

صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وتقرير مراجعي الحسابات

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 ٢٠١٤ 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 والمقدمة 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. ونعتقد 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 ٢٠١٤ 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

١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ

(٣١ مارس ٢٠١٥)

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			الموجودات
١,٦١٥,٠٩٨	٩٥٤,٩١٠	٤	نقد وما يعادله
٢٠٢,٤٣٣,٤٢٩	١٦٦,٦٩٩,٢٠٣	٥	استثمارات
٢٠٤,٠٤٨,٥٢٧	١٦٧,٦٥٤,١١٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٨٧٢,٣٧٣	٨٨٢,٤٤٥		أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٨٣٩	١٠,٨٣٩		مطلوبات أخرى
٨٨٣,٢١٢	٨٩٣,٢٨٤		مجموع المطلوبات
٢٠٣,١٦٥,٣١٥	١٦٦,٧٦٠,٨٢٩		صافي الموجودات
٩١,٠١٥,٧٦٢	٧٨,٧٠١,٠٨٨		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
٢,٢٣	٢,١٢		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة 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	
٢٠١٣	٢٠١٤		
٦,٩٥٩,٤٧٣	٧,٣٨٠,٠٣٦		دخل الاستثمار: دخل توزيعات الأرباح
			صافي مكاسب محققة والحركة في (خسائر)/مكاسب غير محققة:
١٥,٢٩٧,٠٢٩	٣٣,٨٢٧,٥٩٨		مكاسب محققة
٤٢,٦٦٥,٢٦٧	(٤٥,٥٣٢,٣٠٥)		الحركة في (خسائر)/مكاسب غير محققة
٥٧,٩٦٢,٢٩٦	(١١,٧٠٤,٧٠٧)		الصافي
٦٤,٩٢١,٧٦٩	(٤,٣٢٤,٦٧١)		مجموع (خسارة)/دخل الاستثمار
			المصاريف:
(٣,٢٣٩,١٣٦)	(٣,٦٦٠,٨٩٨)	٦	أنعاب إدارة
(٤٣,٠٠٠)	(٨٤,٧٧٩)		مصاريف أخرى
(٣,٢٨٢,١٣٦)	(٣,٧٤٥,٦٧٧)		مجموع المصاريف
٦١,٦٣٩,٦٣٣	(٨,٠٧٠,٣٤٨)		صافي (الخسارة)/الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة 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		
٢٠١٣	٢٠١٤	
		الأنشطة من العمليات:
٦١,٦٣٩,٦٣٣	(٨,٠٧٠,٣٤٨)	صافي (الخسارة)/الدخل من العمليات
(٤٢,٦٦٥,٢٦٧)	٤٥,٥٣٢,٣٠٥	تعديلات لتسوية الحركة في الخسائر/(المكاسب) غير المحققة من الاستثمارات
٣,٢٧٨,٦٩٢	(٩,٧٩٨,٠٧٩)	التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
١٦٥,٧٤٦	١٠,٠٧٢	استثمارات
١٢٧	-	أتعاب إدارة مستحقة
		مطلوبات أخرى
٢٢,٤١٨,٩٣١	٢٧,٦٧٣,٩٥٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٥,٧٤١,٦٤٨	٢١,٠٢٧,٠٣٢	تخصيلات من إصدار وحدات
(٢٧,٣٨٠,٧٢٧)	(٤٩,٣٦١,١٧٠)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(٢١,٦٣٩,٠٧٩)	(٢٨,٣٣٤,١٣٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٧٧٩,٨٥٢	(٦٦٠,١٨٨)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٨٣٥,٢٤٦	١,٦١٥,٠٩٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
١,٦١٥,٠٩٨	٩٥٤,٩١٠	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة 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		
٢٠١٣	٢٠١٤	
١٦٣,١٦٤,٧٦١	٢٠٣,١٦٥,٣١٥	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٥,٧٤١,٦٤٨	٢١,٠٢٧,٠٣٢	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٢٧,٣٨٠,٧٢٧)	(٤٩,٣٦١,١٧٠)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
٦١,٦٣٩,٦٣٣	(٨,٠٧٠,٣٤٨)	صافي (الخسارة)/الدخل من العمليات
<u>٢٠٣,١٦٥,٣١٥</u>	<u>١٦٦,٧٦٠,٨٢٩</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

تتلخص الحركة في عدد الوحدات للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٠١,٦٥٤,٩٨٦	٩١,٠١٥,٧٦٢	عدد الوحدات في بداية السنة
٣,٢٩٠,٦٠٠	٨,٠٦٧,٧٢٤	يضاف: وحدات مصدرة
(١٣,٩٢٩,٨٢٤)	(٢٠,٣٨٢,٣٩٨)	يطرح: وحدات مستردة
(١٠,٦٣٩,٢٢٤)	(١٢,٣١٤,٦٧٤)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٩١,٠١٥,٧٦٢</u>	<u>٧٨,٧٠١,٠٨٨</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(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 ("حاملو الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل المدى من خلال الإستثمار في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملو 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 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 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 والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(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 وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء تقييم الإستثمارات بالقيمة العادلة، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات 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.

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 ووحدات 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 المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواءً 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 مصلحة الزكاة 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

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية 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. لا يوجد أرباح أو خسائر من فروقات العملات خلال السنة حيث أن جميع العمليات كانت بالريال السعودي.

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 ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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

يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	نقد لدى البنك
<u>١,٦١٥,٠٩٨</u>	<u>٩٥٤,٩١٠</u>	

٥- الاستثمارات

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

٢٠١٣	٢٠١٤	استثمارات في أسهم:
٧٢,٠٧٠,٢٣٢	٥٠,٨٦٤,٨٣٧	قطاع الصناعات البتروكيماوية
٣٠,٢٣٤,٢٧٩	٢٦,٦٨٩,٢١٢	قطاع الاستثمار الصناعي
٢٤,١٤٤,١٣٧	١٧,٠٧٢,٩٥٠	قطاع التشييد والبناء
٢١,٦٠٨,٠٥٥	١٦,١٨٣,٢١١	قطاع المصارف والخدمات المالية
٢,١٢٣,١٠٥	١٥,٤٥٢,٧١٤	قطاع الاسمنت
٨,٨٩٢,٣٧٠	١٥,١٩١,٥٩٧	قطاع التجرئة
٧,٨١١,٠٠٠	١٢,٩١٠,٩٠٧	قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات
٢٢,٨٠٧,١٠٥	٩,٥٠١,٣٧٥	قطاع التطوير العقاري
٦,٩٥٦,٠٧٠	٢,٨٣٢,٤٠٠	قطاع الفنادق والسياحة
٧٣٧,١٧٦	-	قطاع النقل
٥,٠٤٩,٩٠٠	-	قطاع الاستثمار المتعدد
<u>٢٠٢,٤٣٣,٤٢٩</u>	<u>١٦٦,٦٩٩,٢٠٣</u>	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٦٧,٢١٦,٠١٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١٥٧,٤١٧,٩٣٧ ريال سعودي).

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١٣		٢٠١٤		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
قطاع الصناعات البتروكيماوية				
١١,٢٦٠,٠٦٢	٥٦٨,٦٩٠	٧,٢٥٢,١٥٣	٤٧٨,٦٩٠	شركة الصحراء للبتروكيماويات
١٤,١٠٨,٥٩٦	١٩١,٣٠٣	٨,١١٢,٠٠٠	١٦٩,٠٠٠	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
-	-	-	-	شركة البولي بروبيلين المتقدمة
٩,٥٥٤,٨٧٠	٢٨٥,٢٢٠	٨,١٠٤,٧٧٦	٣٠٢,٤١٧	شركة التصنيع الوطنية
٢٣,٦٩٣,٧٥٠	٢١٢,٥٠٠	١٦,٨٤٢,٠٠٠	٢٠٠,٥٠٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٥,٥٤٣,٠٥٨	١٧٤,٣١٠	٢,٤٧٣,٩٠٨	٩٢,٣١٠	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
٧,٩٠٩,٨٩٦	١٩٣,٨٧٠	٨,٠٨٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
<u>٧٢,٠٧٠,٢٣٢</u>		<u>٥٠,٨٦٤,٨٣٧</u>		
قطاع الاستثمار الصناعي				
٧,٨٥٧,٠٠٠	٢٤٢,٥٠٠	٧,٤٧٠,٧٩٢	٢٤٤,٩٤٤	شركة التعدين العربية السعودية (معادن)
٥,٦٣٩,٨٨٩	١٠٦,٤١٣	١,٥٦٨,٩٤٨	٤٩,٣٣٨	مجموعة أسترا الصناعية
٦,٦٩٦,٢٥٠	١٢١,٧٥٠	٤,٧٦٤,٧٠٠	٨٢,١٥٠	الشركة الكيماوية السعودية
١٠,٠٤١,١٤٠	١٤٣,٩٥٩	١٠,٣٨١,٢٦٠	١٧٣,٠٢١	شركة الحسن غازي إبراهيم شاکر
-	-	٢,٥٠٣,٥١٢	٧٦,٥٦٠	شركة الصناعات الزجاجية الوطنية
<u>٣٠,٢٣٤,٢٧٩</u>		<u>٢٦,٦٨٩,٢١٢</u>		
قطاع التشييد والبناء				
٣,٣٤٥,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٣,٠٧٤,٠٠٠	٢٩,٠٠٠	شركة الخزف السعودي
٨,٠٦٢,٤٠٥	١٢٦,٩٦٧	-	-	شركة بوان
٧,٢٧٧,٥٠٠	٢٠٥,٠٠٠	٢,٧٤٥,٤٩٠	١١٣,٤٥٠	الشركة السعودية لأنابيب الصلب
٥,٤٥٩,٢٣٢	٧٤,٧٨٤	٣,٩٢٢,٥٦٠	٤٣,٥٨٤	الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
-	-	٢,٨٧٢,٦٠٠	١٠٦,٠٠٠	شركة الباطين للطاقة والاتصالات
-	-	٤,٤٥٨,٣٠٠	٢٣١,٠٠٠	الشركة العربية للأنابيب
<u>٢٤,١٤٤,١٣٧</u>		<u>١٧,٠٧٢,٩٥٠</u>		
قطاع المصارف والخدمات المالية				
٧,٦٢٨,٥٠٠	١٠٤,٥٠٠	٥,١٩٤,٧٦١	١٨٨,٢١٦	مصرف الجزيرة
٩,٩٥٦,٥٥٥	٢٦٤,٨٠٢	٣,١٣٦,٥٠٠	٦١,٢٠٠	مصرف الراجحي
٤,٠٢٣,٠٠٠	٢٧٠,٠٠٠	٥,٤٠٩,٩٥٠	٢٦٦,٥٠٠	مصرف الإنماء
-	-	٢,٤٤٢,٠٠٠	٤٤,٤٠٠	البنك الأهلي التجاري
<u>٢١,٦٠٨,٠٥٥</u>		<u>١٦,١٨٣,٢١١</u>		

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٣		٢٠١٤		اسم الشركة قطاع الاسمنت
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
٢,١٢٣,١٠٥	٩٢,٥١٠	٢,٠٨١,٨٦٩	٩١,٣١٠	شركة الاسمنت المدينة
-	-	١١,١٦٤,٩٠٠	١٤٣,٦٠٠	شركة الاسمنت العربية
-	-	٢,٢٠٥,٩٤٥	٩٦,٧٥٢	شركة اسمنت حائل
٢,١٢٣,١٠٥		١٥,٤٥٢,٧١٤		
قطاع التجزئة				
٣,٩٧٥,٧٥٠	٥٧,٠٠٠	٧,٢٨٤,٣٧٥	٥٦,٢٥٠	شركة دلة للخدمات الصحية القابضة
٢,٠٠٢,٥٠٠	٤٤,٥٠٠	-	-	شركة الدبس للخدمات البترولية والنقلات
٢,٩١٤,١٢٠	٦٥,٣٣٩	-	-	شركة الخليج للتدريب والتعليم
-	-	٦٤٢,٤٤٧	١٢,٥٩٧	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات
-	-	٥,٣٤١,٨٧٥	٢٨,٨٧٥	شركة حرير للتسويق
-	-	١,٩٢٢,٩٠٠	٢٣,٤٥٠	الشركة السعودية للتسويق
٨,٨٩٢,٣٧٠		١٥,١٩١,٥٩٧		
قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات				
٧,٨١١,٠٠٠	١٤٦,٠٠٠	١٠,٧٣١,٨٤٧	١٦٣,٢٢٢	شركة الاتصالات السعودية
-	-	٢,١٧٩,٠٦٠	٤٩,٣٠٠	شركة اتحاد اتصالات
٧,٨١١,٠٠٠		١٢,٩١٠,٩٠٧		
قطاع التطوير العقاري				
-	-	٦,٤٣٠,٣٥٠	٧٨٩,٠٠٠	شركة دار الأركان
٧,٨٤٩,٢٧٣	٢٧٨,٣٤٣	-	-	شركة الرياض للتعمير
٦,٣٧٩,٠٤٤	٣٦٠,٣٩٨	٢,٠٤٧,٢٧٥	١٢١,٥٠٠	شركة مدينة المعرفة الاقتصادية
٢,١٨٠,١٠٠	٣٣,٨٠٠	-	-	شركة مكة للإنشاء والتعمير
-	-	١,٠٢٣,٧٥٠	١٩,٥٠٠	شركة جبل عمر للتطوير
٦,٣٩٨,٦٨٨	١٩٤,٤٨٩	-	-	شركة عبدالله عبد المحسن الحضري
٢٢,٨٠٧,١٠٥		٩,٥٠١,٣٧٥		
قطاع الفنادق والسياحة				
-	-	٢,٨٣٢,٤٠٠	٩٧,٠٠٠	شركة دور للضيافة
٦,٩٥٦,٠٧٠	٦٥,٠١٠	-	-	مجموعة الطيار للسفر
٦,٩٥٦,٠٧٠		٢,٨٣٢,٤٠٠		
قطاع النقل				
٧٣٧,١٧٦	٢٦,١٤١	-	-	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
٧٣٧,١٧٦		-		
قطاع الاستثمار المتعدد				
٥,٠٤٩,٩٠٠	٢١٧,٢٠٠	-	-	شركة عسير للتجارة والسياحة
٥,٠٤٩,٩٠٠		-		
٢٠٢,٤٣٣,٤٢٩		١٦٦,٦٩٩,٢٠٣		المجموع

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم البالغة ٣,٦٦٠,٨٩٨ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣): ٣,٢٣٩,١٣٦ ريال سعودي). بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

خلال دورة الأعمال الاعتيادية فإن مدير الصندوق والموظفون يمتلكون وحدات لدى الصندوق.

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 تنوع 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 جوهريّة نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العملات السائدة في السوق. يتم من خلال دورة الأعمال الاعتيادية، استثمار أي زيادة في النقدية لفترة قصيرة بأسعار السوق.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر الائتمان

تتمثل 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 ٢٠١٤ 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.

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 المقدره. 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.

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية 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 للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

٩ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٥).
