

صندوق فالكم للطروحات الأولى

القوائم المالية الأولى

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

وتقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات

تقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكلم للطروحات الأولية:

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق فالكلم للطروحات الأولية ("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



إلى
السقا

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٣ رمضان ١٤٣٤ هـ

(٣١ يوليو ٢٠١٣)

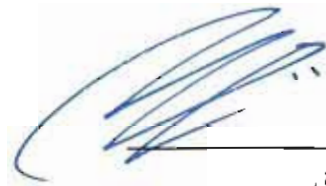
صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي الأولية

(غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٢	٢٠١٣		
			الموجودات
٢٢,٩٥٧,٤٤٨	٨٣٤,٦٨٩	٤	نقد وما يعادله
٣,٥٤٠,١٦٠	١٥,٤١١,٦٤٧	٥	استثمارات
٥,٢٢٧,٤١٦	-		دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
<u>٣١,٧٢٥,٠٢٤</u>	<u>١٦,٢٤٦,٣٣٦</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٢٢,٢٧٢	٨٠,٤٤٦		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٧,٦٠٤	٧,٨٥٣		مطلوبات أخرى
<u>١٢٩,٨٧٦</u>	<u>٨٨,٢٩٩</u>		مجموع المطلوبات
<u>٣١,٥٩٥,١٤٨</u>	<u>١٦,١٥٨,٠٣٧</u>		صافي الموجودات
<u>١٨,٧٢٧</u>	<u>٧,٦٢٧</u>		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>١,٦٨٧/١٤</u>	<u>٢,١١٨/٥٣</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:



مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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:
٦٦,٤٠٠	١٣٦,١٦٠		دخل توزيعات أرباح
			صافي مكاسب محققة والحركة في مكاسب/(خسائر)
			غير محققة:
٥,٣٢٧,٢٦٦	٢٣,٤٢٣		مكاسب محققة
(١,٠٠٤,٥٩٣)	٢,٣٧٥,٨٣٣		الحركة في مكاسب/(خسائر) غير محققة
٤,٣٢٢,٦٧٣	٢,٣٩٩,٢٥٦		الصافي
٤,٣٨٩,٠٧٣	٢,٥٣٥,٤١٦		مجموع دخل الاستثمار
			المصاريف:
(١٧٧,٩٠٥)	(١٦٦,١٨٨)	٦	أتعاب إدارة وأخرى
(١٥,٢٠٨)	(١٥,٦٢٠)		مصاريف أخرى
(١٩٣,١١٣)	(١٨١,٨٠٨)		مجموع المصاريف
٤,١٩٥,٩٦٠	٢,٣٥٣,٦٠٨		صافي الدخل من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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:
٤,١٩٥,٩٦٠	٢,٣٥٣,٦٠٨	صافي الدخل من العمليات
		تعديلات لتسوية الحركة في (مكاسب)/خسائر غير
١,٠٠٤,٥٩٣	(٢,٣٧٥,٨٣٣)	محققة من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
٤,٣٩١,٧٣٩	(٣,٦٦١,٠٣٧)	استثمارات
(٥,٢٢٧,٤١٦)	-	دفعات مقدّمة لشراء استثمارات
١٢٢,٢٧٢	٦,٢٩٤	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٧,٦٠٤	١٦٥	مطلوبات أخرى
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)
٤,٤٩٤,٧٥٢	(٣,٦٧٦,٨٠٣)	النتيجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٢١,٠٣٤,٦٩٣	٧,٠٥١,٣٩٩	تحصيلات من إصدار وحدات
(٥,٤٧٨,٢٦٥)	(٨,٤١٦,١٥٢)	دفعات مقابل وحدات مستردة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من
١٥,٥٥٦,٤٢٨	(١,٣٦٤,٧٥٣)	الأنشطة التمويلية
٢٠,٠٥١,١٨٠	(٥,٠٤١,٥٥٦)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢,٩٠٦,٢٦٨	٥,٨٧٦,٢٤٥	نقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٢٢,٩٥٧,٤٤٨	٨٣٤,٦٨٩	نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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	
١١,٨٤٢,٧٦٠	١٥,١٦٩,١٨٢	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
٢١,٠٣٤,٦٩٣	٧,٠٥١,٣٩٩	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال الفترة
(٥,٤٧٨,٢٦٥)	(٨,٤١٦,١٥٢)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال الفترة
٤,١٩٥,٩٦٠	٢,٣٥٣,٦٠٨	صافي الدخل من العمليات
<u>٣١,٥٩٥,١٤٨</u>	<u>١٦,١٥٨,٠٣٧</u>	صافي الموجودات كما في نهاية الفترة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٢	٢٠١٣	
١٠,٠١٤	٨,٣٤١	عدد الوحدات كما في بداية الفترة
١٢,٦١٥	٣,٤٩٤	يضاف: وحدات مصدرة
(٣,٩٠٢)	(٤,٢٠٨)	يطرح: وحدات مستردة
٨,٧١٣	(٧١٤)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>١٨,٧٢٧</u>	<u>٧,٦٢٧</u>	عدد الوحدات كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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

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

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 للطروحات الأولية

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)

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.

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 مكتملاً 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.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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)

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 السوق المالية السعودية وصناديق استثمارية سعودية.

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة و يتم 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.

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 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 حين 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 تحدّد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

تحويل العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية الأولية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسية 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 توجد أية أرباح أو خسائر من فروق عملة خلال الفترة حيث أن جميع المعاملات كانت بالريال السعودي.

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 - نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	نقد لدى البنك
<u>٢٢,٩٥٧,٤٤٨</u>	<u>٨٣٤,٦٨٩</u>	

صندوق فالكم للطروحات الأولية

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)

٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية ووحدات صناديق استثمارية سعودية. تتلخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناءً على القطاع الاقتصادي، والاستثمارات في الصناديق الاستثمارية كما في ٣٠ يونيو بما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
		استثمارات في أسهم:
٣,٥٤٠,١٦٠	٥,٣٧١,٥١٢	قطاع الفنادق والسياحة
-	٢,٢٦٣,١٠٠	قطاع الاسمنت
-	٨٠٦,٠٠٠	قطاع التجزئة
-	٧٠,٧٤٠	قطاع التشييد والبناء
		استثمارات في صناديق استثمارية
-	٦,٩٠٠,٢٩٥	صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي
<u>٣,٥٤٠,١٦٠</u>	<u>١٥,٤١١,٦٤٧</u>	

بلغت التكلفة للمحافظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ١٢,٦٩٠,٩١٧ ريال سعودي (٢٠١٢: ٣,١٠٤,٤٤٨ ريال سعودي).

٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً وأتعاب أخرى بواقع ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحاسبية في كل يوم تقييم والبالغة ١٦٦,١٨٨ ريال سعودي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٢٠١٢: ١٧٧,٩٠٥ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم تحمّلها نيابة عن الصندوق.

لدى الصندوق استثمارات في صندوق استثمار مدار من قبل مدير الصندوق (انظر إيضاح ٥).

يمتلك مدير الصندوق وموظفيه وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الاعتيادية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

(غير مراجعة)

لفتري الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في يوم الاثنين من كل أسبوع (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للفترة هو ٢٤ يونيو ٢٠١٣ (٢٠١٢: ٢٥ يونيو ٢٠١٢).

٨ - الموافقة من قبل الإدارة

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