

صندوق فالكم للطروحات الأولية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراجعي الحسابات

صندوق فالكم للطروحات الأولية
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
١٤ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكيم للطروحات الأولية:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكيم للطروحات الأولية ("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 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 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 كويرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢ رجب ١٤٣٨ هـ


(٣٠ مارس ٢٠١٧)

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
			الموجودات
٢٥,٥٩٢,٢٧٢	٢٥,٦٥٣,٧٦٠	٤	نقد وما يعادله
٢٧٤,١١٧,١٣٣	١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٥	استثمارات
٦,٦٠٤,٤٧٠	-		مصاريف أكتتاب مؤجلة
<u>٣٠٦,٣١٣,٨٧٥</u>	<u>١٥٥,٠٥٣,٩٨٩</u>		بمجموع الموجودات
			المطلوبات
١,٦٩٥,٥٢٩	٦٥٢,٥٨٥		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٧,٨٦٣	٢٧,٩٤٠		مطلوبات أخرى
<u>١,٧٠٣,٣٩٢</u>	<u>٦٨٠,٥٢٥</u>		بمجموع المطلوبات
<u>٣٠٤,٦١٠,٤٨٣</u>	<u>١٥٤,٣٧٣,٤٦٤</u>		صافي الموجودات
<u>١٠٤,٩٤٣</u>	<u>٥٥,١٠٣</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢,٩٠٢/٦٣</u>	<u>٢,٨٠١/٥٤</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	
		الإيرادات
٦,٢٧٦,٧٦٩	٦,٣٥٣,٩٩٠	الدخل من توزيعات الأرباح
١٠٠,٣٣٤	٦٠٠	استرداد مبكر
٩٧٢,٣٢٣	-	عوائد عقود مراهجة
٧,٣٤٩,٤٢٦	٦,٣٥٤,٥٩٠	
		أرباح / (خسائر) الاستثمارات:
١١,٠٣٧,٣٠٤	(٨٤,٦٥٤,٠٦٧)	(خسائر) / أرباح محققة من بيع استثمارات
(٦٣,٥٨١,٣٠١)	٥٩,٠٧٧,٩٠٤	الحركة في الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من إعادة تقييم استثمارات
(٥٢,٥٤٣,٩٩٧)	(٢٥,٥٧٦,١٦٣)	الصافي
(٤٥,١٩٤,٥٧١)	(١٩,٢٢١,٥٧٣)	مجموع خسارة الاستثمار
		المصاريف:
(٦,٨٧٨,٨٠١)	(٣,٧٦٧,١٧٧)	٦ أتعاب إدارة وأخرى
(٣١,٥٠٠)	(٣٦,٨٨٨)	مصاريف أخرى
(٦,٩١٠,٣٠١)	(٣,٨٠٤,٠٦٥)	مجموع المصاريف
(٥٢,١٠٤,٨٧٢)	(٢٣,٠٢٥,٦٣٨)	صافي الخسارة من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
(٥٢,١٠٤,٨٧٢)	(٢٣,٠٢٥,٦٣٨)	الأنشطة من العمليات:
		صافي الخسارة من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
		مكاسب / خسائر غير المحققة من إعادة
٦٣,٥٨١,٣٠١	(٥٩,٠٧٧,٩٠٤)	تقييم الاستثمارات
(١١,٠٣٧,٣٠٤)	٨٤,٦٥٤,٠٦٧	خسائر / مكاسب محققة من بيع استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٤٦٢,٤٧٢,٣٧٠)	(١٥٨,٦٥٥,٨١٥)	إضافات على استثمارات
٢٥٢,١٣٢,٠١٠	٢٧٧,٧٩٦,٥٥٦	متحصلات من بيع استثمارات
١٧٣,٤٤٧	-	عوائد عقود مراهجة مستحقة
(٦,٦٠٤,٤٧٠)	٦,٦٠٤,٤٧٠	مصاريف اكتاب مؤجلة
١١٧,٠٧٧	(١,٠٤٢,٩٤٤)	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
(١٢,٦٢٠)	٢٠,٠٧٧	مطلوبات أخرى
(٢١٦,٢٢٧,٨٠١)	١٢٧,٢٧٢,٨٦٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من
		(المستخدمة في) العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٢٢٥,٨٤٦,٧٧٥	٥,٢٩٢,٨٣٥	تحصيلات من إصدار وحدات
(١٦٨,٤٢١,٦٠٣)	(١٣٢,٥٠٤,٢١٦)	دفعات مقابل وحدات مستردة
٥٧,٤٢٥,١٧٢	(١٢٧,٢١١,٣٨١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)
		الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١٥٨,٨٠٢,٦٢٩)	٦١,٤٨٨	صافي التغير في النقد وما يعادله
١٨٤,٣٩٤,٩٠١	٢٥,٥٩٢,٢٧٢	النقد وما يعادله في بداية السنة
٢٥,٥٩٢,٢٧٢	٢٥,٦٥٣,٧٦٠	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٢٩٩,٢٩٠,١٨٣	٣٠٤,٦١٠,٤٨٣	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٢٢٥,٨٤٦,٧٧٥	٥,٢٩٢,٨٣٥	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(١٦٨,٤٢١,٦٠٣)	(١٣٢,٥٠٤,٢١٦)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
(٥٢,١٠٤,٨٧٢)	(٢٣,٠٢٥,٦٣٨)	صافي الخسارة من العمليات
<u>٣٠٤,٦١٠,٤٨٣</u>	<u>١٥٤,٣٧٣,٤٦٤</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
٨٨,٨٤١	١٠٤,٩٤٣	عدد الوحدات في بداية السنة
٦٣,٤٣٩	١,٩٧٤	يضاف: وحدات مصدرة
(٤٧,٣٣٧)	(٥١,٨١٤)	يطرح: وحدات مستردة
<u>١٦,١٠٢</u>	<u>(٤٩,٨٤٠)</u>	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>١٠٤,٩٤٣</u>	<u>٥٥,١٠٣</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٤ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(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 الآخر 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 بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
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

لقد تم إعداد القوائم المالية 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.

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، ولم تكن هذه التقديرات جوهرية للسنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٦.

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 المكتناة 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 للطروحات الأولية
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 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 للفترة 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 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.

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.

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 جوهرية للسنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٥ ضمن قائمة الدخل.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(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

يتمثل رصيد النقد وما في حكمه من النقد المودع لدى بنوك محلية.

٥- استثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية ووحدات في صندوق استثماري سعودي. تلتخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي، والاستثمارات في صندوق استثماري كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
٨٢,٣٧٨,٣٩٤	٧,٩٤٥,٢٥٠	استثمارات في أسهم:
٤٠,٩٤٧,٠٩٧	٢٧,٧٦٢,٠٨٢	قطاع المواد الأساسية
٩,٢٥٣,٥٠٠	-	قطاع الرعاية الصحية
٣,٨٦٧,٧٠٥	٦,٢٠١,٩٠٤	قطاع السلع الكمالية
٥١,٣١٨,٩٩٥	٢٢,١٦٦,٩٨٥	قطاع تجزئة الأغذية
٣٢,٢٦٣,٧٥٠	١٤,٤٨١,٢٣٠	قطاع النقل
٢٣,٦٥٣,٥٤٩	١١,٥٣٤,٣٢٥	قطاع الخدمات الاستهلاكية
٢٤٣,٦٨٢,٩٩٠	٩٠,٠٩١,٧٧٦	قطاع السلع الرأسمالية
		استثمارات في صندوق استثماري:
١٥,٨٩٤,٧٣٠	-	صندوق كسب للطروحات الأولية
١٤,٥٣٩,٤١٣	٦,٢٣٧,٠٦١	صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية
-	٣٣,٠٧١,٣٩٢	صندوق فالكلم للمراجحة بالريال السعودي
٣٠,٤٣٤,١٤٣	٣٩,٣٠٨,٤٥٣	
٢٧٤,١١٧,١٣٣	١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	المجموع

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٥٠,٨٨٤,٢٩٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣٥٤,٦٧٩,١٠٣ ريال سعودي).

صندوق فالكم للطروحات الأولية
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				
٣٣,٥٧٥,٤٢٨	٢,٢٤٥,٨٤٨	-	-	شركة أسمنت المنطقة الشمالية
١٧,٩٢٦,٦٥٠	٦٦١,٥٠٠	-	-	شركة أسمنت أم القرى
١٦,٢٤٧,٩٤٠	١,٠٨٣,١٩٦	٧,٩٤٥,٢٥٠	٥٢١,٠٠٠	شركة أسمنت المدينة
١٤,٦٢٨,٣٧٦	٩٩٨,٥٢٤	-	-	شركة أسمنت النجران
<u>٨٢,٣٧٨,٣٩٤</u>		<u>٧,٩٤٥,٢٥٠</u>		
قطاع الرعاية الصحية				
٣١,٤٠١,٣١٦	٦٣٩,٥٣٨	١١,٨١٣,٠٢٣	٢٨٣,٢٨٦	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
-	-	١٥,٩٤٩,٠٥٩	٢١٦,٩٩٤	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
٩,٥٤٥,٧٨١	١٣٥,٨٨٣	-	-	شركة دلة للخدمات الصحية القابضة
<u>٤٠,٩٤٧,٠٩٧</u>		<u>٢٧,٧٦٢,٠٨٢</u>		
قطاع السلع الكمالية				
٩,٢٥٣,٥٠٠	٩٣,٠٠٠	-	-	الشركة السعودية للعدد والأدوات (ساكو)
<u>٩,٢٥٣,٥٠٠</u>		-		
قطاع تجزئة الأغذية				
٣,٨٦٧,٧٠٥	٦٣,٤٠٥	٦,٢٠١,٩٠٤	١٩٤,٤١٧	الشركة السعودية للتسويق
<u>٣,٨٦٧,٧٠٥</u>		<u>٦,٢٠١,٩٠٤</u>		
قطاع النقل				
٥١,٣١٨,٩٩٥	١,١٣٥,٣٧٦	٢٢,١٦٦,٩٨٥	٣٣٤,٥٩٦	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
<u>٥١,٣١٨,٩٩٥</u>		<u>٢٢,١٦٦,٩٨٥</u>		
قطاع الخدمات الاستهلاكية				
٣٢,٢٦٣,٧٥٠	٤٨٧,٠٠٠	١٤,٤٨١,٢٣٠	٣٧٨,١٠٠	مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
<u>٣٢,٢٦٣,٧٥٠</u>		<u>١٤,٤٨١,٢٣٠</u>		
قطاع السلع الرأسمالية				
٢٣,٦٥٣,٥٤٩	١,٠١٣,٠٠٠	١١,٥٣٤,٣٢٥	٥١١,٥٠٠	شركة بوان
<u>٢٣,٦٥٣,٥٤٩</u>		<u>١١,٥٣٤,٣٢٥</u>		
<u>٢٤٣,٦٨٢,٩٩٠</u>		<u>٩٠,٠٩١,٧٧٦</u>		المجموع

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

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صندوق استثماري بما يلي:

٢٠١٥		٢٠١٦		اسم الصندوق
القيمة السوقية	عدد الأسهم	القيمة السوقية	عدد الأسهم	
١٥,٨٩٤,٧٣٠	٤٣٨,٠٠٣	-	-	صندوق كسب للطروحات الأولية
١٤,٥٣٩,٤١٣	١,٣٨٩,٩٨٨	٦,٢٣٧,٠٦١	٥٨٩,٩٨٨	صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية
-	-	٣٣,٠٧١,٣٩٢	٢٨,٢٩٧,٤٦٧	صندوق فالكيم للمراجعة ريال سعودي
<u>٣٠,٤٣٤,١٤٣</u>		<u>٣٩,٣٠٨,٤٥٣</u>		
<u>٢٧٤,١١٧,١٣٣</u>		<u>١٢٩,٤٠٠,٢٢٩</u>		

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذوي 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	٢٠١٦	٢٠١٥	مبلغ المعاملات خلال السنة	٢٠١٦	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١,٧٩٣,٢١٣	٦٥٢,٥٨٥	٦,٨٧٨,٨٠١	٣,٧٦٧,١٧٧		أتعاب الإدارة استثمار في وحدات صناديق كحائلي وحدات - شراء - استرداد - رصيد نهائي استثمار في وحدات الصندوق كحائلي وحدات	فالكم للخدمات المالية
		٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٣٠٣,٦٢٥			

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً وأتعاب أخرى بواقع ٠,٢٥٪ 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.

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

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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 الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة من خلال طرحها الأولي والتي يمكن أن تتيح فرصاً لنمو رأسمالي طويل الأجل. يستثمر الصندوق بشكل عام في الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم. كما يستثمر الصندوق السيولة المتاحة في الأصول منخفضة المخاطر.

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 لاحتلال 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 نوع من مخاطر الائتمان الجوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ حيث أنه تم إيداع النقد لدى بنك محلي ذي 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.

صندوق فالكوم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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 حده. يتم إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنوع المحفظة الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات مختلفة.

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 المقدّرة. 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 يوم الاثنين من كل أسبوع (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٦ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٢٨ ديسمبر ٢٠١٥).

٩- الموافقة من قبل الإدارة

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