

صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣
وتقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات

تقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكلم للأسهم السعودية:

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣، والقوائم الأولية للعمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات المرفقة المتعلقة بها. 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.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٣ رمضان ١٤٣٤ هـ

(٣١ يوليو ٢٠١٣)

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٢	٢٠١٣		
			الموجودات
٥,٤٦٥,٤٧٨	٤,٠٩٠,٤٩٨	٤	نقد وما يعادله
١٥١,٢٦٢,٦٨٦	١٧٩,٥٣٣,٧١٠	٥	استثمارات
٣,٥٢٤,٦٣٤	-		دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
-	٢٢٢,٠٠٠		توزيعات أرباح مدينة
١٦٠,٢٥٢,٧٩٨	١٨٣,٨٤٦,٢٠٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٧٥٣,٠٥٥	٧٨٥,٧٦٥		أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٥٩٦	١٠,٧١٢		مطلوبات أخرى
٧٦٣,٦٥١	٧٩٦,٤٧٧		مجموع المطلوبات
١٥٩,٤٨٩,١٤٧	١٨٣,٠٤٩,٧٣١		صافي الموجودات
١٠٣,١٨٢,٩٧٢	١٠٠,٥٩٢,٩٤٥		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
١,٥٥	١,٨٢		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

التوقيع المعتمد:



مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة العمليات الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٢	٢٠١٣		
			دخل الاستثمار:
٤,٠١٣,٩١٢	٤,٧٠٨,٢٥٥		دخل توزيعات أرباح
٤,٠١٣,٩١٢	٤,٩٣٠,٢٥٥		
			صافي مكاسب محققة والحركة في مكاسب/(خسائر)
			غير محققة:
١٥,٤٨٢,١٧٩	١٠,٠٢٤,١٥٧		مكاسب محققة
(٨,٧٦٤,٥٢٤)	٨,٢٣٢,٧٣٠		الحركة في مكاسب/(خسائر) غير محققة
٦,٧١٧,٦٥٥	١٨,٢٥٦,٨٨٧		الصافي
١٠,٧٣١,٥٦٧	٢٣,١٨٧,١٤٢		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف:
(١,٤٩١,١٥١)	(١,٥١٨,٧١٨)	٦	أتعاب إدارة
(٢١,١٩٢)	(٢١,٣٢٣)		مصاريف أخرى
(١,٥١٢,٣٤٣)	(١,٥٤٠,٠٤١)		مجموع المصاريف
٩,٢١٩,٢٢٤	٢١,٦٤٧,١٠١		صافي الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٢	٢٠١٣	
		الأنشطة من العمليات:
٩,٢١٩,٢٢٤	٢١,٦٤٧,١٠١	صافي الدخل من العمليات
٨,٧٦٤,٥٢٤	(٨,٢٣٢,٧٣٠)	تعديلات لتسوية الحركة في (المكاسب)/الخسائر غير المحققة من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(١٥,٣٨٨,٧٣٦)	(٨,٢٥٤,١٢٦)	استثمارات
(٣,٥٢٤,٦٣٤)	-	دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
-	(٢٢٢,٠٠٠)	توزيعات أرباح غير مستلمة
٧٥٣,٠٥٥	٧٩,١٣٨	أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٥٩٦	-	مطلوبات أخرى
(١٦٥,٩٧١)	٥,٠١٧,٣٨٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٢,٠٤٦,٣٣٤	٤,٧١٧,٨٥٨	تحصيلات من إصدار وحدات
(١٠,٣٥٨,٤٩٦)	(٦,٤٧٩,٩٨٩)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(٨,٣١٢,١٦٢)	(١,٧٦٢,١٣١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٨,٤٧٨,١٣٣)	٣,٢٥٥,٢٥٢	صافي التغير في النقد وما يعادله
١٣,٩٤٣,٦١١	٨٣٥,٢٤٦	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٥,٤٦٥,٤٧٨	٤,٠٩٠,٤٩٨	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٢	٢٠١٣	
١٥٨,٥٨٢,٠٨٥	١٦٣,١٦٤,٧٦١	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
٢,٠٤٦,٣٣٤	٤,٧١٧,٨٥٨	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة
(١٠,٣٥٨,٤٩٦)	(٦,٤٧٩,٩٨٩)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة
٩,٢١٩,٢٢٤	٢١,٦٤٧,١٠١	صافي الدخل من العمليات
<u>١٥٩,٤٨٩,١٤٧</u>	<u>١٨٣,٠٤٩,٧٣١</u>	صافي الموجودات كما في نهاية الفترة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٢	٢٠١٣	
١٠٨,١٣٤,٧٨٣	١٠١,٦٥٤,٩٨٦	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
١,٢٢٤,٩٢٥	٢,٧٨٠,٣١٣	يضاف: وحدات مصدرة
(٦,١٧٦,٧٣٦)	(٣,٨٤٢,٣٥٤)	يطرح: وحدات مستردة
(٤,٩٥١,٨١١)	(١,٠٦٢,٠٤١)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>١٠٣,١٨٢,٩٧٢</u>	<u>١٠٠,٥٩٢,٩٤٥</u>	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢
(جميع المبالغ بالريالات السعودية 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 ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل المدى من خلال الإستثمار في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصّلة 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 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 ربيع أول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٠٧). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠٠٧.

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.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

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 ٢٠١٢.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إن السياسات المحاسبية المهمة المستخدمة في إعداد القوائم المالية الأولية تتفق مع تلك السياسات المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ .
يتم عرض القوائم المالية الأولية بالريال السعودي 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 الأولية 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.

نقد وما يعادله

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

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في السوق المالية السعودية ووحدة صندوق استثماري سعودي.

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات الأولية. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية. يتم تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق 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.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل 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 المكتتاة 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 محدّدة. 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 المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدّد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

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.

العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية الأولية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسة للصندوق. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي 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. لا يوجد أرباح أو خسائر من فروق عملة خلال الفترة حيث أن جميع العمليات كانت بالريال السعودي.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المقاصة

تم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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:

٢٠١٢	٢٠١٣	
٥,٤٦٥,٤٧٨	٤,٠٩٠,٤٩٨	نقد لدى البنك

٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية ووحدة في صندوق استثماري سعودي. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمار والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي، والاستثمارات في صندوق استثماري كما في ٣٠ يونيو بما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	استثمارات في أسهم:
٥٤,٩٧٤,٥٨٢	٦٠,٦١٤,١٦٨	قطاع الصناعات البتروكيماوية
٢١,٩٨٦,٤٥٠	٢٧,٩٧٩,٢١١	قطاع الاستثمار الصناعي
١٣,٦٣٤,٦٩٨	٢٧,٠١٢,١٦٦	قطاع التطوير العقاري
١٣,٥٨٠,٩٠٠	٢١,٧٨٧,٨٦٢	قطاع التشييد والبناء
٦,٦٠٠,٦٢٥	١٩,٢٥٦,١٨٢	قطاع المصارف والخدمات المالية
٥,٥٤٨,٠٥٦	٧,٠٢٢,٤٠٠	قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات
-	٦,٥٧٦,٣٧٥	قطاع الاستثمار المتعدد
٢,٠٩٣,٤٥٥	٣,٦٦٩,٥٠٨	قطاع الفنادق والسياحة
-	٣,٥٣٤,٠٠٠	قطاع التجزئة
١٤,٤٣٣,٤٥٢	٢,٠٨١,٨٣٨	قطاع الاسمنت
٨,٠٥٣,٠٥٨	-	قطاع الزراعة و الصناعات الغذائية
٨,٤٤٧,٦١٠	-	قطاع النقل
١,٩٠٩,٨٠٠	-	قطاع التأمين
١٥١,٢٦٢,٦٨٦	١٧٩,٥٣٣,٧١٠	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ١٦٨,٩٥٠,٧٥٥ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٢: ١٥٤,٣٤٨,١٦٣ مليون ريال سعودي).

صندوق فالكم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
(غير مراجعة)

لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحاسبة في كل يوم تقييم والبالغة ١,٥١٨,٧١٨ ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٢٠١٢): ١,٤٩١,١٥١ ريال سعودي). 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 عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٢٠١٢: ٣٠ يونيو ٢٠١٢).

٨- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية الأولية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٣ رمضان ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣١ يوليو ٢٠١٣).