

صندوق فالكم الخليجي للدخل (سابقاً: صندوق فالكم للأسواق العربية)

القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦
وتقرير الفحص المحدود

تقرير الفحص المحدود

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم الخليجي للدخل (سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية):

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكم الخليجي للدخل (سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية) ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦، والقوائم الأولية للعمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ بما فيها الإيضاحات المرفقة المتعلقة بها من رقم (١) إلى رقم (٨). إن هذه القوائم المالية الأولية هي من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها.

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يُعدُّ هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

وبناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات جوهرية يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.



براييس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١ ذو القعدة ١٤٣٧ هـ

(٤ أغسطس ٢٠١٦)

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
			الموجودات
١,٣٠٤,٤٩٦	٨٦٢,١٦٨	٤	نقد وما يعادله
٥,٠٨٦,٢٥٣	٣,٦١١,٣٥٢	٥	استثمارات
٢٢,٤٩٩	٢٨,٣٨٣		توزيعات أرباح مدينة
<u>٦,٤١٣,٢٤٨</u>	<u>٤,٥٠١,٩٠٣</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣٤,٠٤٩	٢٣,٥٥٤		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٢,٨٩٤	٢,٨٩٤		مطلوبات أخرى
<u>٣٦,٩٤٣</u>	<u>٢٦,٤٤٨</u>		مجموع المطلوبات
<u>٦,٣٧٦,٣٠٥</u>	<u>٤,٤٧٥,٤٥٥</u>		صافي الموجودات
<u>٤٦٢,٤٨٤</u>	<u>٤٥٢,٣٠٠</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>١٣,٧٩</u>	<u>٩,٨٩</u>		قيمة الوحدة (دولار أمريكي)
			التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

قائمة العمليات الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
			دخل الاستثمار:
١٧٨,٩٢٤	١٢٠,٠٢٧		دخل توزيعات أرباح
			صافي مكاسب محققة والحركة في مكاسب/ (خسائر)
			غير محققة:
٢٧١,٩٨١	(٣٧٢,٠١٦)		(خسائر)/ مكاسب محققة
٢٣٤,٦٤٢	٨٢,٧٣٩		الحركة في مكاسب/(خسائر) غير محققة
٥٠٦,٦٢٣	(٢٨٩,٢٧٧)		الصافي
٦٨٥,٥٤٧	(١٦٩,٢٥٠)		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف:
(١٠٤,٣٧٠)	(٤٥,٧٨٢)	٦	أتعاب إدارة ورسوم أداء وأخرى
(٥,٨١٤)	(١١,٤٨٢)		مصاريف أخرى
(٨,٠٢٠)	(١٣٨,٧٥١)		خسائر فروقات عملة
(١١٨,٢٠٤)	(١٩٦,٠١٥)		مجموع المصاريف
٥٦٧,٣٤٣	(٣٦٥,٢٦٥)		صافي الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٥	٢٠١٦	
		الأنشطة من العمليات:
٥٦٧,٣٤٣	(٣٦٥,٢٦٥)	صافي الدخل من العمليات
		تعديلات لبندود غير نقدية:
(٢٣٤,٦٤٢)	٣٤٦,٢٠٣	الحركة في خسائر/ (مكاسب) غير المحققة من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٣,٢٨٥,٣٥٧)	(١,٤٥٦,٢٦٤)	إضافات على الاستثمار
٤,٢٤٣,٨٤٩	٢,١٩٨,٧٧٢	متحصلات من بيع الاستثمار
-	(١٢,٤٢٢)	مصاريف مؤجلة
(١,٠١٨)	(٢,٧٣٢)	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
(٣٢)	(٣٢)	مطلوبات أخرى
<u>١,٢٩٠,١٤٣</u>	<u>٧٠٨,٢٦٠</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
-	٩,٨٥٠	تخصيلات من إصدار وحدات
(٢٠٤,٨٤٨)	(٦٦,٠٦٣)	دفعات مقابل وحدات مستردة
<u>(٢٠٤,٨٤٨)</u>	<u>(٥٦,٢١٣)</u>	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)
		الأنشطة التمويلية
١,٠٨٥,٢٩٥	٦٥٢,٠٤٧	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢١٩,٢٠١	٢١٠,١٢١	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
<u>١,٣٠٤,٤٩٦</u>	<u>٨٦٢,١٦٨</u>	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة (إيضاح ٤)

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٥	٢٠١٦
٦,٠١٣,٨١٠	٤,٨٩٦,٩٣٣
-	٩,٨٥٠
(٢٠٤,٨٤٨)	(٦٦,٠٦٣)
٥٦٧,٣٤٣	(٣٦٥,٢٦٥)
٦,٣٧٦,٣٠٥	٤,٤٧٥,٤٥٥

صافي الموجودات كما في بداية الفترة
يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة
يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة
صافي الدخل من العمليات
صافي الموجودات كما في نهاية الفترة
حركة عدد الوحدات

تتلخص الحركة في عدد الوحدات لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو بما يلي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٥	٢٠١٦
٤٧٦,٩٤٤	٤٥٨,٠٠٧
-	٩٣٨
(١٤,٤٦٠)	(٦,٦٤٥)
(١٤,٤٦٠)	(٥,٧٠٧)
٤٦٢,٤٨٤	٤٥٢,٣٠٠

عدد الوحدات كما في بداية الفترة
يضاف: وحدات مصدرة
يطرح: وحدات مستردة
صافي التغير في عدد الوحدات
عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ و ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - عام

إن صندوق فالكم الخليجي للدخل (سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية) ("الصندوق") بالدولار الأمريكي 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 طويل المدى من خلال الاستثمار النشط في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق العربية بشكل رئيسي 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

يتعامل مدير الصندوق مع حاملو الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٣ رمضان ١٤٣١ هـ (الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠١٠). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٧ نوفمبر ٢٠١٠.

قررت إدارة الصندوق تغيير مسمى الصندوق من "صندوق فالكم للأسواق العربية" إلى "صندوق فالكم الخليجي للدخل" ابتداءً من ١ يوليو ٢٠١٦ على أن يتم تداول الاسم القديم للصندوق حتى نهاية ٣٠ يونيو ٢٠١٦. وقامت الشركة بالحصول على موافقة هيئة السوق المالية بموجب الخطاب رقم (FAM ١٥١٢/٠٨) وفقاً لشروط وأحكام الصناديق المعدلة، مع ضرورة الالتزام بأحكام ذات العلاقة من نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى.

٢ - الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ و ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية:

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الأولية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء تقييم الإستثمارات بالقيمة العادلة، وطبقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية والإيضاحات بالتزامن مع القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

إن السياسات المحاسبية المهمة المستخدمة من قبل الشركة في إعداد القوائم المالية الأولية تتفق مع تلك السياسات المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

يتم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

فترة القوائم المالية الأولية

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ووفقاً لمنهج تكامل الفترات الدورية والذي يعتبر كل فترة أولية من فترات السنة المالية جزءاً مكماً للسنة المالية. وبموجب ذلك يتم إثبات إيرادات ومكاسب ومصاريف وخسائر الفترة خلال الفترة. تتضمن القوائم المالية الأولية المرفقة على التعديلات التي تتألف أساساً من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية من قبل الإدارة لتظهر بصورة عادلة المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية.

إن نتائج الفترة الأولية ليست بالضرورة مؤشراً دقيقاً لنتائج العمليات السنوية.

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية الأولية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الأولية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ و ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من النقد والودائع لدى البنوك ومن الاستثمارات ذات السيولة العالية، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في الأسواق العربية بشكل رئيسي.

يتم قيد الاستثمارات في الأسهم في بادئ الأمر بالتكلفة، ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات الأولية. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في الأسهم بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات الأولية.

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم أم لم يتم إصدار فواتير من مقدم الخدمة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق باستلامها. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدل التكلفة المرجح. تتضمن نتائج أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة للمتاجرة.

المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للفترة التي تحدث فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل الصناديق الاستثمارية للزكاة والضريبة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من مصلحة الزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين مخصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية الأولية المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ و ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالدولار الأمريكي وهو العملة الرئيسة للصندوق. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في تاريخ المركز المالي ضمن قائمة العمليات الأولية.

مخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام قائم نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تستخدم موارد الصندوق المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة من الثقة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي الأولية عند وجود حق نظام ملزم وعندما يكون لدى الصندوق نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٤- النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
<u>١,٣٠٤,٤٩٦</u>	<u>٨٦٢,١٦٨</u>	نقد لدى البنك

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ و ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

-٥ الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق العربية. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمار والمصنفة بناءً على القطاع الجغرافي كما في ٣٠ يونيو بما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
٤,٠٥٣,٠١٧	٣,٠٨٨,٦٦٥	سوق الأسهم السعودية
٥٩٤,١٣١	٣١١,٣٦١	سوق الأسهم الإماراتية
٢٥٢,٨٩٦	١٢٤,٢٠٨	سوق الأسهم الكويتية
٦٨,٦٩٢	٨٧,١١٨	سوق الأسهم القطرية
١١٧,٥١٧	-	سوق الأسهم المصرية
<u>٥,٠٨٦,٢٥٣</u>	<u>٣,٦١١,٣٥٢</u>	

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ مبلغ ٣,٩٥٧,٥٥٥ دولار أمريكي (٣٠ يونيو ٢٠١٥: ٥,٦٨٠,٣٧٥ دولار أمريكي).

-٦ معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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

النسبة	
٪١,٧٥	أتعاب إدارة
	أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:
٪٠,٢	رسوم أمين الحفظ والإداري
٪٠,١	رسوم استشارات شرعية

بالإضافة إلى ذلك، يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ١٥٪ من صافي العائدات الإضافية التي تتجاوز المعدل العوائد المستهدف وقدره ١٠٪ خلال السنة. تحسب رسوم الأداء على الزيادة في صافي قيمة الموجودات للوحدة التي تتجاوز المعدل المستهدف خلال السنة. ويشترط تعويض أي خسائر قد تحدث قبل استحقاق هذه الرسوم.

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(سابقاً - صندوق فالكم للأسواق العربية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ و ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

بلغت أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ ما قيمته
٤٥,٧٨٢ دولار أمريكي (٢٠١٥: ١٠٤,٣٧٠ دولار أمريكي).

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

خلال دورة الأعمال الاعتيادية فإن مدير الصندوق والموظفون يمتلكون وحدات لدى الصندوق.

٧- آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم اثنين وأربعاء من كل
أسبوع. إن آخر يوم تقييم للفترة هو ٢٩ يونيو ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٢ يونيو ٢٠١٥).

٨- الموافقة على القوائم المالية الأولية

تمت الموافقة على القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١ ذو القعدة ١٤٣٧ هـ (الموافق
٤ أغسطس ٢٠١٦).