

صندوق فالكمتداول للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر
المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
وتقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الصفحة	
١	تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٢٠ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير فحص المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق فالكلم للتداول للأسهم السعودية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والقوائم الأولية للدخل الشامل 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 إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية (معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية 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 المتبعة 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 نبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

بدراليس وترهاوس كوبرز



عمر محمد المسقا
ترخيص رقم ٣٦٩

٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي الأولية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد كما في			إيضاح	
١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)		
الموجودات				
٨٢٢,٩٤١	١,٠٢٩,٠٣٤	١,٢٧٠,٦٠٣	٥	النقد وما يعادله
٢٠,١٣٨,٥١٥	١٨,٦٧٠,٨٩٩	٢٤,٤٢٠,٦٢٦	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	٣٣,٨٥٣		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٢٠,٩٦١,٤٥٦</u>	<u>١٩,٦٩٩,٩٣٣</u>	<u>٢٥,٧٢٥,٠٨٢</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات				
٥٥,٦٩٣	٤٨,٨٠٤	٦٥,٩٧٥	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٥٥,٦٩٣	٤٨,٨٠٤	٦٥,٩٧٥		مجموع المطلوبات
<u>٢٠,٩٠٥,٧٦٣</u>	<u>١٩,٦٥١,١٢٩</u>	<u>٢٥,٦٥٩,١٠٧</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملو الوحدات
٧٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢٧/٨٧</u>	<u>٢٨/٠٧</u>	<u>٣٢/٠٧</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		الدخل
٣٨٥,٨٢٩	٥٦٤,٦٦٣	دخل من توزيعات أرباح
(١٨,٥٣٠)	٢٨,٥٥٨	ربح / (خسارة) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٧٦,٣٤٦	٢,٧٠٦,٦٠٥	ربح / (خسارة) التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١,٢٤٣,٦٤٥</u>	<u>٣,٢٩٩,٨٢٦</u>	مجموع الدخل
		المصاريف
(٤٩,٦٠٤)	(٦٠,٧٧١)	٧ أتعاب إدارة وأخرى
(٤٩,٦٣٤)	(٦٠,٧٧١)	٧ مصاريف أخرى
<u>(٩٩,٢٣٨)</u>	<u>(١٢١,٥٤٢)</u>	مجموع المصاريف
١,١٤٤,٤٠٧	٣,١٧٨,٢٨٤	الدخل التشغيلي للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>١,١٤٤,٤٠٧</u>	<u>٣,١٧٨,٢٨٤</u>	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٠,٩٠٥,٧٦٣	١٩,٦٥١,١٢٩	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير مجموع الدخل الشامل للفترة الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات: إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣٠ يونيو
١,١٤٤,٤٠٧	٣,١٧٨,٢٨٤	
-	٣,٥٧٥,٧٧١	
(١,٣٦٦,٧٤٤)	(٧٤٦,٠٧٧)	
<u>٢٠,٦٨٣,٤٢٦</u>	<u>٢٥,٦٥٩,١٠٧</u>	

حركة عدد الوحدات
تتلخص الحركة في عدد الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو بما يلي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	عدد الوحدات كما بداية الفترة إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة عدد الوحدات كما في نهاية الفترة
-	١٢٥,٠٠٠	
(٥٠,٠٠٠)	(٢٥,٠٠٠)	
<u>٧٠٠,٠٠٠</u>	<u>٨٠٠,٠٠٠</u>	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,١٤٤,٤٠٧	٣,١٧٨,٢٨٤
	الدخل التشغيلي للفترة
	تعديلات لبنود غير نقدية
(٨٧٦,٣٤٦)	(٢٨,٥٥٨)
	ربح التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٥٣٠	(٢,٧٠٦,٦٠٥)
	ربح / (خسارة) غير محققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٢٦١,٥٤٩	(٣,٧٢٨,٥٦٦)
	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٧١٤,٠٠٢
(٧,٠٧٣)	(٣٣,٨٥٣)
	متحصلات بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٧,١٧١
	توزيعات أرباح غير مستلمة
	أتعاب إدارة مستحقة
١,٥٤١,٠٦٧	(٢,٥٨٨,١٢٥)
	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٣,٥٧٥,٧٧١
(١,٣٦٦,٧٤٤)	(٧٤٦,٠٧٧)
	متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
(١,٣٦٦,٧٤٤)	٢,٨٢٩,٦٩٤
	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١٧٤,٣٢٣	٢٤١,٥٦٩
٨٢٢,٩٤١	١,٠٢٩,٠٣٤
٩٩٧,٢٦٤	١,٢٧٠,٦٠٣
	صافي التغير في النقد وما يعادله
	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية وكالة بين شركة فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل، من خلال الاستثمار غير النشط لسلة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

في تعامله مع حاملو الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم المدير بتحضير قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة إلى ذلك، يعد حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية لتأسيس الصندوق بتاريخ ١٢ جمادى الآخر ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٩ رجب ١٤٢٩هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٨).

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدل من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. إن السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ تم تحديدها بشكل منفصل.

١-٢ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

تعد القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية (الإيضاح ٣).

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية والمعدل بإعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية. وعضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ويتم رغم ذلك تصنيف كافة الأرصدة عموماً على أنها متداولة.

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المشمولة في التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم خلالها مراجعة التقديرات وتأثيرها على أية سنوات مستقبلية. لم يتم استخدام أية تقديرات جوهرية أو افتراضات مؤثرة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

يتوقع الصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال فترة ١٢ شهر من تاريخ التقرير.

٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة بالقوائم المالية الأولية بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية الأولية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بعملة أجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل الأولية.

٣-٢ نقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله للصندوق الأرصدة لدى البنوك والتي يتم إدارتها من قبل مدير الصندوق. يدرج النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي الأولية.

٤-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب إيصال هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المعارف عليها في السوق.

يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-١ التعرير في السياسات المحاسبية

تبنى الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ حيث كان تاريخ التحول له في ١ يناير ٢٠١٨ "تاريخ التحويل" مما أدى إلى تغير في السياسات المحاسبية المفصّل عنها سابقاً في القوائم المالية.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ التحول .

٢-٤-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

أدوات حقوق الملكية

تُعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاماً تعاقدياً بالدفع وتمتلك حقوق في صافي موجودات المصدر.

يصف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدئي تصنيف الاستثمار في حقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات كحقوق الملكية باعتبارها القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً من خلال الربح أو الخسارة، ويحدث ذلك أيضاً عند استبعادها. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للاستثمارات. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل الأولية عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها "استثمارات محتفظ بها للمتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. ويتم تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء زائد كافة النفقات من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل الشامل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل الشامل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، والأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس استطلاعي لموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
 - القيمة الزمنية للموارد؛ و
 - المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.
- لقد تم الأخذ في الاعتبار قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في حساب خسارة الائتمان المتوقعة. ومع ذلك، كانت خسارة الائتمان المتوقعة لها غير جوهرية، وبالتالي لم يتم عرضها في هذه القوائم المالية الأولية. تتضمن الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة الأرصدة لدى البنك وتوزيعات الأرباح المدينة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

٢-٤-٤ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية أو جزء منها عند انقضاء الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذه الموجودات أو عند تحويلها، وعند (١) تحويل الصندوق لكافة المخاطر الجوهرية ومنافع الملكية أو (٢) عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر ومنافع الملكية ولم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها.

٢-٤-٥ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يلغي الصندوق الاعتراف بالمطلوبات المالية عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٢-٥ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في قائمة المركز المالي الأولية فقط عندما يكون للصندوق حالياً حق نظامي ملزم بمقاصة هذه المبالغ وعند وجود نية إما لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٢-٦ المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

تقيد الذمم الدائنة الأخرى والمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٧-٢ صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

تشمل صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة القابلة للاسترداد والأرباح المبقاة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين أدناه.

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات التي يتم الاشتراك بها أو المستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في تاريخ التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة والمستبعدة للصندوق على مدار عمر الأداة.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الفقرة ١٦ أ - ١٦ ب وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء بعض خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استوفاء الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع اية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة في الفقرة ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار الدولي للتقارير المالية ٣٢، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات.

(٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى فروع البنك السعودي الفرنسي من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصا المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-٨ الضريبة/الزكاة

لم يتم تكوين محصن للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية الأولية المرفقة، حيث أن الزكاة أو ضريبة الدخل، إن وجدت، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

٢-٩ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوقة بما بغض النظر عن موعد الدفع. تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض بعد خصم الضرائب والحسومات.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيع الأرباح عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام توزيعات الأرباح.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

تعد القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالنسبة للفترة حتى وما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فقد أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية الأولية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة المعتمدة في المملكة العربية السعودية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في تعديل قائمة المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً للمتطلبات الصادرة عن الهيئة.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

الإعفاءات المطبقة

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ لأول مرة يمنح المنشآت التي تعتمد المعيار للمرة الأولى بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

تبني الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ مما أدى إلى تعديلات على المبالغ المسجلة سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما هو مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية. تم الاعتراف بتعديلات القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول، إن وجدت، في رصيد الأرباح المبقاة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) والاحتياطات الأخرى للفترة الحالية. وعليه، فإن المعلومات المقدمة في فترات المقارنة تعكس متطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة وبالتالي لا يمكن مقارنتها بالمعلومات المقدمة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

وبالتالي، بالنسبة لافصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ المعتمد في المملكة العربية السعودية قد تم تطبيقها فقط على الفترة الحالية.

وقد أجري التقييم التالي على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجود المالي؛
- تحديد وإلغاء التصنيفات السابقة لموجودات مالية محددة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التقديرات

تتفق التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع تلك المستخدمة في نفس التواريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

لم تختلف قيمة الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف التشغيلية والتمويلية المعترف بها من قبل الهيئة جوهرياً عن المعترف بها باستخدام المعايير الدولية للتقارير المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٤- إدارة المخاطر المالية

٤-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى يتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى إلى حاملي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية التي تشتمل على مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

تم مراقبة والسيطرة على المخاطر اعتماداً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة للشروط والأحكام والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات

إن مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المثبتة بعملات أجنبية.

إن جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق إلى مخاطر جوهرية لأسعار العمولة الخاصة، لأنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة كبيرة.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية والعمولات.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الإستثمارية عن طريق الإستثمار في مختلف قطاعات السوق.

يوضح الجدول أدناه مجمل الموجودات المالية للصندوق بحسب القطاعات الإستثمارية، باستثناء الإستثمارات في الصناديق المشتركة:

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣٠ يونيو ٢٠١٨		القطاع
المبلغ	%	المبلغ	%	المبلغ	%	
٤,٧٤٤,٥١٦	%٢٣,٥٧	٥,٢٤١,٢٤٩	%٢٨,٠٧	٨,٠١٦,٢١٥	%٣٢,٨٣	قطاع البنوك
-		٥,٦٧٩,٨٢٩	%٣٠,٤٢	٧,٨٤٦,٢٢٠	%٣٢,١٣	قطاع المواد الأساسية
٢,٩٤٣,٢٢٩	%١٤,٦٢	٢,٧٢٣,٣٥٥	%١٤,٥٩	٢,٣٣٥,٥٠٠	%٩,٥٦	قطاع إدارة وتطوير العقارات
١,٥٥٧,٦٣٠	%٧,٧٣	١,١٩٥,٥٦١	%٦,٤٠	١,٧٩٤,٧٦٠	%٧,٣٥	قطاع الاتصالات
-	%٠	١,٣٥٣,٤٩٥	%٧,٢٥	١,٣٥١,٨٣٢	%٥,٥٤	قطاع إنتاج الأغذية
٤٦١,٨٤٣	%٢,٢٩	٦٦٤,١٣٨	%٣,٥٦	٧٣٩,٦٤٨	%٣,٠٣	قطاع تجزئة السلع الكمالية
-	%٠	٦٣٠,٩٥٨	%٣,٣٨	٧١٤,٢٠٩	%٢,٩٢	قطاع المرافق العامة
٣٤٧,١٦٠	%١,٧٢	٤٥٩,٦٢٠	%٢,٤٦	٤٤٥,٨٣٧	%١,٨٣	قطاع التأمين
٧٣٩,٢٠٠	%٣,٦٧	٢٧٢,٥٣٨	%١,٤٦	٣٠٣,٠٦٧	%١,٢٤	قطاع الطاقة
-	%٠	١٥٧,٢٤٨	%٠,٨٤	٢٣٥,٣٥٧	%٠,٩٦	قطاع الخدمات التجارية المهنية
-	%٠	-	%٠	٢٢٧,٦٨٨	%٠,٩٣	قطاع الخدمات الاستهلاكية
-	%٠	١٥٣,٠١٤	%٠,٨٢	٢١١,٧٦٣	%٠,٨٧	قطاع تجزئة الأغذية
-	%٠	١٣٩,٨٩٤	%٠,٧٥	١٩٨,٥٢٨	%٠,٨١	قطاع الرعاية الصحية
٥,١٦٩,٢٢٩	%٢٥,٦٧	-	%٠	-	%٠	قطاع البتروكيماويات
٤١١,٤٣٢	%٢,٠٤	-	%٠	-	%٠	قطاع النقل
٢٣٥,٦١٤	%١,١٧	-	%٠	-	%٠	قطاع الفنادق
١,٥٣٣,٠٧٥	%٧,٦١	-	%٠	-	%٠	قطاع الزراعة
١,٢٦٧,٨٤٧	%٦,٣٠	-	%٠	-	%٠	قطاع الأسمنت
٧٢٧,٧٤٠	%٣,٦١	-	%٠	-	%٠	قطاع الصناعة
٢٠,١٣٨,٥١٥	%١٠٠	١٨,٦٧٠,٨٩٩	%١٠٠	٢٤,٤٢٠,٦٢٤	%١٠٠	

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس القطاع، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كما يلي:

القطاع	٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	التغير المحتمل %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل %	الأثر على صافي الموجودات
قطاع البنوك	%٥-/+	٤٠٠,٨١١	%٥-/+	٢٦٢,٠٦٢	%٥-/+	٢٣٧,٢٢٦
قطاع المواد الأساسية	%٥-/+	٣٩٢,٣١١	%٥-/+	٢٨٣,٩٩١	%٥-/+	-
قطاع إدارة وتطوير العقارات	%٥-/+	١١٦,٧٧٥	%٥-/+	١٣٦,١٦٨	%٥-/+	١٤٧,١٦١
قطاع الاتصالات	%٥-/+	٨٩,٧٣٨	%٥-/+	٥٩,٧٧٨	%٥-/+	٧٧,٨٨٢
قطاع إنتاج الأغذية	%٥-/+	٦٧,٥٩٢	%٥-/+	٦٧,٦٧٥	%٥-/+	-
قطاع تجزئة السلع الكمالية	%٥-/+	٣٦,٩٨٢	%٥-/+	٣٣,٢٠٧	%٥-/+	٢٣,٠٩٢
قطاع المرافق العامة	%٥-/+	٣٥,٧١٠	%٥-/+	٣١,٥٤٨	%٥-/+	-
قطاع التأمين	%٥-/+	٢٢,٢٩٢	%٥-/+	٢٢,٩٨١	%٥-/+	١٧,٣٥٨
قطاع الطاقة	%٥-/+	١٥,١٥٣	%٥-/+	١٣,٦٢٧	%٥-/+	٣٦,٩٦٠
قطاع الخدمات التجارية المهنية	%٥-/+	١١,٧٦٨	%٥-/+	٧,٨٦٢	%٥-/+	-
قطاع الخدمات الاستهلاكية	%٥-/+	١١,٣٨٤	%٥-/+	-	%٥-/+	-
قطاع تجزئة الأغذية	%٥-/+	١٠,٥٨٨	%٥-/+	٧,٦٥١	%٥-/+	-
قطاع الرعاية الصحية	%٥-/+	٩,٩٢٦	%٥-/+	٦,٩٩٥	%٥-/+	-
قطاع البتروكيماويات	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٢٥٨,٤٦١
قطاع النقل	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٢٠,٥٧٢
قطاع الفنادق	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	١١,٧٨١
قطاع الزراعة	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٧٦,٦٥٤
قطاع الأسمنت	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٦٣,٣٩٢
قطاع الصناعة	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	٣٦,٣٨٧
	%٥-/+	١,٢٢١,٠٣٠	%٥-/+	٩٣٣,٥٤٥	%٥-/+	١,٠٠٦,٩٢٦

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بحسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية على توزيعات الأرباح المدينة وأرصدة البنك.

تعني سياسة الصندوق بإبرام عقود الادوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الملاءة المالية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر الائتمان. إن رصيد النقد وما يعادله مودع لدى البنك السعودي الفرنسي والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي لكل من موديز وفيتش بجودة ائتمانية ايه ١ و ب ب ب + على التوالي.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مجدية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على امكانية الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم. ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

٢-٤ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمكافآت لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاسترداد المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

٣-٤ تقديرات القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول كما في تاريخ القوائم المالية الأولية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم عليها أي حركة بيع في يوم التقييم بناءً على أحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بحركة وحجم كافيين لتقديم معلومات السعر على أساس مستمر. إن القيمة العادلة تساوي تقريباً القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

- المستوى الأول: هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

- المستوى الثالث: هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات. إن الإستثمارات تعتمد على أسعار مدرجة في أسواق نشطة والتي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، وتتضمن أدوات حقوق الملكية المدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات. يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧:
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٤,٤٢٠,٦٢٦	-	-	٢٤,٤٢٠,٦٢٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٨,٦٧٠,٨٩٩	-	-	١٨,٦٧٠,٨٩٩

كما في ١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)

فئة الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٠,١٣٨,٥١٥	-	-	٢٠,١٣٨,٥١٥

٥- النقد وما يعادله

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

٦- موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل جميع الموجودات المالية للصندوق استثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودي ووحدات في صندوق استثماري سعودي مقتناة لغرض المتاجرة. تلتخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم بما يلي:

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة			
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
٣,٤٣٦,٠١٩	٣,٨٣٢,٨٤٧	٦,٠٠٣,٧١٨	مصرف الراجحي
٢,٦٦٨,١٤٠	٢,٦٩٩,٣٢٩	٣,٨٣٢,٤٤٢	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
١,٠٨٣,١٥٠	٩٣١,٥٨٨	١,٣٩٥,٠١٤	شركة الاتصالات السعودية
٧٧٤,٦٣٠	٨٩٢,١٦٦	١,١٤٢,٦٢٨	مصرف الإنماء
١,٩٢٦,٣٠٧	١,٤٠٨,٢٣٥	١,١٢٦,٩٤٤	شركة جبل عمر للتطوير
-	٨٨٤,٠٣٣	١,١١٢,٨٨٣	شركة التعدين العربية السعودية
٤٦١,٨٤٣	٥٢٨,٧٩٧	٧٣٩,٦٤٨	شركة جرير للتسويق
٥٠٢,٢٠٠	٤٩٧,٢٥٢	٧١٩,٩٦٨	شركة ينبع الوطنية للبترول وكيماويات
٧٣٩,٢٠٠	٦٣٠,٩٥٨	٧١٤,٢٠٩	الشركة السعودية للكهرباء
٧٣٩,٨٤٥	٦٦٠,٥٥١	٧١٤,٠٠٨	مجموعة صافولا
٧٩٣,٢٣٠	٦٩٢,٩٤٤	٦٣٧,٨٢٤	شركة المراعي
٣٠٦,٦٣٩	٦٥٢,٦٧٩	٥٤٧,٧٤٣	شركة دار الأركان للتطوير العقاري
-	-	٥١٥,٣١٨	شركة الأسمدة العربية السعودية
٢٣٢,١٧٠	٢٤٣,٥٨٦	٥١٣,٨٨٤	بنك الجزيرة
٣٩٠,٥٤٠	٣٥٣,٤٣٠	٤٨٣,٩٩٤	الشركة المتقدمة للبترول وكيماويات
٤٥٦,١٢٠	٣٥٠,١٩٦	٤٧٩,١٨١	شركة مكة للإنشاء والتعمير
٤٧٤,٤٨٠	٢٦٣,٩٧٣	٣٩٩,٧٤٥	شركة اتحاد إتصالات
٣٠١,٦٩٧	٢٧٢,٦٥٠	٣٥٥,٩٨٤	بنك البلاد
٢٧٣,٩٠٨	٢٧٨,٩٢٤	٣٥١,٥٧٨	شركة الصحراء للبترول وكيماويات
-	٢٣٧,٨١٢	٣٤٩,٣٩٣	الشركة السعودية العالمية للبترول وكيماويا
٥٨٠,٥٠٠	٤٥٦,٤٠٠	٣٢٥,٧٠٤	شركة الأسمدة العربية السعودية
٤١١,٤٣١	٢٧٢,٥٣٨	٣٠٣,٠٦٧	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
-	-	٢٣٥,٣٥٧	شركة الخطوط السعودية للتموين
٢٣٥,٦١٤	١٥٧,٢٤٨	٢٢٧,٦٨٨	مجموعة الطيار للسفر
-	٢٦٤,٣٢٠	٢٢٧,٢٠٠	الشركة التعاونية للتأمين
٣٤٧,١٦٠	١٩٥,٣٠٠	٢١٨,٦٣٧	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
-	١٥٣,٠١٤	٢١١,٧٦٣	أسواق العثيم
-	١٣٩,٨٩٣	١٩٨,٥٢٨	مستشفى المواساة
٢٥٤,١٦٣	١٧٨,٩٤٥	١٨١,٦٣٢	إعمار المدينة الاقتصادية
-	-	١٥٤,٩٤٤	شركة أسمنت ينبع
١٩٤,٤٤٥	٢٧٢,٦٥٠	-	شركة أسمنت العربية
-	١٣٥,٣٤١	-	شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
-	١٣٣,٣٠٠	-	شركة طيبة القابضة
٧٢٧,٧٤٠	-	-	شركة التعدين العربية السعودية
٤٧٠,٦٢٦	-	-	شركة التصنيع الوطنية
٤٢٨,١٣٠	-	-	شركة الأسمنت السعودية
٢٨٣,٣١٦	-	-	المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي
٢٢٢,٠٧٥	-	-	شركة أسمنت المنطقة الجنوبية
٢٠٠,٨٥٢	-	-	شركة أسمنت اليمامة
٢٢٢,٣٤٥	-	-	شركة أسمنت ينبع
٢٠,١٣٨,٥١٥	١٨,٦٧٠,٨٩٩	٢٤,٤٢٠,٦٢٦	

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يستثمر الصندوق في أسهم شركات ضمن محفظة المؤشر المستهدف مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الموجودات، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأية التزامات أخرى على الصندوق. تكلفة الموجودات الاستثمارية وقيمتها العادلة هي كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
١٧,٥٥٣,١٢٩	١٨,٩٤٢,٩٣٢	٢١,٧١٤,٠٢١	تكلفة الاستثمارات في نهاية الفترة/السنة
			ربح / (خسارة) محقق من إعادة تقييم
٢,٥٨٥,٣٨٦	(٢٧٢,٠٣٣)	٢,٧٠٦,٦٠٥	استثمارات
٢٠,١٣٨,٥١٥	١٨,٦٧٠,٨٩٩	٢٤,٤٢٠,٦٢٦	القيمة العادلة في نهاية الفترة / السنة

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف على أنها ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	أتعاب الإدارة	فالكلم للخدمات المالية
٥٥,٦٩٣	٤٨,٨٠٤	٦٥,٩٧٥	٤٩,٦٠٤	٦٠,٧٧١		

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة 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:

٠,١٧%

رسوم إدارية

٠,١٥%

رسوم الحفظ

٠,١٠%

رسوم المؤشر

٠,٠٨%

رسوم الإدراج والتسجيل

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الاولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يجب ألا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق ١٪ من صافي قيمة الموجودات.

بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

٨- الأدوات المالية بحسب الفئة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
			الموجودات بحسب قائمة المركز المالي
			تكلفة مطفأة
٨٢٢,٩٤١	١,٠٢٩,٠٣٤	١,٢٧٠,٦٠٣	نقد وما يعادله
-	-	٣٣,٨٥٣	توزيعات أرباح مستحقة
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من
٢٠,١٣٨,٥١٥	١٨,٦٧٠,٨٩٩	٢٤,٤٢٠,٦٢٦	خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٩٦١,٤٥٦	١٩,٦٩٩,٩٣٣	٢٥,٧٢٥,٠٨٢	الإجمالي

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ضمن فئة المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة. تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ ضمن فئة المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة.

٩- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم ٢٨ يونيو ٢٠١٨.

١٠- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠١٨).