

صندوق فالكم للطروحات الأولى

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

تقرير الفحص المحدود

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكلم للطروحات الأولية:

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للطروحات الأولية ("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 للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
			الموجودات
٨٣٤,٦٨٩	١٦٧,٠٦٦,٤٢٧	٤	نقد وما يعادله
١٥,٤١١,٦٤٧	٩١,٣٨٣,٨٢١	٥	استثمارات
-	١٥,٤٣٣,٣٤٨		دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
<u>١٦,٢٤٦,٣٣٦</u>	<u>٢٧٣,٨٨٣,٥٩٦</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٨٠,٤٤٦	٩٩٦,٥٢٦		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٧,٨٥٣	٧,٨٥٣		مطلوبات أخرى
<u>٨٨,٢٩٩</u>	<u>١,٠٠٤,٣٧٩</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٦,١٥٨,٠٣٧</u>	<u>٢٧٢,٨٧٩,٢١٧</u>		صافي الموجودات
<u>٧,٦٢٧</u>	<u>٨٦,٤٦١</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢,١١٨/٥٣</u>	<u>٣,١٥٦/١٠</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة العمليات الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح
١٣٦,١٦٠	٥٩٠,١٦٦	دخل الاستثمار: دخل توزيعات أرباح
		صافي مكاسب محققة والحركة في مكاسب غير محققة:
٢٣,٤٢٣	٢١,٠٦٩,٨٣١	مكاسب محققة
٢,٣٧٥,٨٣٣	٤,٨٧٢,٣٣٩	الحركة في مكاسب غير محققة
٢,٣٩٩,٢٥٦	٢٥,٩٤٢,١٧٠	الصافي
٢,٥٣٥,٤١٦	٢٦,٥٣٢,٣٣٦	مجموع دخل الاستثمار
		المصاريف:
(١٦٦,١٨٨)	(١,٦٠٦,٩٤٦)	٦ أتعاب إدارة وأخرى
(١٥,٦٢٠)	(١٥,٨٩٢)	مصاريف أخرى
(١٨١,٨٠٨)	(١,٦٢٢,٨٣٨)	مجموع المصاريف
٢,٣٥٣,٦٠٨	٢٤,٩٠٩,٤٩٨	صافي الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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:
٢,٣٥٣,٦٠٨	٢٤,٩٠٩,٤٩٨	صافي الدخل من العمليات
(٢,٣٧٥,٨٣٣)	(٤,٨٧٢,٣٣٩)	تعديلات لتسوية الحركة في مكاسب غير محققة من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٣,٦٦١,٠٣٧)	(٤١,٠٤٩,٤٧٦)	استثمارات
-	(١٥,٤٣٣,٣٤٨)	دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
٦,٢٩٤	٨٥٥,٠٦٨	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
١٦٥	(٨٧)	مطلوبات أخرى
(٣,٦٧٦,٨٠٣)	(٣٥,٥٩٠,٦٨٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٧,٠٥١,٣٩٩	١٨٥,١٢٢,٧١٨	تحصيلات من إصدار وحدات
(٨,٤١٦,١٥٢)	(٢١,٣٢٤,٣٣٧)	دفعات مقابل وحدات مستردة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(١,٣٦٤,٧٥٣)	١٦٣,٧٩٨,٣٨١	صافي التغير في النقد وما يعادله
(٥,٠٤١,٥٥٦)	١٢٨,٢٠٧,٦٩٧	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٥,٨٧٦,٢٤٥	٣٨,٨٥٨,٧٣٠	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة
٨٣٤,٦٨٩	١٦٧,٠٦٦,٤٢٧	

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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	
١٥,١٦٩,١٨٢	٨٤,١٧١,٣٣٨	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
٧,٠٥١,٣٩٩	١٨٥,١٢٢,٧١٨	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة
(٨,٤١٦,١٥٢)	(٢١,٣٢٤,٣٣٧)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة
٢,٣٥٣,٦٠٨	٢٤,٩٠٩,٤٩٨	صافي الدخل من العمليات
<u>١٦,١٥٨,٠٣٧</u>	<u>٢٧٢,٨٧٩,٢١٧</u>	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	
٨,٣٤١	٣١,١٥٧	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
٣,٤٩٤	٦٢,٧٣٢	يضاف: وحدات مصدرة
(٤,٢٠٨)	(٧,٤٢٨)	يطرح: وحدات مستردة
<u>(٧١٤)</u>	<u>٥٥,٣٠٤</u>	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٧,٦٢٧</u>	<u>٨٦,٤٦١</u>	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالريالات السعودية 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 والتي يمكن أن تتيح فرصاً لنمو رأسمالي طويل الأجل. يستثمر الصندوق في الشركات المدرجة حديثاً في السوق المالية السعودية. 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

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي 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 جمادى الآخرة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠٠٨.

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 للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣

(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 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

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.

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

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية الأولية

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها 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 مبيّنة على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 متداولة في السوق المالية السعودية وصناديق استثمارية سعودية.

يتم قيد الاستثمارات المقنتاة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة و يتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات الأولية. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق 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، سواء 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 المقنتاة للمتاجرة.

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 محصص 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 للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣

(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.

تحويل العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية الأولية للصندوق بالريال السعودي وهو 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 الأولية. لا توجد أية أرباح أو خسائر من فروق عملة 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.

٤ - نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
٨٣٤,٦٨٩	١٦٧,٠٦٦,٤٢٧

نقد لدى البنك

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية ووحدات صناديق استثمارية سعودية. تتلخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي، والاستثمارات في الصناديق الاستثمارية كما في ٣٠ يونيو بما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	استثمارات في أسهم:
٥,٣٧١,٥١٢	٣٣,٥٣١,١٧٧	قطاع الفنادق والسياحة
٢,٢٦٣,١٠٠	٢٣,٠١٩,٠٢٥	قطاع الاسمنت
٧٠,٧٤٠	٢٣,٩٣٠,٧٢٠	قطاع التشييد والبناء
٨٠٦,٠٠٠	٦,١٩٩,٢٢٩	قطاع التجزئة
		استثمارات في صناديق استثمارية
٦,٩٠٠,٢٩٥	٤,٧٠٣,٦٧٠	صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
١٥,٤١١,٦٤٧	٩١,٣٨٣,٨٢١	

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٧٥,٤٨٨,٨٤٧ ريال سعودي (٢٠١٣: ١٢,٦٩٠,٩١٧ ريال سعودي).

٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً وأتعاب أخرى بواقع ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحاسبة في كل يوم تقييم وبالبلغ ١,٦٠٦,٩٤٦ ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٢٠١٣: ١٦٦,١٨٨ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم تحمّلها نيابة عن الصندوق.

لدى الصندوق استثمارات في صندوق استثمار مدار من قبل مدير الصندوق (انظر إيضاح ٥).

يملك مدير الصندوق وموظفيه وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الاعتيادية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في يوم الاثنين من كل أسبوع (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٢٠١٣ : ٢٤ يونيو ٢٠١٣).

٨ - الموافقة من قبل الإدارة

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