣ 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.

**٢-٤-٤ 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 الأولية 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.

**صندوق فالكلم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

**٢-٦ المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى**

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

**٢-٧ صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات**

تشمل صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة القابلة للاسترداد والأرباح المبقة 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 أو المستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في تاريخ التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد 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.
- 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 المشاركة 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 فروع فالكلم للخدمات المالية من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصا المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

**صندوق فالكلم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**٢-٨ الضريبة / الزكاة**

لم يتم تكوين مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية الأولية 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 تندفق 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- إدارة المخاطر المالية**

-٣

**٣-١ 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 وضمان 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.

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

**(أ) مخاطر السوق**

**(١) مخاطر صرف العملات**

إن 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 العملة الخاصة، لأنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة كبيرة.



**صندوق فالكلم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

(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 تنوع 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                | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |         | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |         | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |         |
|-----------------------|---------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
|                       | المبلغ        | %       | المبلغ         | %       | المبلغ        | %       |
| المواد الأساسية       | ١٩,٦٦٤,٨٢٣    | ٢٤,٨٤%  | ٢٠,٥٢٧,٤٩٥     | ١٩,٨٠%  | ٣٠,٤٥٣,٣٨٠    | ٢٦,٥٧%  |
| البنوك                | ١٩,٠٧٩,٧٤٢    | ٢٤,١٠%  | ٢٤,٩١٥,٥٩٤     | ٢٤,٢٠%  | ٢٩,٣٦٢,١١٥    | ٢٥,٦٣%  |
| الخدمات الاستهلاكية   | ٩,١٨٨,٤٣٥     | ١١,٦٦%  | ٣,٧٩٦,٧١٦      | ٣,٧٠%   | ٥,٨٨٧,٤٥٢     | ٥,١٤%   |
| التأمين               | ٨,١١٨,٠٣٧     | ١٠,٢٥%  | ١٣,٢٩٩,٦٦٩     | ١٢,٩٠%  | ١١,٠٣٩,٤٥١    | ٩,٦٤%   |
| إنتاج الأغذية         | ٦,٨٦٠,٩٦٧     | ٨,٦٧%   | ١٥,٠١٣,٧٩٧     | ١٤,٦%   | ١٣,١٤٢,٢٧٤    | ١١,٤٧%  |
| تجزئة السلع الكمالية  | ٦,١٧٩,١٣٤     | ٧,٨٠%   | ٢,١٤٣,٨٢١      | ٢,١٠%   | ١١,٨٧١,١٦٣    | ١٠,٣٦%  |
| السلع طويلة الأجل     | ٦,٠٣٦,٧٥٣     | ٧,٦٢%   | ٣,٧٧٤,٥١٩      | ٣,٧٠%   | ٥,٥١٩,٤٤٤     | ٤,٨٢%   |
| الطاقة                | ٣,٠٥٠,٤٨٠     | ٣,٨٥%   | ٦,٢٢٥,٧٦٠      | ٦,٠٠%   | -             | ٠,٠٠%   |
| الاتصالات             | ٩٩٦,٦١٢       | ١,٢٦%   | -              | ٠,٠٠%   | -             | ٠,٠٠%   |
| إدارة وتطوير العقارات | -             | ٠,٠٠%   | ٥,٠٠٩,٦٧٩      | ٤,٩٠%   | ٣,٠٢٨,٦٦٦     | ٢,٦٤%   |
| النقل                 | -             | ٠,٠٠%   | ٤,٤٥٣,٢٠٣      | ٤,٣٠%   | -             | ٠,٠٠%   |
| الرعاية الصحية        | -             | ٠,٠٠%   | ٣,٩٢٨,٩١٦      | ٣,٨٠%   | ٤,٢٦٧,٩٢٦     | ٣,٧٣%   |
|                       | ٧٩,١٧٤,٩٨٣    | ١٠٠,٠٠% | ١٠٣,٠٨٩,١٦٩    | ١٠٠,٠٠% | ١١٤,٥٧١,٨٧١   | ١٠٠,٠٠% |

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

| القطاع                | ٣٠ يونيو ٢٠١٩               |                             | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨              |                             | ٣٠ يونيو ٢٠١٨               |                             |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                       | التغير المحتمل<br>المعقول/٪ | الأثر على صافي<br>الموجودات | التغير المحتمل<br>المعقول/٪ | الأثر على صافي<br>الموجودات | التغير المحتمل<br>المعقول/٪ | الأثر على صافي<br>الموجودات |
| المواد الأساسية       | ٥-/+                        | ٩٨٣,٢٤١                     | ٥-/+                        | ١,٠٢٦,٣٧٥                   | ٥-/+                        | ١,٥٢٢,٦٦٩                   |
| البنوك                | ٥-/+                        | ٩٥٣,٩٨٧                     | ٥-/+                        | ١,٢٤٥,٧٨٠                   | ٥-/+                        | ١,٤٦٨,١٠٦                   |
| الخدمات الاستهلاكية   | ٥-/+                        | ٤٥٩,٤٢٢                     | ٥-/+                        | ١٨٩,٨٣٦                     | ٥-/+                        | ٢٩٤,٣٧٣                     |
| التأمين               | ٥-/+                        | ٤٠٥,٩٠٢                     | ٥-/+                        | ٦٦٤,٩٨٣                     | ٥-/+                        | ٥٥١,٩٧٣                     |
| إنتاج الأغذية         | ٥-/+                        | ٣٤٣,٠٤٨                     | ٥-/+                        | ٧٥٠,٦٩٠                     | ٥-/+                        | ٦٥٧,١١٤                     |
| تجزئة السلع الكمالية  | ٥-/+                        | ٣٠٨,٩٥٧                     | ٥-/+                        | ١٠٧,١٩١                     | ٥-/+                        | ٥٩٣,٥٥٨                     |
| السلع طويلة الأجل     | ٥-/+                        | ٣٠١,٨٣٨                     | ٥-/+                        | ١٨٨,٧٢٦                     | ٥-/+                        | ٢٧٥,٩٧٢                     |
| الطاقة                | ٥-/+                        | ١٥٢,٥٢٤                     | ٥-/+                        | ٣١١,٢٨٨                     | ٥-/+                        | -                           |
| الاتصالات             | ٥-/+                        | ٤٩,٨٣٠                      | ٥-/+                        | -                           | ٥-/+                        | -                           |
| إدارة وتطوير العقارات | ٥-/+                        | -                           | ٥-/+                        | ٢٥٠,٤٨٤                     | ٥-/+                        | ١٥١,٤٣٣                     |
| النقل                 | ٥-/+                        | -                           | ٥-/+                        | ٢٢٢,٦٦٠                     | ٥-/+                        | -                           |
| الرعاية الصحية        | ٥-/+                        | -                           | ٥-/+                        | ١٩٦,٤٤٦                     | ٥-/+                        | ٢١٣,٣٩٦                     |
|                       | ٥-/+                        | ٣,٩٥٨,٧٤٩                   | ٥-/+                        | ٥,١٥٤,٤٥٩                   | ٥-/+                        | ٥,٧٢٨,٥٩٤                   |

**صندوق فالكم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**(ب) مخاطر الائتمان**

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرّض الصندوق لمخاطر ائتمانية على توزيعات الأرباح المدينة والأرصدة البنكية.

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 لمحفظة الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر الائتمان. إن رصيد النقد وما يعادله مودع لدى بنك البلاد والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من موديز بجودة ائتمانية A٣.

**(ج) مخاطر السيولة**

إن 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 واستردادها في كل يوم تقييم. ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحنق 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.

**٣-٢ إدارة مخاطر رأس المال**

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات 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 والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

**صندوق فالكم للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**٣-٣ تقديرات القيمة العادلة**

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول كما في تاريخ القوائم المالية الأولية. 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 محصص 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.

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 ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣٠ يونيو ٢٠١٨:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

| المجموع    | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | فئة الموجودات  |
|------------|----------------|----------------|---------------|--|
| ٧٩,١٧٤,٩٨٣ | -              | -              | ٧٩,١٧٤,٩٨٣    | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)

| المجموع     | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | فئة الموجودات  |
|-------------|----------------|----------------|---------------|--|
| ١٠٣,٠٨٩,١٦٩ | -              | -              | ١٠٣,٠٨٩,١٦٩   | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

صندوق فالكلم للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

| المجموع     | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | فئة الموجودات  |
|-------------|----------------|----------------|---------------|--|
| ١١٤,٥٧١,٨٧١ | -              | -              | ١١٤,٥٧١,٨٧١   | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

٤- نقد وما يعادله

يتمثل رصيد النقد وما يعادله في النقد المودع لدى بنوك محلية.

٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية للصندوق هي استثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي كما يلي:

| القيمة العادلة |                |               | القطاع                |
|----------------|----------------|---------------|-----------------------|
| ٣٠ يونيو ٢٠١٨  | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ |                       |
| (غير مراجعة)   | (مراجعة)       | (غير مراجعة)  |                       |
| ١,٥٢٢,٦٦٩      | ٢٠,٥٢٧,٤٩٥     | ١٩,٦٦٤,٨٢٣    | المواد الأساسية       |
| ١,٤٦٨,١٠٦      | ٢٤,٩١٥,٥٩٤     | ١٩,٠٧٩,٧٤٢    | البنوك                |
| ٢٩٤,٣٧٣        | ٣,٧٩٦,٧١٦      | ٩,١٨٨,٤٣٥     | الخدمات الاستهلاكية   |
| ٥٥١,٩٧٣        | ١٣,٢٩٩,٦٦٩     | ٨,١١٨,٠٣٧     | التأمين               |
| ٦٥٧,١١٤        | ١٥,٠١٣,٧٩٧     | ٦,٨٦٠,٩٦٧     | إنتاج الأغذية         |
| ٥٩٣,٥٥٨        | ٢,١٤٣,٨٢١      | ٦,١٧٩,١٣٤     | تجزئة السلع الكمالية  |
| ٢٧٥,٩٧٢        | ٣,٧٧٤,٥١٩      | ٦,٠٣٦,٧٥٣     | السلع طويلة الأجل     |
| -              | ٦,٢٢٥,٧٦٠      | ٣,٠٥٠,٤٨٠     | الطاقة                |
| -              | -              | ٩٩٦,٦١٢       | الاتصالات             |
| ١٥١,٤٣٣        | ٥,٠٠٩,٦٧٩      | -             | إدارة وتطوير العقارات |
| -              | ٤,٤٥٣,٢٠٣      | -             | النقل                 |
| ٢١٣,٣٩٦        | ٣,٩٢٨,٩١٦      | -             | الرعاية الصحية        |
| ١١٤,٥٧١,٨٧١    | ١٠٣,٠٨٩,١٦٩    | ٧٩,١٧٤,٩٨٣    | المجموع               |

**صندوق فالكس للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة**

تعتبر الأطراف أمماً ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الأخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الأخر 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 قبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق والشركات ذوي العلاقة بمدير الصندوق أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

| الطرف ذو العلاقة      | مبلغ المعاملات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مراجعة) |           | الرصيد الختامي             |                         |
|-----------------------|---|-----------|----------------------------|-------------------------|
|                       | ٢٠١٩  | ٢٠١٨      | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة) |
| طبيعة العلاقة         |   |           |                            |                         |
| نالكم للخدمات المالية | ١,٠١١,٩٤٣   | ١,٠٣٧,٦٧٣ | ٥١٩,٩٠١                    | ٤٦٩,٤٥٩                 |
| الأنعاب الإدارية      |   |           |                            | ٥٤٩,٣٤١                 |

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم. وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق كذلك باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

**٧- الأدوات المالية بحسب الفئة**

| الموجودات بحسب قائمة المركز المالي الأولية             | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة) | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) |
|--|----------------------------|-------------------------|----------------------------|
| نقد وما يعادله   | ٣٤,٠٢٦,٣٥٩                 | ٤٩٤,٨١٤                 | ٥٤٩,٢٣٥                    |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٧٩,١٧٤,٩٨٣                 | ١٠٣,٠٨٩,١٦٩             | ١١٤,٥٧١,٨٧١                |
| توزيعات أرباح مستحقة                                   | ٩٩,٢٣٤                     | ٢٥,٠٠٠                  | ١٤٥,٩١٢                    |
| <b>الإجمالي</b>  | <b>١١٣,٣٠٠,٥٧٦</b>         | <b>١٠٣,٦٠٨,٩٨٣</b>      | <b>١١٥,٢٦٧,٠١٨</b>         |

صندوق فالكم للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

---

٨- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم كان بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

٩- الموافقة على القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٤٠هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٩).

---