

صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراجعي الحسابات

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

رقم الصفحة

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة العمليات
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
١٥ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم للأسهم السعودية:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٩) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدّة من قبل الصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمقدّمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونبغتن أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الصندوق.



برايس وترهاوس كوبرز

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢ رجب ١٤٣٨ هـ

(٣٠ مارس ٢٠١٧)

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

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
			الموجودات
٤٢,٧٥١,٣٩٨	١٤,٧٥٤,٥٧١	٤	نقد وما يعادله
١٠١,٤٣٢,٠١٨	١١٦,٣١٤,٣٨٢	٥	استثمارات
١٤٤,١٨٣,٤١٦	١٣١,٠٦٨,٩٥٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٦٦٧,٦٧٠	٥٢٠,٣٥٩	٦	أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٨٣٩	١٠,٨٣٩		مطلوبات أخرى
٦٧٨,٥٠٩	٥٣١,١٩٨		مجموع المطلوبات
١٤٣,٥٠٤,٩٠٧	١٣٠,٥٣٧,٧٥٥		صافي الموجودات
٧٨,١٤٨,٨٠٠	٦٩,٢٨٢,٣٩٨		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
١,٨٤	١,٨٨		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	
٦,٣٢٩,٦٩٨	٤,٥١٠,١٥١	دخل الاستثمار: دخل من توزيعات أرباح مستحقة
(٢,٢٦١,٨٤٠)	(٢٤,٤٤١,٣٨٧)	أرباح (خسائر) / الاستثمارات: خسائر محققة من بيع استثمارات الحركة في أرباح / (خسائر) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
(٢٣,١٢٣,٢٧٩)	٢٥,٠١١,٩٧٤	صافي الحركة
(٢٥,٣٨٥,١١٩)	٥٧٠,٥٨٧	صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمار
(١٩,٠٥٥,٤٢١)	٥,٠٨٠,٧٣٨	المصاريف: أتعاب إدارة
(٣,٠٨١,٦١٣)	(٢,١٣٤,٤٧٤)	٦
(٤٣,٠٠٠)	(١٥٤,٠٥١)	مصاريف أخرى
(٣,١٢٤,٦١٣)	(٢,٢٨٨,٥٢٥)	مجموع المصاريف
(٢٢,١٨٠,٠٣٤)	٢,٧٩٢,٢١٣	صافي الربح / (الخسارة) من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
		الأنشطة من العمليات:
(٢٢,١٨٠,٠٣٤)	٢,٧٩٢,٢١٣	صافي الربح / (الخسارة) من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
		(أرباح) / خسائر غير المحققة من تغير القيمة العادلة
٢٣,١٢٣,٢٧٩	(٢٥,٠١١,٩٧٤)	للاستثمارات
٢,٢٦١,٨٤٠	٢٤,٤٤١,٣٨٧	خسائر محققة من بيع استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(١٨٤,٦٧٣,٠٧٠)	(١٠٠,٨٥٢,٣٧٩)	إضافات على استثمارات
٢٢٤,٥٥٥,١٣٦	٨٦,٥٤٠,٦٠٢	متحصلات من بيع استثمارات
(٢١٤,٧٧٥)	(١٤٧,٣١١)	أتعاب إدارة مستحقة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة
٤٢,٨٧٢,٣٧٦	(١٢,٢٣٧,٤٦٢)	من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٢,٥٤٥,٢٢٢	٧١١,٦٠١	تحصيلات من إصدار وحدات
(٣,٦٢١,١١٠)	(١٦,٤٧٠,٩٦٦)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(١,٠٧٥,٨٨٨)	(١٥,٧٥٩,٣٦٥)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٤١,٧٩٦,٤٨٨	(٢٧,٩٩٦,٨٢٧)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٩٥٤,٩١٠	٤٢,٧٥١,٣٩٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
٤٢,٧٥١,٣٩٨	١٤,٧٥٤,٥٧١	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
١٦٦,٧٦٠,٨٢٩	١٤٣,٥٠٤,٩٠٧	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٢,٥٤٥,٢٢٢	٧١١,٦٠١	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٣,٦٢١,١١٠)	(١٦,٤٧٠,٩٦٦)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
(٢٢,١٨٠,٠٣٤)	٢,٧٩٢,٢١٣	صافي الربح / (الخسارة) من العمليات
<u>١٤٣,٥٠٤,٩٠٧</u>	<u>١٣٠,٥٣٧,٧٥٥</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة
حركة عدد الوحدات		
تتلخص الحركة في عدد الوحدات بما يلي:		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٧٨,٧٠١,٠٨٨	٧٨,١٤٨,٨٠٠	عدد الوحدات في بداية السنة
١,٠٦٩,٠٩٦	٤٠١,٩٤٦	يضاف: وحدات مصدرة
(١,٦٢١,٣٨٤)	(٩,٢٦٨,٣٤٨)	يطرح: وحدات مستردة
(٥٥٢,٢٨٨)	(٨,٨٦٦,٤٠٢)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٧٨,١٤٨,٨٠٠</u>	<u>٦٩,٢٨٢,٣٩٨</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية 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 السوق المالية 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 منفصلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٢ ربيع أول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٠٧). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠٠٧.

٢- الجهة التنظيمية

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 للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-

ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية المعدلة بإعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية، 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، والتي لم تكن هذه التقديرات جوهرية للسنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

نقد وما يعادله

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

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في السوق المالية السعودية و وحدات صندوق استثماري سعودي.

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 تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم أم لم يتم إصدار فواتير من مقدّم 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 للفترة التي تحدث فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل الجديد، يخضع دخل ومكاسب الصناديق الاستثمارية للضريبة والزكاة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام بعد لحين صدور توضيحات من الهيئة العامة للزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين مخصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية 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 جوهرياً للسنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٥ ضمن قائمة الدخل.

مخصصات

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

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي 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.

٤- النقد وما يعادله

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

٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية ووحدات في صندوق استثماري سعودي. تلخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي، والاستثمارات في صندوق استثماري كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	استثمارات في أسهم:
٣٢,٨٧٠,٥٠٦	٢٨,٨٩١,٢٨٦	قطاع المواد الأساسية
٢١,٢٦٧,٠٩٩	٢٧,٨٤٧,٠٠٠	قطاع البنوك
٢,٢١٦,١٠٠	١٤,٢١٦,٧١١	قطاع الخدمات الاستهلاكية
١٥,٥١٧,١٥٦	١٣,٧٠٥,١٨٢	قطاع تجزئة السلع الكمالية
١,٣٠٢,٠٠٠	٨,٠٣٣,٣٠٣	قطاع التأمين
٥,٧١٧,٢٥٠	٤,٩٣٠,٠٠٠	قطاع الاتصالات
٢,٩٥٩,٤٠٠	٤,٢٦٧,٥٩٣	قطاع إنتاج الأغذية
٨٦,٣١٥	٤,١٢٦,٨٠٧	قطاع تجزئة الأغذية
١,١٤١,٥٦٢	٤,١١٦,٠٠٠	قطاع الرعاية الصحية
-	٣,١٣٤,١٠٠	قطاع النقل
٤,٥٩٩,٠٠٠	٣,٠٤٦,٤٠٠	قطاع المرافق العامة
٦,٧٢٨,١٨٠	-	قطاع السلع الرأسمالية
٣,٠٦٩,٧٠٠	-	قطاع الطاقة
٢,٤٦٣,٧٥٠	-	قطاع إدارة وتطوير العقارات
١,٤٩٤,٠٠٠	-	قطاع الأدوية
<u>١٠١,٤٣٢,٠١٨</u>	<u>١١٦,٣١٤,٣٨٢</u>	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١١٤,٩٤٢,٤٩٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٢٥,٠٧٢,١١٠ ريال سعودي).

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١٥		٢٠١٦		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
قطاع المواد الأساسية				
٣,٨٦٨,٦٣٧	٣٧٧,٤٢٨	٥,٥٦٧,٠٦٣	٣٧٧,٤٢٨	شركة الصحراء للبتروكيماويات
٣,٨٣٧,٥٠٠	٥٠,٠٠٠	٨,٧٤٧,٤٠٠	٩٥,٦٠٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٢,٦٠١,٣٠٠	٦٩,٠٠٠	٣,٨٠٨,٨٠٠	٨٢,٨٠٠	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
-	-	٢,٥٩٦,٠٢٣	١٧٠,٢٣١	شركة ينبع أسمنت المدينة
-	-	٥,٤٠٠,٠٠٠	٧٢,٠٠٠	شركة الأسمدة العربية السعودية
٢,٤٨٢,١٦٩	٩٤,٣٧٩	-	-	شركة الصناعات الزجاجية الوطنية
٢,٢٧٨,٥٠٠	١٠٥,٠٠٠	-	-	الشركة السعودية لأنابيب الصلب
٤,٣٢٠,٠٠٠	٢٨٨,٠٠٠	-	-	شركة الاسمنت المدينة
٣,٩٣٧,٥٠٠	١٢٥,٠٠٠	-	-	شركة اسمنت اليمامة
٣,٠٨٧,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	-	-	شركة الاسمنت العربية
٢,٢٤٢,٥٠٠	١٥٠,٠٠٠	-	-	شركة اسمنت المنطقة الشمالية
١,٦٥٠,٢٥٠	١١٥,٠٠٠	-	-	شركة اسمنت حائل
١,٣٧٨,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	٢,٧٧٢,٠٠٠	٣٠٨,٠٠٠	شركة اسمنت الجوف
١,١٨٦,٦٥٠	٨١,٠٠٠	-	-	شركة اسمنت نجران
<u>٣٢,٨٧٠,٥٠٦</u>		<u>٢٨,٨٩١,٢٨٦</u>		
قطاع البنوك				
١٠,٠٣٠,٠٠٠	٦٨٠,٠٠٠	١٠,٢٦٨,٠٠٠	٦٨٠,٠٠٠	مصرف الإنماء
٧,٥٤٠,٠٠٠	١٤٥,٠٠٠	٧,٤٩٧,٠٠٠	١١٩,٠٠٠	مصرف الراجحي
٣,٦٩٧,٠٩٩	٢٢٨,٢١٦	١٠,٠٨٢,٠٠٠	٧١٠,٠٠٠	مصرف الجزيرة
-	-	-	-	البنك الأهلي التجاري
<u>٢١,٢٦٧,٠٩٩</u>		<u>٢٧,٨٤٧,٠٠٠</u>		
قطاع الخدمات الاستهلاكية				
٢,٢١٦,١٠٠	٨٣,٠٠٠	٦,٣٤٧,٥١١	٢٦٦,١٤٣	شركة دور للضيافة
-	-	٤,٧٤٩,٢٠٠	١٢٤,٠٠٠	مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
-	-	٣,١٢٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	شركة هرفي للخدمات الغذائية
<u>٢,٢١٦,١٠٠</u>		<u>١٤,٢١٦,٧١١</u>		
قطاع تجزئة السلع الكمالية				
٧,٠٨١,٨٠٠	٤٤,٤٠٠	٧,٨٦٣,٤٧٦	٦٧,٩٣٥	شركة جرير للتسويق
٥,٠٠١,٦٩٣	٧٠,٩٤٦	-	-	شركة فواز عبدالعزيز
٢,٦٧٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	-	-	الشركة السعودية لخدمات السيارات والمعدات
٧٦٣,٦٦٣	٧,٦٧٥	-	-	الشركة السعودية للعدد والأدوات
-	-	٥,٨٤١,٧٠٦	١٥٨,٧٤٢	شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
<u>١٥,٥١٧,١٥٦</u>		<u>١٣,٧٠٥,١٨٢</u>		

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٥		٢٠١٦		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
قطاع التأمين				
-	-	٤,١٢٠,٤٢١	٣١,٣٣٤	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
-	-	٣,٩١٢,٨٨٢	١٠١,٣٧٠	شركة الراجحي للتأمين التعاوني
١,٣٠٢,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	-	-	شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
<u>١,٣٠٢,٠٠٠</u>		<u>٨,٠٣٣,٣٠٣</u>		
قطاع الاتصالات				
٤,٢٨٤,٠٠٠	٥١٠,٠٠٠	-	-	شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
١,٤٣٣,٢٥٠	٢١,٠٠٠	٤,٩٣٠,٠٠٠	٦٨,٠٠٠	شركة الاتصالات السعودية
<u>٥,٧١٧,٢٥٠</u>		<u>٤,٩٣٠,٠٠٠</u>		
قطاع إنتاج الأغذية				
١,٥٦٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	-	-	شركة المراعي
١,٣٩٤,٤٠٠	٢٨,٠٠٠	-	-	مجموعة صافولا
-	-	٤,٢٦٧,٥٩٣	١٢٢,٦٣٢	شركة الجوف الزراعية
<u>٢,٩٥٩,٤٠٠</u>		<u>٤,٢٦٧,٥٩٣</u>		
قطاع تجزئة الأغذية				
٨٦,٣١٥	١,٤١٥	٤,١٢٦,٨٠٧	١٢٩,٣٦٧	الشركة السعودية للتسويق
<u>٨٦,٣١٥</u>		<u>٤,١٢٦,٨٠٧</u>		
قطاع الرعاية الصحية				
١,١٤١,٥٦٢	١٦,٢٥٠	-	-	شركة دلة للخدمات الصحية القابضة
-	-	٤,١١٦,٠٠٠	٥٦,٠٠٠	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
<u>١,١٤١,٥٦٢</u>		<u>٤,١١٦,٠٠٠</u>		
قطاع النقل				
-	-	٣,١٣٤,١٠٠	٩٣,٠٠٠	الشركة المتحدة الدولية للمواصلات
<u>-</u>		<u>٣,١٣٤,١٠٠</u>		
قطاع المرافق العامة				
٤,٥٩٩,٠٠٠	٢٩٢,٠٠٠	٣,٠٤٦,٤٠٠	١٣٦,٠٠٠	الشركة السعودية للكهرباء
<u>٤,٥٩٩,٠٠٠</u>		<u>٣,٠٤٦,٤٠٠</u>		
قطاع السلع الرأسمالية				
٣,٤٩٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	-	-	شركة الخزف السعودي
٢,٤٧٠,٨٤٩	١٥٣,٩٤٧	-	-	شركة أبناء عبدالله عبدالمحسن الخضري
٧٦٢,٣٣١	٢٤,٧٥١	-	-	شركة الباطين للطاقة والاتصالات
<u>٦,٧٢٨,١٨٠</u>		<u>-</u>		

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٥		٢٠١٦		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
				قطاع الطاقة
٦٤٦,٥٠٠	١٥,٠٠٠	-	-	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقل
٢,٤٢٣,٢٠٠	٥٢,٠٠٠	-	-	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
<u>٣,٠٦٩,٧٠٠</u>		<u>-</u>		
				قطاع إدارة وتطوير العقارات
٢,٤٦٣,٧٥٠	١٣٥,٠٠٠	-	-	شركة الرياض للتعمير
<u>٢,٤٦٣,٧٥٠</u>		<u>-</u>		
				قطاع الأدوية
١,٤٩٤,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	-	-	الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات
<u>١,٤٩٤,٠٠٠</u>		<u>-</u>		

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات خلال السنة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥	٢٠١٦		
٦٦٧,٦٧٠	٥٢٠,٣٥٩	أتعاب الإدارة *	فالكم للخدمات المالية
	٣,٠٨١,٦١٣		
	٢,١٣٤,٤٧٤		

* يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقسيم وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧- إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق في دورة أعماله الاعتيادية إلى مخاطر السوق وأسعار العملات والائتمان والسيولة والعملات وأسعار الأسهم والقيمة العادلة. وعليه، يهدف برنامج الصندوق العام لإدارة المخاطر إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

إن الهدف الأساسي للصندوق هو السعي لتحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل المدى من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية نتيجة التغيرات التي تطرأ على متغيرات السوق مثل معدل أسعار العملات وأسعار العملات وأسعار الأسهم. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار السوق من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية بقطاعات مختلفة. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات نتيجة لاحتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية لدى الصندوق غير مرتبطة بعملات. ونتيجة لذلك، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهرية نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العملات السائدة في السوق. يتم من خلال دورة الأعمال الاعتيادية، استثمار أي زيادة في النقدية لفترة قصيرة بأسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمان جوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ حيث أنه تم إيداع النقد لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الصندوق على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود عدم استقرار في السوق أو انخفاض مستوى التصنيف الائتماني مما يؤدي إلى قلة في بعض مصادر التمويل المتاحة.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة نتيجة لتسلمه طلبات استرداد وحدات نقدية. وعليه، يقوم الصندوق باستثمار معظم موجوداته في الاستثمارات المسجلة في السوق النشط لتسييلها.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار العملات الأجنبية. يحتفظ الصندوق بموجوداته بالريال السعودي، العملة الوظيفية. ولذلك لا يتعرض الصندوق لأي نوع من مخاطر العملات.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم، مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم الاكتتابات الأولية نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. يتم إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات مختلفة. بالإضافة إلى ذلك، لمعالجة تلك المخاطر، يقوم الصندوق بشراء أسهم لفترات قصيرة جداً.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. وبالتالي، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة. تعتبر الاستثمارات أهم البنود المتأثرة بتقلبات أسعار السوق، وقد تم الإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات في إيضاح (٥)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل القيمة الدفترية لها تقريباً.

٨ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).

٩ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢ رجب ١٤٣٨ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠١٧).