

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

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

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية

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

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
١٩ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير فحص المراجع المستقل

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق فالكلم للأسهم السعودية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والقوائم الأولية للدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية لفترة السعة 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا يمكننا 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.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

٣ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
(١٤ أغسطس ٢٠١٨)

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

الرصيد كما في			إيضاح	
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨		
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)		
الموجودات				
١٤,٧٥٤,٥٧١	٢٠,٨٦٩,٠٠٥	٥٤٩,٢٣٥	٥	النقد وما يعادله
١١٦,٣١٤,٣٨٢	٨٧,٩٦١,٥٣٤	١١٤,٥٧١,٨٧١	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	١٤٥,٩١٢		توزيعات أرباح مستحقة
<u>١٣١,٠٦٨,٩٥٣</u>	<u>١٠٨,٨٣٠,٥٣٩</u>	<u>١١٥,٢٦٧,٠١٨</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات				
٥٢٠,٣٥٩	٤٧٣,٧٤٧	٥٠٤,٣٤١	٧	أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٨٣٩	١٢,٠٥٠	٣٧,٧٦٧		مطلوبات أخرى
<u>٥٣١,١٩٨</u>	<u>٤٨٥,٧٩٧</u>	<u>٥٤٢,١٠٨</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٣٠,٥٣٧,٧٥٥</u>	<u>١٠٨,٣٤٤,٧٤٢</u>	<u>١١٤,٧٢٤,٩١٠</u>		حقوق الملكية العائدة إلى حاملتي الوحدات
٦٩,٢٨٢,٣٩٨	٥٨,٤٤٥,٨٣٧	٥٧,٢٠٢,٤٩٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>١/٨٨</u>	<u>١/٨٥</u>	<u>٢/٠١</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم 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
٢,٥٤٧,٩٢٩	٢,٥٧٦,٤١١	دخل من توزيعات أرباح
(١٦٩,٣٥٦)	٥,٩٩١,٩٨٩	ربح / (خسائر) بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٩٣٩,٢٩٤)	١,٣١٧,٣٦١	ربح / (خسارة) التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٦٠,٧٢١)	٩,٨٨٥,٧٦١	مجموع الدخل / (الخسارة)
		المصاريف
(١,١٠٣,٣٦٦)	(١,٠٣٧,٦٧٣)	٧ أتعاب إدارة وأخرى
(٢١,٤٧٠)	(٣٠,١٨٤)	٧ مصاريف أخرى
(١,١٢٤,٨٣٦)	(١,٠٦٧,٨٥٧)	مجموع المصاريف
(١,٦٨٥,٥٥٧)	٨,٨١٧,٩٠٤	الدخل / (الخسارة) التشغيلية للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(١,٦٨٥,٥٥٧)	٨,٨١٧,٩٠٤	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم 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	
١٣٠,٥٣٧,٧٥٥	١٠٨,٣٤٤,٧٤٢	صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير بمجموع الدخل الشامل / (الخسارة) الشاملة للفترة الاشترابات 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
(١,٦٨٥,٥٥٧)	٨,٨١٧,٩٠٤	
-	٢٩٥,٣٩٩	
(١,٨٤٨,٢٩٣)	(٢,٧٣٣,١٣٥)	
١٢٧,٠٠٣,٩٠٥	١١٤,٧٢٤,٩١٠	

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	
٦٩,٢٨٢,٣٩٨	٥٨,٤٤٥,٨٣٧	عدد الوحدات كما في بداية الفترة اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة عدد الوحدات كما في نهاية الفترة
-	١٤٧,٠٢٦	
(٩٩٦,١٢٤)	(١,٣٩٠,٣٧٣)	
٦٨,٢٨٦,٢٧٤	٥٧,٢٠٢,٤٩٠	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم 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
(١,٦٨٥,٥٥٧)	٨,٨١٧,٩٠٤	الدخل / (الخسارة) التشغيلية للفترة
		تعديلات لبنود غير نقدية
		(ربح) / خسارة من التغير في القيمة العادلة للموجودات
٢,٩٣٩,٢٩٤	(١,٣١٧,٣٦١)	المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		إضافات موججات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
(٤٦,٤٩٩,٤٦٩)	(٢٥,٢٩٢,٩٧٦)	أو الخسارة
		متحصلات بيع موججات مالية بالقيمة العادلة من خلال
٤٠,٦٠٦,٦٥٢	-	الربح أو الخسارة
(١٠٣,٨٠٠)	(١٤٥,٩١٢)	توزيعات أرباح غير مستلمة
٣١,٠٦١	٣٠,٥٩٥	أتعاب إدارة مستحقة
١,٠٧٩	٢٥,٧١٧	مطلوبات أخرى
(٤,٧١٠,٧٤٠)	(١٧,٨٨٢,٠٣٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	٢٩٥,٣٩٨	متحصلات من وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
(١,٨٤٨,٢٩٣)	(٢,٧٣٣,١٣٥)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد
(١,٨٤٨,٢٩٣)	(٢,٤٣٧,٧٣٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٦,٥٥٩,٠٣٣)	(٢٠,٣١٩,٧٧٠)	صافي التغير في النقد وما يعادله
١٤,٧٥٤,٥٧١	٢٠,٨٦٩,٠٠٥	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٨,١٩٥,٥٣٨	٥٤٩,٢٣٥	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم 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 للأسهم السعودية ("الصندوق") بالريال السعودي هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل المدى من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملو الوحدات، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق. 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.

٢-١ أسس الإعداد

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).

صندوق فالكم 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)

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).

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. 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 الأولية 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 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 افتراسات 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.

صندوق فالكم 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)

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 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 التغيير في السياسات المحاسبية

تبني 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 تغيير في السياسات المحاسبية الموضح 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.

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، تصنيف الاستثمار في حقوق الملكية غير القابلة للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد تصنيف استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة 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 استعادها. 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.

صندوق فالكم 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)

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. 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 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.

صندوق فالكم 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)

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.

٢-٧ 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.

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية موجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الفقرة ١١٦ - ١٦٦ 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 ١١٦ أ و ١٦٦ ب من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية 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 ١١٦ أ و ١٦٦ 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.

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

صندوق فالكم 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)

(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.

٨-٢ الضريبة/الزكاة

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

٩-٢ 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.

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

-٣

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 السعودية. بالنسبة للفترات حتى وبما 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة 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.

الإعفاءات المطبقة

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ لأول مرة بمنح 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،

صندوق فالكم 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)

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 لإفصاحات 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.

- 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 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 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.

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:

صندوق فالكم 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)

(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 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 الإستثمارية عن طريق الإستثمار في مختلف قطاعات السوق.

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

القطاع	٣٠ يونيو ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٧	
	المبلغ	%	المبلغ	%	المبلغ	%
قطاع المواد الأساسية	٣٠,٤٥٣,٣٨٠	%٢٦,٥٧	١٥,٧٧٢,٧٢٣	%١٧,٩٣	٢٨,٨٩١,٢٨٦	%٢٤,٨٤
قطاع البنوك	٢٩,٣٦٢,١١٥	%٢٥,٦٣	٢٢,٦٢٥,٠٧٦	%٢٥,٧٢	٢٧,٨٤٧,٠٠٠	%٢٣,٩٤
قطاع إنتاج الأغذية	١٣,١٤٢,٢٧٤	%١١,٤٧	-	%٠	٤,٢٦٧,٥٩٣	%٣,٦٧
قطاع تجزئة السلع الكمالية	١١,٨٧١,١٦٣	%١٠,٣٦	٧,٨٣٣,٠٠٥	%٨,٩١	١٣,٧٠٥,١٨٢	%١١,٧٨
قطاع التأمين	١١,٠٣٩,٤٥١	%٩,٦٤	٧,٢٢٧,٥٧١	%٨,٢٢	٨,٠٣٣,٣٠٣	%٦,٩١
قطاع الخدمات الاستهلاكية	٥,٨٨٧,٤٥٢	%٥,١٤	٥,٣٥٨,٥٨٦	%٦,٠٩	١٤,٢١٦,٧١١	%١٢,٢٢
قطاع السلع طويلة الأجل	٥,٥١٩,٤٤٤	%٤,٨٢	٥,٦٧٩,٨٠٥	%٦,٤٦	-	%٠
قطاع الرعاية الصحية	٤,٢٦٧,٩٢٦	%٣,٧٣	٧,١٢٨,٨٧٩	%٨,١٠	٤,١١٦,٠٠٠	%٣,٥٤
قطاع إدارة وتطوير العقارات	٣,٠٢٨,٦٦٦	%٢,٦٤	٧٦٤,٣٤٨	%٠,٨٧	-	%٠
قطاع الاتصالات	-	%٠	٤,٣٢١,٨٠٠	%٤,٩١	٤,٩٣٠,٠٠٠	%٤,٢٤
قطاع الخدمات التجارية المهنية	-	%٠	٢,٧٤٦,١٨٠	%٣,١٢	-	%٠
قطاع النقل	-	%٠	٨,٥٠٣,٥٦١	%٩,٦٧	٣,١٣٤,١٠٠	%٢,٦٩
قطاع تجزئة الأغذية	-	%٠	-	%٠	٤,١٢٦,٨٠٧	%٣,٥٥
قطاع المرافق العامة	-	%٠	-	%٠	٣,٠٤٦,٤٠٠	%٢,٦٢
	١١٤,٥٧١,٨٧١	%١٠٠	٨٧,٩٦١,٥٣٤	%١٠٠	١١٦,٣١٤,٣٨٢	%١٠٠

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(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:

٢٠١٧ يناير ١		٢٠١٧ ديسمبر ٣١		٢٠١٨ يونيو ٣٠		القطاع
الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل المقبول %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل المقبول %	الأثر على صافي الموجودات	التغير المحتمل المقبول %	
١,٤٤٤,٥٦٤	%٥	٧٨٨,٦٣٦	%٥	١,٥٢٢,٦٦٩	%٥	قطاع المواد الأساسية
١,٣٩٢,٣٥٠	%٥	١,١٣١,٢٥٤	%٥	١,٤٦٨,١٠٦	%٥	قطاع البنوك
٢١٣,٣٨٠	%٥	-	%٥	٦٥٧,١١٤	%٥	قطاع إنتاج الأغذية
٦٨٥,٢٥٩	%٥	٣٩١,٦٥٠	%٥	٥٩٣,٥٥٨	%٥	قطاع تجزئة السلع الكمالية
٤٠١,٦٦٥	%٥	٣٦١,٣٧٩	%٥	٥٥١,٩٧٣	%٥	قطاع التأمين
						قطاع الخدمات
٧١٠,٨٣٦	%٥	٢٦٧,٩٢٩	%٥	٢٩٤,٣٧٣	%٥	الاستهلاكية
-	%٥	٢٨٣,٩٩٠	%٥	٢٧٥,٩٧٢	%٥	قطاع السلع طويلة الأجل
٢٠٥,٨٠٠	%٥	٣٥٦,٤٤٤	%٥	٢١٣,٣٩٦	%٥	قطاع الرعاية الصحية
						قطاع إدارة وتطوير
-	%٥	٣٨,٢١٧	%٥	١٥١,٤٣٣	%٥	العقارات
٢٤٦,٥٠٠	%٥	٢١٦,٠٩٠	%٥	-	%٥	قطاع الاتصالات
						قطاع الخدمات التجارية
-	%٥	١٣٧,٣٠٩	%٥	-	%٥	المهنية
١٥٦,٧٠٥	%٥	٤٢٥,١٧٨	%٥	-	%٥	قطاع النقل
٢٠٦,٣٤٠	%٥	-	%٥	-	%٥	قطاع تجزئة الأغذية
١٥٢,٣٢٠	%٥	-	%٥	-	%٥	قطاع المرافق العامة
٥,٨١٥,٧١٩		٤,٣٩٨,٠٧٦		٥,٧٢٨,٥٩٤		

(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. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية على توزيعات الأرباح المدينة والأرصدة البنكية.

تعنى 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 لحفظة 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.

(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

صندوق فالكم 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)

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 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.

٣-٤ 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 لتقدم معلومات السعر على أساس مستمر. إن القيمة العادلة تساوي تقريباً القيمة الدفترية ناقصاً محصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

- المستوى الأول: هي أسعار معلنه (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 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.

صندوق فالكم 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)

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)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
١١٤,٥٧١,٨٧١	-	-	١١٤,٥٧١,٨٧١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
٨٧,٩٦١,٥٣٤	-	-	٨٧,٩٦١,٥٣٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	فئة الموجودات
١١٦,٣١٤,٣٨٢	-	-	١١٦,٣١٤,٣٨٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٥- النقد وما يعادله

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

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

٦- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو 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. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي بما يلي:

القيمة العادلة			القطاع
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	قطاع المواد الأساسية
٢٨,٨٩١,٢٨٦	١٥,٧٧٢,٧٢٣	٣٠,٤٥٣,٣٨٠	قطاع البنوك
٢٧,٨٤٧,٠٠٠	٢٢,٦٢٥,٠٧٦	٢٩,٣٦٢,١١٥	قطاع إنتاج الأغذية
٤,٢٦٧,٥٩٣	-	١٣,١٤٢,٢٧٤	قطاع تجزئة السلع الكمالية
١٣,٧٠٥,١٨٢	٧,٨٣٣,٠٠٥	١١,٨٧١,١٦٣	قطاع التأمين
٨,٠٣٣,٣٠٣	٧,٢٢٧,٥٧١	١١,٠٣٩,٤٥١	قطاع الخدمات الاستهلاكية
١٤,٢١٦,٧١١	٥,٣٥٨,٥٨٦	٥,٨٨٧,٤٥٢	قطاع السلع طويلة الأجل
-	٥,٦٧٩,٨٠٥	٥,٥١٩,٤٤٤	قطاع الرعاية الصحية
٤,١١٦,٠٠٠	٧,١٢٨,٨٧٩	٤,٢٦٧,٩٢٦	قطاع إدارة وتطوير العقارات
-	٧٦٤,٣٤٨	٣,٠٢٨,٦٦٦	قطاع الاتصالات
٤,٩٣٠,٠٠٠	٤,٣٢١,٨٠٠	-	قطاع الخدمات التجارية المهنية
-	٢,٧٤٦,١٨٠	-	قطاع النقل
٣,١٣٤,١٠٠	٨,٥٠٣,٥٦١	-	قطاع تجزئة الأغذية
٤,١٢٦,٨٠٧	-	-	قطاع المرافق العامة
٣,٠٤٦,٤٠٠	-	-	المجموع
١١٦,٣١٤,٣٨٢	٨٧,٩٦١,٥٣٤	١١٤,٥٧١,٨٧١	

إن تكلفة الاستثمارات وقيمتها العادلة هي كما يلي:

القيمة العادلة			القطاع
١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	تكلفة الاستثمارات في نهاية الفترة/السنة
١١٥,٧٤٣,٧٩٥	٩١,٩١٦,٥٢٧	١١٣,٢٥٤,٥١٠	ربح محقق / (خسارة غير محققة) من إعادة تقييم الاستثمارات
٥٧٠,٥٨٧	(٣,٩٥٤,٩٩٣)	١,٣١٧,٣٦١	القيمة العادلة في نهاية الفترة / السنة
١١٦,٣١٤,٣٨٢	٨٧,٩٦١,٥٣٤	١١٤,٥٧١,٨٧١	

صندوق فالكم 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)

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف أنما ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الأخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الأخر 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		
٥٢٠,٣٥٩	٤٧٣,٧٤٧	٥٠٤,٣٤١	١,١٠٣,٣٦٦	١,٠٣٧,٦٧٣	الأنعاب الإدارية	فالكم للخدمات المالية

يقوم الصندوق بدفع أنعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم. وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق كذلك باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

٨- الأدوات المالية بحسب الفئة

١ يناير ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	الموجودات بحسب قائمة المركز المالي
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
١٤,٧٥٤,٥٧١	٢٠,٨٦٩,٠٠٥	٥٤٩,٢٣٥	نقد وما يعادله
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٦,٣١٤,٣٨٢	٨٧,٩٦١,٥٣٤	١١٤,٥٧١,٨٧١	توزيعات أرباح مستحقة
-	-	١٤٥,٩١٢	
١٣١,٠٦٨,٩٥٣	١٠٨,٨٣٠,٥٣٩	١١٥,٢٦٧,٠١٨	الإجمالي

تم الاخذ بعين الاعتبار الخسائر الإئتمانية المتوقعة لجميع الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣٠ يونيو ٢٠١٨. ومع ذلك، كان الأثر للخسائر الإئتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد والنقد وما يعادله محتفظ به لدى بنك مع تصنيف ائتماني قوي، ويتم تحصيل توزيعات الأرباح المستحقة من الشركة المستثمر فيها في تاريخ الاستحقاق. لم يكن هناك وجود لأية عجز في تحصيل هذه المبالغ فيما مضى.

صندوق فالكم 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)

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 هو 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).
