

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
وتقرير فحص مراجعي الحسابات

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

رقم الصفحة

١	تقرير فحص مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة العمليات الأولية
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
٦ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير فحص مراجعي الحسابات

إلى السادة/ حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات المحترمين

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، والقوائم الأولية للعمليات والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً للمعايير المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية المرفقة 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 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 شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



السقا
٨٢٣

عمر محمد السقا

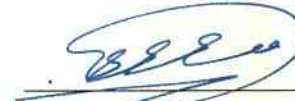
ترخيص رقم ٣٦٩

٤ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ

(٢٧ يوليو ٢٠١٧)

صندوق فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
			الموجودات
٢٤٠,٥٦٢	٣٢٨,٤٥٦	٥	النقد وما يعادله
٦,١٨٥,٢٢٤	٧,٥٧٥,٢٩٨	٦	استثمارات
١٧,٨٣٨	-		توزيعات أرباح مستحقة
٦,٤٤٣,٦٢٤	٧,٩٠٣,٧٥٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٨,٠١٧	٩,٨٤٠		أتعاب إدارة مستحقة
٨,٠١٧	٩,٨٤٠		مطلوبات أخرى
١٦,٠٣٤	١٩,٦٨٠		مجموع المطلوبات
٦,٤٢٧,٥٩٠	٧,٨٨٤,٠٧٤		صافي الموجودات
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
٢١,٤٣	٢٦,٢٨		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٦) إلى رقم (١١) 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
٢٠١٦	٢٠١٧	
		الإيرادات:
٢٥٤,٢٤٤	١٥٠,٢٨٨	دخل من توزيعات أرباح
١٠٣,٥٥٦	٢٤,٢٥٤	أرباح غير محققة من التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات
<u>٣٥٧,٨٠٠</u>	<u>١٧٤,٥٤٢</u>	مجموع إيرادات الفترة
		المصاريف:
(١٤,٩١٨)	(١٨,٣٩٧)	٧ أتعاب إدارة
(١٤,٩١٨)	(١٨,٣٩٧)	مصاريف أخرى
<u>(٢٩,٨٣٦)</u>	<u>(٣٦,٧٩٤)</u>	مجموع المصاريف للفترة
<u>٣٢٧,٩٦٤</u>	<u>١٣٧,٧٤٨</u>	صافي الربح من العمليات للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٦) إلى رقم (١١) 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		
٢٠١٦	٢٠١٧	
		الأنشطة من العمليات:
٣٢٧,٩٦٤	١٣٧,٧٤٨	صافي الربح من العمليات للفترة
		تعديلات لبنود غير نقدية:
(١٠٣,٥٥٦)	(٢٤,٢٥٤)	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٤٨,٦١٥)	(٤٠,٦٣٧)	إضافات على استثمارات
(١٧,٨٣٨)	-	توزيعات أرباح مستحقة
(٢,٢٧٤)	٨١٦	أتعاب إدارة
(٢,٢٧٤)	٨١٦	مطلوبات أخرى
١٥٣,٤٠٧	٧٤,٤٨٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
١٥٣,٤٠٧	٧٤,٤٨٩	صافي التغير في النقد وما يعادله للفترة
٨٧,١٥٥	٢٥٣,٩٦٧	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٢٤٠,٥٦٢	٣٢٨,٤٥٦	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة (إيضاح ٥)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٦) إلى رقم (١١) 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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٦,٠٩٩,٦٢٦	٧,٧٤٦,٣٢٦	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
٣٢٧,٩٦٤	١٣٧,٧٤٨	صافي الدخل من العمليات
<u>٦,٤٢٧,٥٩٠</u>	<u>٧,٨٨٤,٠٧٤</u>	صافي الموجودات كما في نهاية الفترة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
-	-	يضاف: وحدات مصدرة
-	-	يطرح: وحدات مستردة
-	-	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٣٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣٠٠,٠٠٠</u>	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٦) إلى رقم (١١) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

عام - ١

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 ("حاملي 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 حاملي 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 لحاملي 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 كاييتال كصانع سوق وتعمل شركة اتش أس بي سي العربية السعودية كأمين حفظ.

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

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١١ رجب ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٠). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٠.

الجهة التنظيمية - ٢

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧ م) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- عمليات السوق الأولي (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأولي 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 بوححدات الصندوق المتداولة المصدر حديثاً في مخزونه.

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 الاستثمارات بالقيمة العادلة، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

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 ٢٠١٦.

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية الأولية

إن إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الأولية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال السنة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات، ولم تكن هذه التقديرات جوهرية للفترتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

فترة القوائم المالية الأولية

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)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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

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. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

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.

المصاريف

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

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل الصناديق الاستثمارية للزكاة والضريبة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من الهيئة العامة للزكاة 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.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية الأولية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسية للصندوق.

(ب) معاملات وأرصدة

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 عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة والتي لم تكن جوهرية للفترتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦ ضمن قائمة العمليات الأولية.

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 في النقد المودع لدى بنوك محلية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- استثمارات

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

٢٠١٦	٢٠١٧	استثمارات في أسهم:
٣,٦٣٦,٢٥٢	٤,٢٣٠,١٤٤	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٧٠٧,٥٧٤	٦٨٨,٧٩٠	شركة الأسمدة العربية السعودية
٥٩٨,٠٤٢	٧٣٤,٥٨٧	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
٥١٦,٤٧٠	٥٥٧,٢٦٧	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
٣٠٢,٣٩٥	٢٩٩,٩٠٤	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
٣٠١,١٤٠	٣٥٢,٣٩٧	شركة الصحراء للبتروكيماويات
٦٣,٨٠٤	٩٩,٩٥٥	شركة اللجين
٥٩,٥٤٧	٥٢,٣٥١	شركة كيماويات الميثانول
-	٥٣٨,٣٨٦	شركة التصنيع الوطنية
-	٢١,٥١٧	شركة نماء للكيماويات
<u>٦,١٨٥,٢٢٤</u>	<u>٧,٥٧٥,٢٩٨</u>	المجموع

بلغت التكلفة محفظة الأسهم أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٩,٧٤٣,٧٩٠ ريال سعودي (٢٠١٦: ٩,٦٣٣,١٩٤ 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 فالكيم المتداول لقطاع البتروكيماويات
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(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 والمحسبة 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 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ١٨,٣٩٧ ريال سعودي (٢٠١٦: ١٤,٩١٨ 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 ٢٢ يونيو ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦).

٩- الموافقة على القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠١٧).