

صندوق فالكلم للطروحات الأولة

القوائم المالة الأولة لفترة الستة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
وتقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكم للطروحات الأولية
القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الصفحة	
١	تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الخسارة الشاملة الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٩ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير فحص المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق فالكم للطروحات الأولية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والقوائم الأولية للحسابة الشاملة والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة 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 بفحصنا وفقاً لمعيار ارتباطات الفحص الدولي (٢٤١٠) "فحص القوائم المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وتعد إجراءات الفحص أقل في نطاقها بشكل كبير من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا ستكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا 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 ١٤٣٩هـ
(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي الأولية

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد كما في			إيضاح	
١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)		
الموجودات				
٢٥,٦٥٣,٧٦٠	١٧,٩٤٥,٤١٧	٣,٣٤٣,٨٧٨	٥	النقد وما يعادله
١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	٧٣,١٥٤,٣٢٢	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	٣١٤,٩٩٩		توزيعات أرباح مستحقة
<u>١٥٥,٠٥٣,٩٨٩</u>	<u>٩٨,٨٤٣,٠٢٥</u>	<u>٧٦,٨١٣,١٩٩</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات				
٦٥٢,٥٨٥	٥١٦,٤٢٤	٣٥٢,٤٩٥	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٢٧,٩٤٠	١٢,٨٦٤	١٣,٧٠٨		مطلوبات أخرى
<u>٦٨٠,٥٢٥</u>	<u>٥٢٩,٢٨٨</u>	<u>٣٦٦,٢٠٣</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٥٤,٣٧٣,٤٦٤</u>	<u>٩٨,٣١٣,٧٣٧</u>	<u>٧٦,٤٤٦,٩٩٦</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملى الوحدات
٥٥,١٠٣	٤٠,٦٠٧	٣١,٧٧٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢,٨٠١/٥٤</u>	<u>٢,٤٢١/١٠</u>	<u>٢,٤٠٦/٢٦</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

قائمة الخسارة الشاملة الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		الدخل
٦٧٦,٢٤٥	٩٧٧,٧٣٩	دخل من توزيعات أرباح
٤,٠٥٥	-	عوائد عقود مراهجة
٢٤,٦٣٣	-	ربح استرداد مبكر
(٢٦,٤٦٠,٦٥٧)	(٤١٤,٩٤٨)	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (خسارة) / ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٦٤٢,٩١٠	(٢٩٩,٢٨٧)	
(١٤,١١٢,٨١٤)	٢٦٣,٥٠٤	صافي الربح / (الخسارة)
		المصاريف
(١,١٨٨,٨٩٦)	(٧٤٤,٥١٠)	٧ أتعاب إدارة وأخرى
(٤٠,٤٧١)	(٢٨,٦٣٥)	٧ مصاريف أخرى
(١,٢٢٩,٣٦٧)	(٧٧٣,١٤٥)	مجموع المصاريف
(١٥,٣٤٢,١٨١)	(٥٠٩,٦٤١)	الخسارة التشغيلية للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(١٥,٣٤٢,١٨١)	(٥٠٩,٦٤١)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
١٥٤,٣٧٣,٤٦٤	٩٨,٣١٣,٧٣٧	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير
(١٥,٣٤٢,١٨١)	(٥٠٩,٦٤١)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
٥,٠٧٤,٢٢٨	١٩٣,٥٦٣	الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:
(١٦,٧٣٣,٦٨٩)	(٢١,٥٥٠,٦٦٣)	متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد خلال الفترة
١٢٧,٣٧١,٨٢٢	٧٦,٤٤٦,٩٩٦	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

حركة الوحدات

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٥٥,١٠٣	٤٠,٦٠٧	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
١,٩٣٧	٨٠	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
(٦,٣٤٤)	(٨,٩١٧)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
٥٠,٦٩٦	٣١,٧٧٠	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٥,٣٤٢,١٨١)	(٥٠٩,٦٤١)	الخسارة التشغيلية للفترة
		تعديلات لبيود غير نقدية
(١١,٦٤٢,٩١٠)	٢٩٩,٢٨٧	خسارة/ (ربح) من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٣,٢٦٢,٦٦٥)	-	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: إضافات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣,٦٥٦,٩٨٥	٧,٤٣٣,٩٩٩	متحصلات بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٠٨,١٢٠)	(٣١٤,٩٩٩)	توزيعات أرباح مستحقة
(٧٣,٩٥١)	(١٦٣,٩٢٩)	أتعاب إدارة مستحقة
(٤٤٤)	-	عوائد عقود مراجعة مستحقة
(١٥,٣٥٠)	٨٤٤	مطلوبات أخرى
٣,١١١,٣٦٤	٦,٧٥٥,٥٦١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥,٠٧٤,٢٢٨	١٩٣,٥٦٣	متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
(١٦,٧٣٣,٦٨٩)	(٢١,٥٥٠,٦٦٣)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
(١١,٦٥٩,٤٦١)	(٢١,٣٥٧,١٠٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٨,٥٤٨,٠٩٧)	(١٤,٦٠١,٥٣٩)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٥,٦٥٣,٧٦٠	١٧,٩٤٥,٤١٧	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
١٧,١٠٥,٦٦٣	٣,٣٤٣,٨٧٨	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة من خلال طرحها الأولي في سوق الأسهم السعودية والتي يمكن أن تتيح فرصاً لنمو رأسمالي طويل الأجل. كما يستثمر الصندوق السيولة المتاحة في الأصول منخفضة المخاطر. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي 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

يعتبر مدير الصندوق "المدير" في تعامله مع حاملي الوحدات، أن الصندوق يمثل وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم المدير بتحضير قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة إلى ذلك، يعد حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق.

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

تخضع معاملات وأنشطة 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 الأولية 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.

٢-١ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية 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 الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (الإيضاح ٣).

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المشمولة في التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراسات المتعلقة بما 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 افتراسات 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 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 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. 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 الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-١ التغيير في السياسات المحاسبية

تبني الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية 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 المبدئي، يصنف الاستثمار كحقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تمثل 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 الأولية 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 المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٦-٣ 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:

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

- 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.

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 المطالبات المالية

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

٢-٥ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطالبات 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 المطالبات 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 القابلة للاسترداد 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 أو المستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في تاريخ التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- أن تعطي حاملها 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 حاملها 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 تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الفقرة ١١٦ أ - ١٦ ب وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استوفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات العائدة إلى حاملها الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١١٦ أ و ١٦ ب من المعيار الدولي للتقارير المالية ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اكتساب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملها الوحدات.

(٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى فروع بنك السعودي الفرنسي 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.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٨-٢ 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.

٩-٢ 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.

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

-٣

تعد القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة السعودية. بالنسبة للفترات حتى وما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فقد أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية الأولية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣٠ يونيو 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 للتقارير المالية رقم ١ لأول مرة يمنح المنشآت التي تعتمد المعيار للمرة الأولى بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة. بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

تبني الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ مما أدى إلى تعديلات على المبالغ المسجلة سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما هو مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. المعتمد في المملكة العربية السعودية 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 للتقارير المالية رقم ٩ لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

وبالتالي، بالنسبة لإفصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية 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 للتقارير المالية 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 المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

لم تختلف قيمة الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف التشغيلية والتمويلية المعترف بها من قبل الهيئة جوهرياً عن المعترف بها باستخدام المعايير الدولية للتقارير المالية 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 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

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.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(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 جوهرية لأسعار العملة 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 الإستثمار في مختلف قطاعات السوق.

يوضح الجدول أدناه مجمل الموجودات المالية للصندوق بحسب القطاعات الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات في الصناديق المشتركة:

٢٠١٧ يناير ١		٢٠١٧ ديسمبر ٣١		٢٠١٨ يونيو ٣٠		القطاع
المبلغ	%	المبلغ	%	المبلغ	%	
-	%٠	٩٦,٨١٤	%٠,٣٤	١١,١٠٤,٥٤٥	%٢٠,٧٨	قطاع العقار
٢٧,٧٦٢,٠٨٢	%٣٠,٨٢	٥,٣٤٩,٢٤٠	%١٨,٨٥	١٠,٨٧٣,١٣١	%٢٠,٣٥	قطاع الرعاية الصحية
-	%٠	١٣,٦٥٧,٧٤٤	%٤٨,١٤	١٠,٧٣٨,١٦٩	%٢٠,١٠	قطاع السلع الكمالية
٢٢,١٦٦,٩٨٥	%٢٤,٦٠	-	%٠	٨,٥١٢,٩٩٤	%١٥,٩٤	قطاع النقل
-	%٠	-	%٠	٦,٥١٨,٨٥٨	%١٢,٢٠	قطاع الاستثمار
-	%٠	-	%٠	٣,٧٨٨,١٢٢	%٧,٠٩	قطاع تجارة التجزئة
-	%٠	-	%٠	-	%٠	قطاع الخدمات
١٤,٤٨١,٢٣٠	%١٦,٠٧	-	%٠	١,٨٨٣,٩٢٧	%٣,٥٣	الاستهلاكية
٧,٩٤٥,٢٥٠	%٨,٨٣	-	%٠	٧,٨٨٣	%٠,٠١	قطاع المواد الأساسية
-	%٠	٩,٢٦٧,٦٠٩	%٣٢,٦٧	-	%٠	قطاع الصناعات
٦,٢٠١,٩٠٤	%٦,٨٨	-	%٠	-	%٠	قطاع تجزئة الأغذية
١١,٥٣٤,٣٢٥	%١٢,٨٠	-	%٠	-	%٠	قطاع السلع الرأسمالية
٩٠٠,٩١٠,٧٧٦	%١٠٠	٢٨,٣٧١,٤٠٧	%١٠٠	٥٣,٤٢٧,٦٢٩	%١٠٠	

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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 ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	التغير المحتمل المعقول %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	الأثر على صافي الموجودات
قطاع العقار	%٥-/+	٥٥٥,٢٢٧	%٥-/+	٤,٨٤١	%٥-/+	-
قطاع الرعاية الصحية	%٥-/+	٥٤٣,٦٥٧	%٥-/+	٢٦٧,٤٦٢	%٥-/+	١,٣٨٨,١٠٤
قطاع السلع الكمالية	%٥-/+	٥٣٦,٩٠٨	%٥-/+	٦٨٢,٨٨٧	%٥-/+	-
قطاع النقل	%٥-/+	٤٢٥,٦٥٠	%٥-/+	-	%٥-/+	١,١٠٨,٣٤٩
قطاع الاستثمار	%٥-/+	٣٢٥,٩٤٣	%٥-/+	-	%٥-/+	-
قطاع تجارة التجزئة	%٥-/+	١٨٩,٤٠٦	%٥-/+	-	%٥-/+	-
قطاع الخدمات	%٥-/+	٩٤,١٩٦	%٥-/+	-	%٥-/+	٧٢٤,٠٦٢
الاستهلاكية	%٥-/+	٣٩٤	%٥-/+	-	%٥-/+	٣٩٧,٢٦٣
قطاع المواد الأساسية	%٥-/+	-	%٥-/+	٤٦٣,٣٨٠	%٥-/+	-
قطاع الصناعات	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٣١٠,٠٩٥
قطاع تجزئة الأغذية	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٥٧٦,٧١٦
قطاع السلع الرأسمالية	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٤,٥٠٤,٥٨٩
	%٥-/+	٢,٦٧١,٣٨١	%٥-/+	١,٤١٨,٥٧٠	%٥-/+	٤,٥٠٤,٥٨٩

(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. يتعرض 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 البنك السعودي الفرنسي والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي لكل من موديز وفيتش بجودة ائتمانية ايه ١ و ب 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 الاشتراكات 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 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 الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 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. تمثل 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، تمثل 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.

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 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 محض 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 الإستثمارات 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 ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧:

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(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
٧٣,١٥٤,٣٢٢	-	-	٧٣,١٥٤,٣٢٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)

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

كما في ١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)

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

النقد وما يعادله

-٥

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

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

-٦- **موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

يتمثل رصيد الصندوق بشكل رئيسي في استثمار في أسهم مدرجة بالسوق السعودي، بالإضافة إلى الاستثمار في وحدات صناديق استثمارية سعودية:

القيمة العادلة			
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
			القطاع
			استثمارات في أسهم مدرجة
			بالسوق السعودي
-	٩٦,٨١٤	١١,١٠٤,٥٤٥	قطاع العقار
٢٧,٧٦٢,٠٨٢	٥,٣٤٩,٢٤٠	١٠,٨٧٣,١٣١	قطاع الرعاية الصحية
-	١٣,٦٥٧,٧٤٤	١٠,٧٣٨,١٦٩	قطاع السلع الكمالية
٢٢,١٦٦,٩٨٥	-	٨,٥١٢,٩٩٤	قطاع النقل
-	-	٦,٥١٨,٨٥٨	قطاع الاستثمار
-	-	٣,٧٨٨,١٢٢	قطاع تجارة التجزئة
١٤,٤٨١,٢٣٠	-	١,٨٨٣,٩٢٧	قطاع الخدمات الاستهلاكية
٧,٩٤٥,٢٥٠	-	٧,٨٨٣	قطاع المواد الأساسية
-	٩,٢٦٧,٦٠٩	-	قطاع الصناعات
١١,٥٣٤,٣٢٥	-	-	قطاع السلم الرأسمالية
٦,٢٠١,٩٠٤	-	-	قطاع تجزئة الأغذية
<u>٩٠,٠٩١,٧٧٦</u>	<u>٢٨,٣٧١,٤٠٧</u>	<u>٥٣,٤٢٧,٦٢٩</u>	
			استثمارات في صناديق
			استثمارية
-	٥,٠٩٦,٠١٣	٨,٠٦٧,٥٥٣	صندوق اتقان للمراجعة
٣٣,٠٧١,٣٩٢	٢٤,٤٤٣,٧٩٢	٨,٠١١,٢٧٨	صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
-	١٧,٢٣٢,٤٧٧	٣,٦٤٧,٨٦٢	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
٦,٢٣٧,٠٦١	٥,٧٥٣,٩١٩	-	صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية
<u>٣٩,٣٠٨,٤٥٣</u>	<u>٥٢,٥٢٦,٢٠١</u>	<u>١٩,٧٢٦,٦٩٣</u>	
<u>١٢٩,٤٠٠,٢٢٩</u>	<u>٨٠,٨٩٧,٦٠٨</u>	<u>٧٣,١٥٤,٣٢٢</u>	المجموع

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تكلفة الموجودات المالية وقيمتها العادلة هي كما يلي:		
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)
٧٠,٣٢٢,٣٢٥	٦٨,٥٢٨,٥١٣	٧٣,٤٥٣,٦٠٩
تكلفة الموجودات المالية في نهاية الفترة/السنة		
(خسارة غير محققة)/ ربح محقق		
من اعادة تقييم الموجودات المالية		
٥٩,٠٧٧,٩٠٤	١٢,٣٦٩,٠٩٥	(٢٩٩,٢٨٧)
القيمة العادلة في نهاية الفترة / السنة		
١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	٧٣,١٥٤,٣٢٢

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف أمًا ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الاخر 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.

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم وأتعاب أخرى بواقع ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي والبالغة ٧٤٤,٥١٠ ريال سعودي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١,١٨٨,٨٩٦ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم تحمّلها نيابة عن الصندوق.

٨- الأدوات المالية بحسب الفئة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)
الموجودات بحسب قائمة المركز المالي		
تكلفة مطلقاً		
٢٥,٦٥٣,٧٦٠	١٧,٩٤٥,٤١٧	٣,٣٤٣,٨٧٨
-	-	٣١٤,٩٩٩
نقد وما يعادله		
توزيعات أرباح مستحقة		
موجودات مالية بالقيمة العادلة		
من خلال الربح أو الخسارة الإجمالي		
١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	٧٣,١٥٤,٣٢٢
١٥٥,٠٥٣,٩٨٩	٩٨,٨٤٣,٠٢٥	٧٦,٨١٣,١٩٩

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تم الأخذ بعين الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣٠ يونيو ٢٠١٨. ومع ذلك، كان الأثر للخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد والتقد وما يعادله محتفظ به لدى بنك مع تصنيف ائتماني قوي، ويتم تحصيل توزيعات الأرباح المستحقة من الشركة المستثمر فيها في تاريخ الاستحقاق. لم يكن هناك وجود لأية عجز في تحصيل هذه المبالغ فيما مضى.

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ضمن فئة المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة. تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ ضمن فئة المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة.

٩- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في يوم الاثنين من كل أسبوع (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٨.

١٠- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠١٨).