

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
وتقرير الفحص المحدود

تقرير الفحص المحدود

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات:

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، والقوائم الأولية للعمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات المرفقة المتعلقة بها. إن هذه القوائم المالية الأولية هي من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها.

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يُعدُّ هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

وبناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات جوهرية يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

٢٦ رمضان ١٤٣٥ هـ

(٢٣ يوليو ٢٠١٤)

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			الموجودات
٤٩١,٧٦٧	٢٥٥,١٦٤	٥	نقد وما يعادله
١٢,٣٤٨,١٥٩	٨,١٣٨,١٨٧	٦	استثمارات
١٢,٨٣٩,٩٢٦	٨,٣٩٣,٣٥١		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٧,٠٦٢	١١,٤٠٨		أتعاب إدارة
١٧,٠٦٢	١١,٤٠٨		مطلوبات أخرى
٣٤,١٢٤	٢٢,٨١٦		مجموع المطلوبات
١٢,٨٠٥,٨٠٢	٨,٣٧٠,٥٣٥		صافي الموجودات
٥٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
٢٥,٦١	٣٣,٤٨		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة العمليات الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٣	٢٠١٤	
		دخل الاستثمار:
٥٥٢,٤٧٢	٢٦٩,٣٦٣	دخل توزيعات أرباح
		صافي مكاسب/(خسائر) محققة والحركة في
		(خسائر)/مكاسب غير محققة
(٥٩٠,٠٥١)	٨٨٨,٠٢٤	مكاسب/(خسائر) محققة
١,٧٦١,٣٦٥	(٦٦١,٥١٨)	الحركة في (خسائر)/مكاسب غير محققة
١,١٧١,٣١٤	٢٢٦,٥٠٦	الصافي
١,٧٢٣,٧٨٦	٤٩٥,٨٦٩	مجموع دخل الاستثمار
		المصاريف:
(٤٨,١٧٤)	(٢٥,٤٥٣)	٧
(٤٨,١٧٤)	(٢٥,٤٥٣)	٧
		مصاريف أخرى
(٩٦,٣٤٨)	(٥٠,٩٠٦)	مجموع المصاريف
١,٦٢٧,٤٣٨	٤٤٤,٩٦٣	صافي الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة التدفقات النقدية الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٣	٢٠١٤	
		الأنشطة من العمليات:
١,٦٢٧,٤٣٨	٤٤٤,٩٦٣	صافي الدخل من العمليات
(١,٧٦١,٣٦٥)	٦٦١,٥١٨	تعديلات لتسوية الحركة في حسائر/(مكاسب) غير محققة
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
١٥,٠٧٣,٢٠٢	٤,٠٢٢,٤٤٤	استثمارات
(١٥,٣٢٢)	(٤,٢٥٥)	أتعاب إدارة
(١٥,٣٢٢)	(٤,٢٥٥)	مطلوبات أخرى
١٤,٩٠٨,٦٣١	٥,١٢٠,٤١٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
-	-	تحصيلات من إصدار وحدات
(١٤,٨٥٠,٨٥٩)	(٤,٩١٩,٢٣٧)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(١٤,٨٥٠,٨٥٩)	(٤,٩١٩,٢٣٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٥٧,٧٧٢	٢٠١,١٧٨	صافي التغير في النقد وما يعادله
٤٣٣,٩٩٥	٥٣,٩٨٦	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٤٩١,٧٦٧	٢٥٥,١٦٤	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٣	٢٠١٤	
٢٦,٠٢٩,٢٢٣	١٢,٨٤٤,٨٠٩	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
-	-	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة
(١٤,٨٥٠,٨٥٩)	(٤,٩١٩,٢٣٧)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة
١,٦٢٧,٤٣٨	٤٤٤,٩٦٣	صافي الدخل من العمليات
١٢,٨٠٥,٨٠٢	٨,٣٧٠,٥٣٥	صافي الموجودات كما في نهاية الفترة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
١,٠٧٥,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
-	-	يضاف: وحدات مصدرة
(٥٧٥,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	يطرح: وحدات مستردة
(٥٧٥,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	صافي التغير في عدد الوحدات
٥٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - عام

إن صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية تعاقدية بالوكالة بين شركة فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من أسهم شركات قطاع البتروكيماويات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم عادة بتوزيع أية أرباح على حاملو الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق. يجوز أن يقوم الصندوق وفقاً لتقدير واعتماد مجلس إدارته بتوزيع فائض السيولة على شكل توزيعات لحاملو الوحدات.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

تعمل شركة فالكم للخدمات المالية كمدير للصندوق كما تعمل كذلك مع شركة السعودي الفرنسي كإيتال كصانع سوق وتعمل شركة اتش سي بي سي العربية السعودية كأمين حفظ.

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 ١١ رجب ١٤٣١هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٠). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٠.

٢ - الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- عمليات السوق الأولى (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأولى بين مدير الصندوق وصانع السوق المرخص فقط. تتم عمليات الإصدار والاسترداد على أساس رزم من وحدات الصندوق المتداولة فقط (كل رزمة تحتوي على ٢٥,٠٠٠ وحدة متداولة) والتي يشار إليها بوحدة الإصدار ووحدة الاسترداد على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق على أساس عيني، حيث يتبادل مدير الصندوق وصانع السوق وحدات الصندوق مقابل سلة من الأسهم عن طريق أمين الحفظ، لأغراض إصدار واسترداد الوحدات.

يمكن لصانع السوق تأجيل طلبات التبادل (عرض البيع) أو الاحتفاظ بوحدة الصندوق المتداولة المصدره حديثاً في محفظته.

٤- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية:

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الأولية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء تقييم الإستثمارات بالقيمة العادلة، وطبقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية والإيضاحات بالتزامن مع القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

إن السياسات المحاسبية المهمة المستخدمة في إعداد القوائم المالية الأولية تتفق مع تلك السياسات المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

يتم عرض القوائم المالية الأولية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

فترة القوائم المالية الأولية

لقد تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ووفقاً لمنهج تكامل الفترات الدورية والذي يعتبر كل فترة أولية من فترات السنة المالية جزءاً مكماً للسنة المالية. وبموجب ذلك يتم إثبات إيرادات ومكاسب ومصاريف وخسائر الفترة خلال الفترة. تتضمن القوائم المالية الأولية المرفقة على التعديلات التي تتألف أساساً من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية من قبل الإدارة لتظهر بصورة عادلة المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إن نتائج الفترة الأولية ليست بالضرورة مؤشراً دقيقاً لنتائج العمليات السنوية.

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية الأولية

إن إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الأولية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من النقد والودائع لدى البنوك ومن الاستثمارات ذات السيولة العالية، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية.

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات الأولية. بعد الاعتراف المبدئي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات الأولية.

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواءً تم أم لم يتم إصدار فواتير من مقدم الخدمة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق باستلامها. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدل التكلفة المرجح. تتضمن نتائج أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة للمتاجرة.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للفترة التي تحدث فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل الصناديق الاستثمارية للزكاة والضريبة وفقاً لمعدلات محدّدة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من مصلحة الزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين مخصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية الأولية المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدّد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

مخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام قائم نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تستخدم موارد الصندوق المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة من الثقة.

تحويل العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية الأولية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسة للصندوق. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في تاريخ المركز المالي ضمن قائمة العمليات الأولية. لا توجد أية أرباح أو خسائر من فروق العملة خلال الفترة حيث أن جميع المعاملات كانت بالريال السعودي.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي الأولية عند وجود حق نظام ملزم وعندما يكون لدى الصندوق نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

النقد وما يعادله

-٥

يتكون النقد وما يعادله كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
<u>٤٩١,٧٦٧</u>	<u>٢٥٥,١٦٤</u>

النقد لدى البنك

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ - الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية. تتلخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم كما في ٣٠ يونيو بما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	استثمارات في أسهم:
٥,٨٧٢,٤٧٠	٣,٧٨٩,٩٥٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
١,٥١٦,٩٨٠	١,٠٠٣,٥٩٢	شركة التصنيع الوطنية
١,٧٠٤,٩٦٠	٩٨٧,٠٠٥	شركة الأسمدة العربية السعودية
١,١٦٥,٥٠٠	٧٦١,٨٣٠	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
٧٦٢,٢٦٦	٥٥٦,٣٣٥	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
٥٥٠,١٧٩	٤١٧,٨٧٢	شركة الصحراء للبتروكيماويات
٤٨٩,٧٢٠	٣٥٤,٣١٢	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
١٥٤,٣٩٦	١٠٤,٥٤٢	شركة نماء للكيماويات
١٣١,٦٨٨	٨٩,٥١٦	شركة كيماويات الميثانول
-	٧٣,٢٣٣	شركة اللجين
<u>١٢,٣٤٨,١٥٩</u>	<u>٨,١٣٨,١٨٧</u>	المجموع

بلغت التكلفة لمحفظة الأسهم أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٦,١٢٢,٢٤٢ ريال سعودي (٢٠١٣: ١٢,٤٤٤,٧٨١ ريال سعودي).

يستثمر الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات ضمن محفظة المؤشر المستهدف وهو مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي آي) مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأية التزامات أخرى على الصندوق.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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

النسبة	
٠,٥%	أتعاب إدارة
	أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:
٠,٢٢%	رسوم الإداري
٠,١٠%	رسوم الحفظ
٠,١٠%	رسوم المؤشر
٠,٠٨%	رسوم الإدراج والتسجيل

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يجب أن لا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق ١٪ من صافي قيمة الموجودات.

بلغت أتعاب الإدارة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٢٥,٤٥٣ ريال سعودي (٢٠١٣): ٤٨,١٧٤ ريال سعودي). وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

٨ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٣٠ يونيو ٢٠١٣).

٩ - الموافقة من قبل الإدارة

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