

# صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وتقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

---

الصفحة	
٣-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٤ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية

### تقرير حول مراجعة القوائم المالية

#### رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

#### نطاق المراجعة

تألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

#### الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية (تمة)

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كان ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينوي مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية لدى الصندوق.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن خطأ جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من احتيال أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما أننا نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناتج عن الخطأ حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بما قام بها مدير الصندوق.

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات بصندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم طريقة العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في نظام الرقابة الداخلي قد يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٠ رجب ١٤٤٠ هـ

(٢٧ مارس ٢٠١٩)

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة المركز المالي  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	ايضاح
			الموجودات
			موجودات متداولة
٨٢٢,٩٤١	١,٠٢٩,٠٣٤	١٣٨,٩٣٨	٧
		٣,١٩٨	نقد وما يعادله
			أرصدة مدينة اخرى
			موجودات مالية بالقيمة
			العادلة من خلال الربح او
٢٠,١٣٨,٥١٥	١٨,٦٧٠,٨٩٩	١٩,٦٤٦,٥٩٢	٥
٢٠,٩٦١,٤٥٦	١٩,٦٩٩,٩٣٣	١٩,٧٨٨,٧٢٨	الخسارة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٥٥,٦٤٣	٤٨,٨٠٤	٥٢,١٦٠	٦
٥٥,٦٩٣	٤٨,٨٠٤	٥٢,١٦٠	أتعاب إدارة مستحقة
			مجموع المطلوبات
٢٠,٩٠٥,٧٦٣	١٩,٦٥١,١٢٩	١٩,٧٣٦,٥٦٨	صافي الموجودات العائدة الى
			حملة الوحدات
٧٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	عدد الوحدات المصدرة
٢٧/٨٧	٢٨/٠٧	٣٠/٣٦	(وحدة)
			قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		الدخل
٦٠٧,٨٢٨	٨٣٢,٣٠١	دخل من توزيعات أرباح
(١٨,٥٣٠)	٧٦٩,٣٣٦	أرباح / (خسائر) بيع موجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(٢٧٢,٠٣٣)	٧٨٥,٦٢٥	ربح / (خسارة) غير محققة في التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
٣١٧,٢٦٥	٢,٣٨٧,٢٦٢	من خلال الربح او الخسارة الدخل من الاستثمارات
		المصاريف
(٩٩,١٨٢)	(١١٥,٠٣٨)	٦ اتعاب ادارة
(١٠٥,٩٧٣)	(١١٧,٢٥٤)	مصاريف اخرى
(٢٠٥,١٥٥)	(٢٣٢,٢٩٢)	مجموع المصاريف
١١٢,١١٠	٢,١٥٤,٩٧٠	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
١١٢,١١٠	٢,١٥٤,٩٧٠	مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٠,٩٠٥,٧٦٣	١٩,٦٥١,١٢٩	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير
١١٢,١١٠	٢,١٥٤,٩٧٠	بمجموع الدخل الشامل للسنة
-	٤,٣٨٩,٩٠٤	الاشتراكات من قبل حاملي الوحدات:
(١,٣٦٦,٧٤٤)	(٦,٤٥٩,٤٣٥)	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
١٩,٦٥١,١٢٩	١٩,٧٣٦,٥٦٨	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

حركة عدد الوحدات  
تتلخص الحركة في عدد الوحدات للسنة المنتهية  
في ٣١ ديسمبر بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٥٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	عدد الوحدات كما في ١ يناير
-	١٥٠,٠٠٠	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٥٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
٧٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	عدد الوحدات كما في ٣١ ديسمبر



صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٧	٢٠١٨
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١٢,١١٠	٢,١٥٤,٩٧٠
	مجموع الدخل الشامل للسنة
	تعديلات لبنود غير نقدية
	ربح / (خسارة) غير محققة في التغير في القيمة
٢٧٢,٠٣٣	(٧٨٥,٦٢٥)
	العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٦٩,٧١٥)	(٥,٨١٣,٤٢٧)
	إضافات الى موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٦٥,٢٩٧	٥,٦٢٣,٣٥٩
-	(٣,١٩٨)
(٦,٨٨٨)	٣,٣٥٦
١,٥٧٢,٨٣٧	١,١٧٩,٤٣٥
	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٤,٣٨٩,٩٠٤
(١,٣٦٦,٧٤٤)	(٦,٤٥٩,٤٣٥)
(١,٣٦٦,٧٤٤)	(٢,٠٦٩,٥٣١)
٢٠٦,٠٩٣	(٨٩٠,٠٩٦)
٨٢٢,٩٤١	١,٠٢٩,٠٣٤
٠٣٤.١.٠٢٩	١٣٨,٩٣٨
	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
	صافي التدفقات المستخدمة في الأنشطة التمويلية
	صافي التغير في النقد وما يعادله
	النقد وما يعادله كما في ١ يناير
	النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر

تحت الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل، من خلال الاستثمار غير النشط لسلسلة من أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء مماثل 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

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 جماد الاخر ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدء الصندوق نشاطه بتاريخ ٩ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٨).

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

**٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة**

أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منظم 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 للصندوق وفقاً للمعايير الدولية لتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، للفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). تعد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية (الإيضاح ٣).

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

تم إعداد هذه القوائم المالية 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. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ويتم رغم ذلك تصنيف كافة الأرصدة عموماً على أنها متداولة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المشمولة في التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراسات المتعلقة بما 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 افتراسات مؤثرة في إعداد هذه القوائم المالية.

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 بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية 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. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل الآخر.

## 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.

**صندوق فالكمتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

**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. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب إيصال هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق. يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

**٢-٤-١ التغير في السياسات المحاسبية**

تبني الصندوق المعيار الدولي لتقرير المالي 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 أي 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.

يصنف 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، يصنف الاستثمار كحقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تمثل 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 في قائمة 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 عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**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.

**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 ومرححة 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.

**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

**صندوق فالك المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

**٢-٥ المقاصة**

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في قائمة المركز المالي 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 مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى**

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

**٢-٧ صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات**

تشمل صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة 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 المشترك بها**

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

يصنف الصندوق وحداته المشترك بها 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.

**صندوق فالكمت المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد لا تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار الدولي للتقرير المالي وبالتالي لم يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص والشروط حسب المعيار الدولي للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

(٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى فروع فالكومت للخدمات المالية من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد صافي قيمة أصل 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 مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية 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 موثوق بها 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 لتقرير المالي لأول مرة

تعد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لتقرير المالي المعتمدة في المملكة السعودية. أعد الصندوق قوائمه المالية للفتريات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية التي تتوافق مع المعايير الدولية لتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر 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  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

الإعفاءات المطبقة

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

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

طبق الصندوق المعيار الدولي لتقرير المالي 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.

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 لتقرير المالي رقم ٩ المعتمد في المملكة العربية السعودية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

وبالتالي، بالنسبة لإفصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي لتقرير المالي 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 لتقرير المالي 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.



**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

**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 لتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

**إدارة المخاطر المالية**

-٤

**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 وضمن 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.

تتم 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**

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 جوهرياً لأسعار العملة الخاصة، لأنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة كبيرة.

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**(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.

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 الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف قطاعات السوق.

يوضح الجدول أدناه بحمل الموجودات المالية للصندوق بحسب القطاعات الاستثمارية:

القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
	١ يناير ٢٠١٧	%	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	%		
البوك	٤,٧٤٤,٥١٦	%٢٣,٦	٥,٢٤١,٢٤٩	%٢٨,١	٦,٨٢٨,٤٩٦	%٣٤,٨
الواد الأساسية	-	%٠,٠	٥,٦٧٩,٨٢٩	%٢٠,٤	٥,٩٩٣,١٩٦	%٣٠,٥
إدارة وتطوير العقارات	٢,٩٤٣,٢٢٩	%١٤,٦	٢,٧٢٣,٣٥٥	%١٤,٦	١,٨٣٣,٩٣٨	%٩,٣
الاتصالات	١,٥٥٧,٦٣٠	%٧,٧	١,١٩٥,٥٦١	%٦,٤	١,٤٨٤,٢١١	%٧,٦
إنتاج الأغذية	-	%٠,٠	١,٣٥٣,٤٩٥	%٧,٢	٨٥٩,٥٢٩	%٤,٤
تجزئة السلع الكمالية	٤٦١,٨٤٣	%٢,٣	٦٦٤,١٣٨	%٣,٦	٣٥٦,١٦٧	%١,٨
المرافق العامة	-	%٠,٠	٦٣٠,٩٥٨	%٢,٤	٤٣٧,٧٢٨	%٢,٢
التأمين	٣٤٧,١٦٠	%١,٧	٤٥٩,٦٢٠	%٢,٥	٣٩٠,٤٩٩	%٢,٠
الطاقة	٧٢٩,٢٠٠	%٣,٧	٢٧٢,٥٣٨	%١,٥	٢٧٧,٨٨٨	%١,٤
الخدمات التجارية المهنية	-	%٠,٠	١٥٧,٢٤٨	%٠,٨	١٧٢,٦٩٢	%٠,٩
الخدمات الاستهلاكية	-	%٠,٠	-	%٠,٠	١٤٤,٠٤٠	%٠,٧
تجزئة الأغذية	-	%٠,٠	١٥٣,٠١٤	%٠,٨	١٦٧,٩١٨	%٠,٩
الرعاية الصحية	-	%٠,٠	١٣٩,٨٩٤	%٠,٧	١٤٦,٥١٠	%٠,٧
تجزئة	-	%٠,٠	-	%٠,٠	٥٥٣,٢٨٠	%٢,٨
البيروكيماويات	٥,١٦٩,٢٢٩	%٢٥,٧	-	%٠,٠	-	%٠,٠
النقل	٤١١,٤٣٢	%٢,٠	-	%٠,٠	-	%٠,٠
الفنادق	٢٣٥,٦١٤	%١,٢	-	%٠,٠	-	%٠,٠
الزراعة	١,٥٣٣,٠٧٥	%٧,٦	-	%٠,٠	-	%٠,٠
الاسمنت	١,٢٦٧,٨٤٧	%٦,٣	-	%٠,٠	-	%٠,٠
الصناعة	٧٢٧,٧٤٠	%٣,٦	-	%٠,٠	-	%٠,٠
	٢٠,١٢٨,٥١٥	%١٠٠,٠	١٨,٦٧٠,٨٩٩	%١٠٠,٠	١٩,٦٤٦,٥٩٢	%١٠٠,٠

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

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

القطاع	٢٠١٨ ديسمبر	%	٢٠١٧ ديسمبر	%	١ يناير ٢٠١٧	%
البنوك	٣٤١,٤٢٥	%٥٠,٠	٢٦٢,٠٦٢	%٥٠,٠	٢٣٧,٢٢٦	%٥٠,٠
المواد الأساسية	٢٩٩,٦٨٥	%٥٠,٠	٢٨٣,٩٩١	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
إدارة وتطوير العقارات	٩١,٦٩٧	%٥٠,٠	١٣٦,١٦٨	%٥٠,٠	١٤٧,١٦١	%٥٠,٠
الاتصالات	٧٤,٢١١	%٥٠,٠	٥٩,٧٧٨	%٥٠,٠	٧٧,٨٨٢	%٥٠,٠
إنتاج الأغذية	٤٢,٩٧٦	%٥٠,٠	٦٧,٦٧٥	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
تجزئة السلع الكمالية	١٧,٨٠٨	%٥٠,٠	٣٣,٢٠٧	%٥٠,٠	٢٣,٠٩٢	%٥٠,٠
المرافق العامة	٢١,٨٨٦	%٥٠,٠	٣١,٥٤٨	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
التأمين	١٩,٥٢٥	%٥٠,٠	٢٢,٩٨١	%٥٠,٠	١٧,٣٥٨	%٥٠,٠
الطاقة	١٣,٨٩٤	%٥٠,٠	١٣,٦٢٧	%٥٠,٠	٣٦,٩٦٠	%٥٠,٠
الخدمات التجارية المهنية	٨,٦٣٥	%٥٠,٠	٧,٨٦٢	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
الخدمات الاستهلاكية	٧,٢٠٢	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
تجزئة الأغذية	٨,٣٩٦	%٥٠,٠	٧,٦٥١	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
الرعاية الصحية	٧,٣٢٦	%٥٠,٠	٦,٩٩٥	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
تجزئة	٢٧,٦٦٤	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠
البتروكيماويات	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	٢٥٨,٤٦١	%٥٠,٠
النقل	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	٢٠,٥٧٢	%٥٠,٠
الفنادق	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	١١,٧٨١	%٥٠,٠
الزراعة	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	٧٦,٦٥٤	%٥٠,٠
الاسمنت	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	٦٣,٣٩٢	%٥٠,٠
الصناعة	-	%٥٠,٠	-	%٥٠,٠	٣٦,٣٨٧	%٥٠,٠
	٩٨٢,٣٣٠	%٥٠,٠	٩٣٣,٥٤٥	%٥٠,٠	١,٠٠٦,٩٢٦	%٥٠,٠

**(ب) مخاطر الائتمان**

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما.

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.

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

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 البلاد كإيصال و هو ذراع الاستثماري لبنك البلاد والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي لكل من موديز وفيتش بجودة ائتمانية أيه ١ و ب ب + على التوالي.

**(ج) مخاطر السيولة**

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 في كل يوم تقييم. ولذلك لا 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 المشترك بها. يمكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات المشترك بها بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات 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 المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات المشترك بها. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات المشترك بها.

**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. 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 لتقدم معلومات السعر على أساس مستمر. إن القيمة العادلة تساوي تقريباً القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

**صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

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.
- المستوى الثالث: هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

إن الاستثمارات 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
١٩,٦٤٦,٥٩٢	-	-	١٩,٦٤٦,٥٩٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

كما في ١ يناير ٢٠١٧

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

٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ان جميع الموجودات المالية للصندوق هي استثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية و وحدات في صندوق استثماري سعودي مقتناه للمتاجرة. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناء على القطاع الاقتصادي بما يلي:

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
البنوك	٦,٨٢٨,٤٩٦	٥,٢٤١,٢٤٩	٤,٧٤٤,٥١٦
المواد الأساسية	٥,٩٩٣,٦٩٦	٥,٦٧٩,٨٢٩	-
إدارة وتطوير العقارات	١,٨٣٣,٩٣٨	٢,٧٢٣,٣٥٥	٢,٩٤٣,٢٢٩
الاتصالات	١,٤٨٤,٢١١	١,١٩٥,٥٦١	١,٥٥٧,٦٣٠
إنتاج الأغذية	٨٥٩,٥٢٩	١,٣٥٣,٤٩٥	-
تجزئة السلع الكمالية	٣٥٦,١٦٧	٦٦٤,١٣٨	٤٦١,٨٤٣
المرافق العامة	٤٣٧,٧٢٨	٦٣٠,٩٥٨	-
التأمين	٣٩٠,٤٩٩	٤٥٩,٦٢٠	٣٤٧,١٦٠
الطاقة	٢٧٧,٨٨٨	٢٧٢,٥٣٨	٧٣٩,٢٠٠
الخدمات التجارية المهنية	١٧٢,٦٩٢	١٥٧,٢٤٨	-
الخدمات الاستهلاكية	١٤٤,٠٤٠	-	-
تجزئة الأغذية	١٦٧,٩١٨	١٥٣,٠١٤	-
الرعاية الصحية	١٤٦,٥١٠	١٣٩,٨٩٤	-
تجزئة	٥٥٣,٢٨٠	-	-
البتروكيماويات	-	-	٥,١٦٩,٢٢٩
النقل	-	-	٤١١,٤٣٢
الفنادق	-	-	٢٣٥,٦١٤
الزراعة	-	-	١,٥٣٣,٠٧٥
الاسمنت	-	-	١,٢٦٧,٨٤٧
الصناعة	-	-	٧٢٧,٧٤٠
	<b>١٩,٦٤٦,٥٩٢</b>	<b>١٨,٦٧٠,٨٩٩</b>	<b>٢٠,١٣٨,٥١٥</b>

يستثمر الصندوق في أسهم شركات ضمن محفظة المؤشر المستهدف مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الموجودات، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافي بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق. ان تكلفة الاستثمارات والقيمة العادلة هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
تكلفة الاستثمارات	١٨,٨٦٠,٩٦٧	١٨,٩٤٢,٩٣٢	١٧,٥٥٣,١٢٩
ربح / خسارة غير محققة	٧٨٥,٦٢٥	(٢٧٢,٠٣٣)	٢,٥٨٥,٣٨٦
من إعادة تقييم الاستثمارات			
القيمة العادلة في نهاية السنة	<b>١٩,٦٤٦,٥٩٢</b>	<b>١٨,٦٧٠,٨٩٩</b>	<b>٢٠,١٣٨,٥١٥</b>

**صندوق فالك المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة**

تعتبر الاطراف انما ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر او ممارسة نفوذ هام على الطرف الاخر 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 السنة المنتهية			طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
		في ٣١ ديسمبر				
١ يناير	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٢٠١٧	٢٠١٨	أعمال الإدارة	فالك للخدمات المالية
٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	٩٩,١٨٢	١١٥,٠٣٨	وأخرى	
٥٥,٦٩٣	٤٨,٨٠٤	٥٢,١٦٠				

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية وأتعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم.

النسبة	أتعاب إدارة
٪٠,٥	أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:
٪٠,١٧	رسوم الإداري
٪٠,١٥	رسوم الحفظ
٪٠,١٠	رسوم المؤشر
٪٠,٠٨	رسوم الإدراج والتسجيل

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 تحملها نيابة عن الصندوق.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٧- الأدرات المالية بحسب الفئة		
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الموجودات بحسب قائمة المركز المالي		
٨٢٢,٩٤١	١,٠٢٩,٠٣٤	١٣٨,٩٣٨
		٣,١٩٨
		١٩,٦٤٦,٥٩٢
٢٠,١٣٨,٥١٥	١٨,٦٧٠,٨٩٩	١٩,٦٤٦,٥٩٢
٢٠,٩٦١,٤٥٦	١٩,٦٩٩,٩٣٣	١٩,٧٨٨,٧٢٨
		الإجمالي

٨- آخر يوم للتقييم  
يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٩- الموافقة على القوائم المالية  
تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٠هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٩).





**REPORT RECORD**

PricewaterhouseCoopers Audit Guidance requires that a final and fully cross-referenced copy of the report should be retained in the workpapers. It also requires that the workpapers should contain evidence that the financial statements agree to the client's records, have been agreed to supporting workpapers, mathematical accuracy verified, and appropriately reviewed. The workpapers should also contain evidence that comparative information has been agreed to prior year's financial statements.

This form should be prepared to document the review and issuance of a report. One form should be prepared for each report (financial statements or other reports) issued. The original of this form should be filed in the working papers with the final cross-referenced report copy. One copy should be attached to the report file copy of the report and another copy filed in the correspondence file with the transmittal letter.

**CLIENT** Falcom ETF 30 Sand.  
**REPORTING ENTITY (if different)** 80003026  
**IPOWER ENGAGEMENT CODE** \_\_\_\_\_  
**DESCRIPTION OF REPORT** Audit report for the year ended December 31,2018

**DATE OF REPORT** \_\_\_\_\_ **DATE ISSUED** \_\_\_\_\_

DISTRIBUTION AND NUMBER OF COPIES	<u>ENGLISH</u>	<u>ARABIC</u>
Report file copy		
Office extras		
Client		
DZIT		
Other	---	---
<b>Total</b>	---	---

**ENGAGEMENT SUPERVISION AND REVIEW OF WORKING PAPERS:**

**Lead Client Service Partner (LCSP)** Omar Al sagga  
**Engagement Leader** Robert Hall  
**Engagement Manager** Ahmad Alsheikh  
**Engagement Senior** Ahmed Al Naser

**CHECKING, REVIEW AND SIGNING OF REPORT:**

Report drafted by	<u>Ahmad Alsheikh</u>	<u>Initials</u>
Mathematical accuracy checked by	<u>Ahmed Al Naser</u>	<u>AN</u>
References to workpapers checked by	<u>Ahmed Al Naser</u>	<u>AN</u>
Primary review - Engagement Manager	<u>Ahmad Alsheikh</u>	<u>AS</u>
Primary review - Engagement Leader	<u>Robert Hall</u>	
Primary review - LCSP	<u>Omar Al sagga</u>	
QRP/Pre-issuance cold review by	<u>Mutahar abdallah</u>	
Arabic translation by	<u>Ahmed Al Naser, Ahmad Alsheikh</u>	<u>AN AS</u>
Translation reviewed by	<u>Ahmed Al Naser, Ahmad Alsheikh</u>	<u>AN AS</u>
English report signed by	<u>N.A</u>	
Arabic report signed by	<u>Omar Al sagga</u>	

**NAME AND TITLE OF CLIENT REPRESENTATIVE WITH WHOM REPORT WAS REVIEWED, DATE OF REVIEW, AND BY WHOM:**

**English** - \_\_\_\_\_  
**Arabic** - \_\_\_\_\_