



# صندوق فالكوم للطروحات الأولية

التقرير النصف السنوي 2019

## قائمة المحتويات

- 2..... (ج) مدير الصندوق
- 3..... (و) القوائم المالية

## ج) مدير الصندوق

1- اسم مدير الصندوق : شركة فالكم للخدمات المالية

ص.ب. 884

الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

هاتف 8004298888

فاكس 2032546 (11) + 966

[www.Falcom.com.sa](http://www.Falcom.com.sa)

2- معلومات مدير الصندوق بالباطن :

لا ينطبق

3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

التوزيع القطاعي لإستثمارات الصندوق	كما في نهاية يونية 2019
المواد الأساسية	12.80%
الخدمات التجارية والمهنية	1.98%
السلع طويلة الأجل	15.02%
الخدمات الاستهلاكية	14.13%
تجزئة السلع الكمالية	10.64%
الرعاية الصحية	13.42%
الصناديق العقارية المتداولة	4.67%
إدارة وتطوير العقارات	2.36%
صناديق المؤشرات المتداولة	11.17%
صناديق نقد	12.56%
نقد	1.25%

4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تمكن صندوق فالكم للطروحات الأولية من تحقيق عائد قدره 4.00٪ في النصف الأول من عام 2009 مقارنة بعائد المؤشر الإستراتيجي الذي حقق 2.03٪. خلال النصف الأول، كان العائد المحقق من الاستثمار في الطروحات الأولية أقل بكثير من عائد مؤشر السوق السعودي (تاسي) 12.71٪.

ومع ذلك ، في نهاية النصف الأول ، نشهد المزيد من النظرة الإيجابية لشركات الطروحات الأولية. يمكن أن تعزى الزيادة التي نشهدها مؤخراً للطروحات الأولية إلى جاذبية تقييماتها مقارنة بتقييمات سوق الأسهم السعودي ، وزيادة استقرار في أرباح هذه الشركات. نتج عن تحسن النظرة الإيجابية طرح أربع شركات جديدة بالسوق بنهاية النصف الأول من عام 2019. علاوة على ذلك ، نعتقد أن انتقال الشركات المدرجة في السوق الموازي إلى السوق الرئيسي، سيساعد على تحسين شهية المستثمرين للشركات المطروحة حديثاً في السوق الموازي، مما سيساعد بدوره على رفع مضاعفات التقييم لهذه الشركات.

5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة

لا يوجد

6- معلومات أخرى

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق.

7- استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

بلغت استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الأخرى كما في نهاية عام 2017م ما نسبته 25.68%.

الصندوق الاستثماري	نسبة الاستثمار	رسوم إدارة الصندوق
صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي	10.03%	%0.50
صندوق إتقان للمرابحات والصكوك	2.54%	%0.30

8- العملات الخاصة خلال الفترة

لم يبرم مدير الصندوق خلال الفترة أي ترتيبات عمولة خاصة .

9- بيانات أخرى

للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق .

و) القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرفقة للفترة المحاسبية النصف سنوية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

## صندوق فالكلم للطروحات الأولى

القوائم المالية الأولى لفترة الستة أشهر  
المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)  
وتقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل

صندوق فالكلم للطروحات الأولية  
القوائم المالية الأولية  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

---

الصفحة	
١	تقرير الفحص لمراجع الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
١٧ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية



## تقرير فحص لمراجع الحسابات المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق فالكم للطروحات الأولية

### مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكم للطروحات الأولية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المتضمنة ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول 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 بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا ستكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي 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.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٣ ذو الحجة ١٤٤٠هـ

(٤ أغسطس ٢٠١٩)

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي الأولية

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد كما في			إيضاح	الموجودات
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩		
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)		
٣,٣٤٣,٨٧٨	١,٤٥٦,٨٠٧	٧٤٧,٢٧٠	٤	نقد وما يعادله موجودات مالية بالقيمة العادلة
٧٣,١٥٤,٣٢٢	٥٨,٢٣٨,٥١٢	٥٨,٩٧٦,٣٧٨	٥	من خلال الربح أو الخسارة توزيعات أرباح مستحقة
٣١٤,٩٩٩	٢,٧٠٠,٤٠٣	-		مجموع الموجودات
<u>٧٦,٨١٣,١٩٩</u>	<u>٦٢,٣٩٥,٧٢٢</u>	<u>٥٩,٧٢٣,٦٤٨</u>		
				المطلوبات
٣٥٢,٤٩٥	٢٨٨,٦٧٩	٢٧١,٥١٣	٦	أتعاب إدارة مستحقة مطلوبات أخرى
١٣,٧٠٨	١٣,٤٨٥	١١,٥٦١		مجموع المطلوبات
<u>٣٦٦,٢٠٣</u>	<u>٣٠٢,١٦٤</u>	<u>٢٨٣,٠٧٤</u>		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات
٧٦,٤٤٦,٩٩٦	٦٢,٠٩٣,٥٥٨	٥٩,٤٤٠,٥٧٤		
٣١,٧٧٠	٢٨,٩٨١	٢٦,٦٧٧		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٢,٤٠٦/٢٦</u>	<u>٢,١٤٢/٥٦</u>	<u>٢,٢٢٨/٢٠</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.



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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
		الدخل
٩٧٧,٧٣٩	٧٢١,٨٥٣	دخل من توزيعات أرباح
(٤١٤,٩٤٨)	(٦,٧٤٧,٢٥٦)	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٩٩,٢٨٧)	٨,٩٣٤,١١٠	ربح / (خسارة) التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٢٦٣,٥٠٤</u>	<u>٢,٩٠٨,٧٠٧</u>	صافي الدخل
		المصاريف
(٧٤٤,٥١٠)	(٥٤١,٤٤٥)	٦ أتعاب إدارة وأخرى
(٢٨,٦٣٥)	(٣٤,٧٤٦)	مصاريف أخرى
<u>(٧٧٣,١٤٥)</u>	<u>(٥٧٦,١٩١)</u>	مجموع المصاريف
(٥٠٩,٦٤١)	٢,٣٣٢,٥١٦	صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>(٥٠٩,٦٤١)</u>	<u>٢,٣٣٢,٥١٦</u>	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكيم للطروحات الأولية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
		صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير
٩٨,٣١٣,٧٣٧	٦٢,٠٩٣,٥٥٨	
(٥٠٩,٦٤١)	٢,٣٣٢,٥١٦	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
		الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:
١٩٣,٥٦٣	٣,٧٢٩	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
(٢١,٥٥٠,٦٦٣)	(٤,٩٨٩,٢٢٩)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
٧٦,٤٤٦,٩٩٦	٥٩,٤٤٠,٥٧٤	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣٠ يونيو

حركة الوحدات

تلخص الحركة في عدد الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠

يونيو. بما يلي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٠,٦٠٧	٢٨,٩٨١	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
٨٠	٢	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
(٨,٩١٧)	(٢,٣٠٦)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
٣١,٧٧٠	٢٦,٦٧٧	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

**صندوق فالكم للطروحات الأولية**  
**قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودية ما لم يذكر غير ذلك)**

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٨	٢٠١٩
	<b>التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية</b>
(٥٠٩,٦٤١)	٢,٣٣٢,٥١٦
	صافي الدخل / (الخسارة) للفترة
	<b>تعديلات لبنود غير نقدية</b>
٢٩٩,٢٨٧	(٨,٩٣٤,١١٠)
	(ربح) / خسارة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٤٤٣,٩٩٩	٨,١٩٦,٢٤٤
(٣١٤,٩٩٩)	٢,٧٠٠,٤٠٣
(١٦٣,٩٢٩)	(١٧,١٦٦)
٨٤٤	(١,٩٢٤)
٦,٧٥٥,٥٦١	٤,٢٧٥,٩٦٣
	<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
	متحصلات بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	توزيعات أرباح مستحقة
	أتعاب إدارة مستحقة
	مطلوبات أخرى
	<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التشغيلية</b>
	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
١٩٣,٥٦٣	٣,٧٢٩
(٢١,٥٥٠,٦٦٣)	(٤,٩٨٩,٢٢٩)
(٢١,٣٥٧,١٠٠)	(٤,٩٨٥,٥٠٠)
	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة التمويلية</b>
(١٤,٦٠١,٥٣٩)	(٧٠٩,٥٣٧)
١٧,٩٤٥,٤١٧	١,٤٥٦,٨٠٧
٣,٣٤٣,٨٧٨	٧٤٧,٢٧٠
	<b>صافي التغير في النقد وما يعادله</b>
	<b>النقد وما يعادله كما في بداية الفترة</b>
	<b>النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ٦ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

## صندوق فالكلم للطروحات الأولية

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكلم للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكلم 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:

فالكلم 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 ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠٠٨.

تخضع معاملات وأنشطة 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

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.

٢-١ أسس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية والمعدل بإعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## صندوق فالكلم للطروحات الأولية

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية. وعضواً 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 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.

#### ٢-٣ 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.

#### ٢-٤ 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.

## صندوق فالكلم للطروحات الأولية

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٢-٤-١ تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

##### أدوات حقوق الملكية

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

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق لاحقا بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدي، 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 لاحقا في قائمة الدخل الشامل الأولية، ويحدث ذلك أيضا 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.

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

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

- قيمة غير متحيزة ومرحجة 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.

#### ٢-٤-٣ 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.

#### ٢-٤-٤ 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 فالكلم للطروحات الأولية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

**٥-٢ 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.

**٦-٢ مصاريف مستحقة ودمم دائنة أخرى**

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

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

تشمل صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة القابلة للاسترداد والأرباح المبقة 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.

## صندوق فالكلم للطروحات الأولية

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إن وحدات الصندوق المشاركة 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 فالكلم 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.

#### ٨-٢ الضريبة / الزكاة

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

#### ٩-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تندفق 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.

#### إدارة المخاطر المالية

-٣

#### ١-٣ 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 تشمل 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.



## صندوق فالكم للطروحات الأولية

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

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 جوهرية لأسعار العملة 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 والعملات.

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 مجمل الموجودات المالية للصندوق بحسب القطاعات الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات في الصناديق المشتركة:

القطاع	٣٠ يونيو ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٩	
	المبلغ	%	المبلغ	%	المبلغ	%
السلع طويلة الأجل	-	0.00%	٤,٥٦٠,٠٥٥	8.63%	٨,٩٧٠,١٤٣	17.٤٣%
الخدمات الاستهلاكية	١,٨٨٣,٩٢٧	3.٥٣%	٧,٥٧٧,٨٣٢	1٤.٣٤%	٨,٤٣٦,١٢٥	1٦.٣٩%
الرعاية الصحية	١٠,٨٧٣,١٣١	2٠.٣٥%	٩,٠٢٧,٧٢١	1٧.٠٨%	٨,٠١٢,٨٥٠	١٥.٥٧%
المواد الأساسية	٧,٨٨٣	٠.٠١%	-	0.00%	٧,٦٤٥,٢٢٢	1٤.٨٥%
الاستثمار	٦,٥١٨,٨٥٨	1٢.٢٠%	٤,١٧٦,٦٤٣	٧.٩٠%	٦,٦٧٣,٣٩٧	1٢.٩٦%
السلع الكمالية	١٠,٧٣٨,١٦٩	2٠.١٠%	٧,٩٠٠,٢٠٩	١٤.٩٥%	٦,٣٥٥,٦٥١	1٢.٣٥%
العقار	١١,١٠٤,٥٤٥	2٠.٧٨%	١٢,٣١٦,٢٢٤	2٣.٣١%	٤,١٩٧,٢٧٢	٨.١٥%
الخدمات المهنية	-	0.00%	-	0.00%	١,١٨٣,٢٨٧	٢.٣٠%
النقل	٨,٥١٢,٩٩٤	١٥.٩٤%	٧,٢٨٦,٧٤٥	1٣.٧٩%	-	0.00%
تجارة التجزئة	٣,٧٨٨,١٢٢	٧.٠٩%	-	0.00%	-	0.00%
	٥٣,٤٢٧,٦٢٩	1٠٠.٠٠%	٥٢,٨٤٥,٤٢٩	1٠٠.٠٠%	٥١,٤٧٣,٩٤٧	1٠٠.٠٠%

**صندوق فالكم للطروحات الأولية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (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 ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٩	
	التغير المحتمل المعقول %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	الأثر على صافي الموجودات
السلع طويلة الأجل	%٥-/+	٤٤٨,٥٠٧	%٥-/+	٢٢٨,٠٠٣	%٥-/+	-
الخدمات الاستهلاكية	%٥-/+	٤٢١,٨٠٦	%٥-/+	٣٧٨,٨٩٢	%٥-/+	٩٤,١٩٦
الرعاية الصحية	%٥-/+	٤٠٠,٦٤٣	%٥-/+	٤٥١,٣٨٦	%٥-/+	٥٤٣,٦٥٧
المواد الأساسية	%٥-/+	٣٨٢,٢٦١	%٥-/+	-	%٥-/+	٣٩٤
الاستثمار	%٥-/+	٣٣٣,٦٧٠	%٥-/+	٢٠٨,٨٣٢	%٥-/+	٣٢٥,٩٤٣
السلع الكمالية	%٥-/+	٣١٧,٧٨٣	%٥-/+	٣٩٥,٠١٠	%٥-/+	٥٣٦,٩٠٨
العقار	%٥-/+	٢٠٩,٨٦٤	%٥-/+	٦١٥,٨١١	%٥-/+	٥٥٥,٢٢٧
الخدمات المهنية	%٥-/+	٥٩,١٦٤	%٥-/+	-	%٥-/+	-
النقل	%٥-/+	-	%٥-/+	٣٦٤,٣٣٧	%٥-/+	٤٢٥,٦٥٠
تجارة التجزئة	%٥-/+	-	%٥-/+	-	%٥-/+	١٨٩,٤٠٦
	%٥-/+	٢,٥٧٣,٦٩٨	%٥-/+	٢,٦٤٢,٢٧١	%٥-/+	٢,٦٧١,٣٨١

**(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.

تتم 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 لمحفظته الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر الائتمان. إن رصيد النقد وما يعادله مودع لدى البنك البلاد والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من موديز بجودة ائتمانية A٣.

**(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 الاشتراكات في الوحدات واستردادها 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 الصندوق 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.

**صندوق فالكلم للطروحات الأولية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**٢-٣ 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 والاستردادات 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 والاستردادات 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.

**٣-٣ 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.
- 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.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣٠ يونيو ٢٠١٨:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
٥٨,٩٧٦,٣٧٨	-	-	٥٨,٩٧٦,٣٧٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
٥٨,٢٣٨,٥١٢	-	-	٥٨,٢٣٨,٥١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
٧٣,١٥٤,٣٢٢	-	-	٧٣,١٥٤,٣٢٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

النقد وما يعادله

-٤-

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

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

إن جميع الموجودات المالية للصندوق هي استثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية ووحدات في صندوق استثماري سعودي مقتناة للمتاجرة. تلتخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي بما يلي:

القيمة العادلة			
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
			القطاع
			<u>استثمارات في أسهم مدرجة بالسوق</u>
			السعودي
-	٤,٥٦٠,٠٥٥	٨,٩٧٠,١٤٣	السلع طويلة الأجل
١,٨٨٣,٩٢٧	٧,٥٧٧,٨٣٢	٨,٤٣٦,١٢٥	الخدمات الاستهلاكية
١٠,٨٧٣,١٣١	٩,٠٢٧,٧٢١	٨,٠١٢,٨٥٠	الرعاية الصحية
٧,٨٨٣	-	٧,٦٤٥,٢٢٢	المواد الأساسية
٦,٥١٨,٨٥٨	٤,١٧٦,٦٤٣	٦,٦٧٣,٣٩٧	الاستثمار
١٠,٧٣٨,١٦٩	٧,٩٠٠,٢٠٩	٦,٣٥٥,٦٥١	السلع الكمالية
١١,١٠٤,٥٤٥	١٢,٣١٦,٢٢٤	٤,١٩٧,٢٧٢	العقار
-	-	١,١٨٣,٢٨٧	الخدمات المهنية
٨,٥١٢,٩٩٤	٧,٢٨٦,٧٤٥	-	النقل
٣,٧٨٨,١٢٢	-	-	تجارة التحزنة
<u>٥٣,٤٢٧,٦٢٩</u>	<u>٥٢,٨٤٥,٤٢٩</u>	<u>٥١,٤٧٣,٩٤٧</u>	
			استثمارات في صناديق استثمارية
٨,٠١١,٢٧٨	٥,٣٩٣,٠٨٣	٥,٩٨٨,٣٩٥	صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي
٨,٠٦٧,٥٥٣	-	١,٥١٤,٠٣٦	صندوق اتقان للمرابحة
٣,٦٤٧,٨٦٢	-	-	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
<u>١٩,٧٢٦,٦٩٣</u>	<u>٥,٣٩٣,٠٨٣</u>	<u>٧,٥٠٢,٤٣١</u>	
<u>٧٣,١٥٤,٣٢٢</u>	<u>٥٨,٢٣٨,٥١٢</u>	<u>٥٨,٩٧٦,٣٧٨</u>	المجموع

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.

**صندوق فالكلم للطروحات الأولية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة**

تعتبر الأطراف أنما ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو 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 فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مراجعة)		طبيعة العلاقة		الطرف ذو العلاقة
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	(مراجعة)			فالكلم للخدمات المالية
٣٥٢,٤٩٥	٢٨٨,٦٧٩	٢٧١,٥١٢	٧٤٤,٥١٠	٥٤١,٤٤٥		أنعاب الإدارة وأخرى

يقوم الصندوق بدفع أنعاب إدارية وأنعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم.

**النسبة**

١,٧٥%

أنعاب إدارة

٠,٢٥%

أنعاب ومصاريف أخرى

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

**٧- الأدوات المالية بحسب الفئة**

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)	الموجودات بحسب قائمة المركز المالي الأولية
٣,٣٤٣,٨٧٨	١,٤٥٦,٨٠٧	٧٤٧,٢٧٠	نقد وما يعادله
٧٣,١٥٤,٣٢٢	٥٨,٢٣٨,٥١٢	٥٨,٩٧٦,٣٧٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١٤,٩٩٩	٢,٧٠٠,٤٠٣	-	توزيعات أرباح مستحقة
<u>٧٦,٨١٣,١٩٩</u>	<u>٦٢,٣٩٥,٧٢٢</u>	<u>٥٩,٧٢٣,٦٤٨</u>	الإجمالي

صندوق فالكلم للطروحات الأولية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

---

- ٨- آخر يوم للتقييم  
يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم  
تقييم كان بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٩.
- ٩- الموافقة على القوائم المالية الأولية  
تمت الموافقة على القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٤٠هـ (الموافق ٤ أغسطس  
٢٠١٩).
-