

صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراجع الحسابات

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الصفحة	
٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة العمليات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
١٦ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي ومدير صندوق فالكلم للأسهم السعودية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا:

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكلم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

ما قمنا بمراجعته

تتكون القوائم المالية للصندوق من:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧،
- قائمة العمليات للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- والإيضاحات المرفقة حول القوائم المالية، والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

باعتمادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

مسؤوليات الإدارة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن إجراءات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من أي تحريفٍ جوهري سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في نشاطه وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسب ما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية للصندوق في تصفية أو إيقاف عملياته، أو عندما لا يكون هناك خيار آخر ملائم بخلاف ذلك.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن الإشراف على عملية التقرير المالي للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريفٍ جوهري سواء كان ناتجاً عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناء على هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة، وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال أعمال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.

• استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير مناسبة، فيتم عندها تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها.

• تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نتواصل مع مدير الصندوق فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت المراجعة المقررين ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء مراجعتنا.



بجرايس ونترهاوس كويرز

البر
عمر محمد السقا

عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

١٠ رجب ١٤٣٩هـ

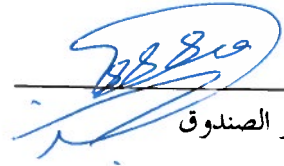
(٢٧ مارس ٢٠١٨)

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
١٤,٧٥٤,٥٧١	٢٠,٨٦٩,٠٠٥	٤	الموجودات
١١٦,٣١٤,٣٨٢	٨٧,٩٦١,٥٣٤	٥	النقد وما يعادله استثمارات
١٣١,٠٦٨,٩٥٣	١٠٨,٨٣٠,٥٣٩		مجموع الموجودات
٥٢٠,٣٥٩	٤٧٣,٧٤٧	٦	المطلوبات
١٠,٨٣٩	١٢,٠٥٠		أتعاب إدارة مستحقة مطلوبات أخرى
٥٣١,١٩٨	٤٨٥,٧٩٧		مجموع المطلوبات
١٣٠,٥٣٧,٧٥٥	١٠٨,٣٤٤,٧٤٢		صافي الموجودات
٦٩,٢٨٢,٣٩٨	٥٨,٤٤٥,٨٣٧		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
١,٨٨	١,٨٥		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
٤,٥١٠,١٥١	٣,٩٨٩,٨٤٤	دخل الاستثمار: دخل من توزيعات أرباح
(٢٤,٤٤١,٣٨٧)	(٣,٠٦٤,٨٧٤)	(خسائر) / أرباح الاستثمارات: خسائر محققة من بيع استثمارات الحركة في (خسائر) / أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
٢٥,٠١١,٩٧٤	(٨٩٠,١١٩)	صافي الحركة
٥٧٠,٥٨٧	(٣,٩٥٤,٩٩٣)	صافي الربح من الاستثمار
٥,٠٨٠,٧٣٨	٣٤,٨٥١	
(٢,١٣٤,٤٧٤)	(٢,١٣٤,٧٥٠)	٦ المصاريف: أتعاب إدارة
(١٥٤,٠٥١)	(٦٨,٥٦٨)	مصاريف أخرى
(٢,٢٨٨,٥٢٥)	(٢,٢٠٣,٣١٨)	مجموع المصاريف
٢,٧٩٢,٢١٣	(٢,١٦٨,٤٦٧)	صافي (الخسارة) / الربح من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٢,٧٩٢,٢١٣	(٢,١٦٨,٤٦٧)	الأنشطة من العمليات:
		صافي (الخسارة) / الربح من العمليات
		تعديلات لبؤود غير نقدية:
(٢٥,٠١١,٩٧٤)	٨٩٠,١١٩	خسائر / (أرباح) غير المحققة من التغير في القيمة
٢٤,٤٤١,٣٨٧	٣,٠٦٤,٨٧٤	العادلة للاستثمارات
		خسائر محققة من بيع استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(١٠٠,٨٥٢,٣٧٩)	(٦٢,٦٦٢,٠٠٥)	إضافات على استثمارات
٨٦,٥٤٠,٦٠٢	٨٧,٠٥٩,٨٦٠	متحصلات من بيع استثمارات
(١٤٧,٣١١)	(٤٦,٦١٢)	أتعاب إدارة مستحقة
-	١,٢١١	مطلوبات أخرى
(١٢,٢٣٧,٤٦٢)	٢٦,١٣٨,٩٨٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في)
		الأنشطة من العمليات
		الأنشطة التمويلية
٧١١,٦٠١	٣٠٢,٨٨٩	تخصيلات من إصدار وحدات
(١٦,٤٧٠,٩٦٦)	(٢٠,٣٢٧,٤٣٥)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(١٥,٧٥٩,٣٦٥)	(٢٠,٠٢٤,٥٤٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٢٧,٩٩٦,٨٢٧)	٦,١١٤,٤٣٤	صافي التغير في النقد وما يعادله
٤٢,٧٥١,٣٩٨	١٤,٧٥٤,٥٧١	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٤,٧٥٤,٥٧١	٢٠,٨٦٩,٠٠٥	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
١٤٣,٥٠٤,٩٠٧	١٣٠,٥٣٧,٧٥٥	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٧١١,٦٠١	٣٠٢,٨٨٩	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(١٦,٤٧٠,٩٦٦)	(٢٠,٣٢٧,٤٣٥)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
٢,٧٩٢,٢١٣	(٢,١٦٨,٤٦٧)	صافي (الخسارة) / الربح من العمليات
<u>١٣٠,٥٣٧,٧٥٥</u>	<u>١٠٨,٣٤٤,٧٤٢</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

تلخص الحركة في عدد الوحدات بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدة	وحدة	
٧٨,١٤٨,٨٠٠	٦٩,٢٨٢,٣٩٨	عدد الوحدات في بداية السنة
٤٠١,٩٤٦	١٥٩,٦٣٢	يضاف: وحدات مصدرة
(٩,٢٦٨,٣٤٨)	(١٠,٩٩٦,١٩٣)	يطرح: وحدات مستردة
(٨,٨٦٦,٤٠٢)	(١٠,٨٣٦,٥٦١)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٦٩,٢٨٢,٣٩٨</u>	<u>٥٨,٤٤٥,٨٣٧</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - عام

إن صندوق فالكلم للأسهم السعودية ("الصندوق") بالريال السعودي هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكلم 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 السوق المالية 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:

فالكلم 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 منفصلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٢ ربيع أول ١٤٢٨هـ (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 بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدلة 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.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية المعدلة بإعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال السنة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات، والتي لم تكن هذه التقديرات جوهرية للسنتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

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.

يتم قيد الاستثمارات المقتناة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

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 الأنشطة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات.

المصاريف

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

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل الجديد، يخضع دخل ومكاسب الصناديق الاستثمارية للضريبة والزكاة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام بعد لحين صدور توضيحات من الهيئة العامة للزكاة 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 تحدد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي وهو العملة الرئيسة للصندوق.

(ب) معاملات وأرصدة

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 عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية السنة والتي لم تكن جوهرية للسنتين ٢٠١٧ و ٢٠١٦ ضمن قائمة العمليات.

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 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.

النقد وما يعادله

- ٤ -

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

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية ووحدة في صندوق استثماري سعودي مقتناة للمتاجرة. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناء على القطاع الاقتصادي، كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

بالقيمة السوقية		اسم القطاع
٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٧,٨٤٧,٠٠٠	٢٢,٦٢٥,٠٧٦	قطاع البنوك
٢٨,٨٩١,٢٨٦	١٥,٧٧٢,٧٢٣	قطاع المواد الأساسية
٣,١٣٤,١٠٠	٨,٥٠٣,٥٦١	قطاع النقل
١٣,٧٠٥,١٨٢	٧,٨٣٣,٠٠٥	قطاع تجزئة السلع الكمالية
٨,٠٣٣,٣٠٣	٧,٢٢٧,٥٧١	قطاع التأمين
٤,١١٦,٠٠٠	٧,١٢٨,٨٧٩	قطاع الرعاية الصحية
-	٥,٦٧٩,٨٠٥	قطاع السلع طويلة الأجل
١٤,٢١٦,٧١١	٥,٣٥٨,٥٨٦	قطاع الخدمات الاستهلاكية
٤,٩٣٠,٠٠٠	٤,٣٢١,٨٠٠	قطاع الاتصالات
-	٢,٧٤٦,١٨٠	قطاع الخدمات التجارية المهنية
-	٧٦٤,٣٤٨	قطاع إدارة وتطوير العقارات
٤,٢٦٧,٥٩٣	-	قطاع إنتاج الأغذية
٤,١٢٦,٨٠٧	-	قطاع تجزئة الأغذية
٣,٠٤٦,٤٠٠	-	قطاع المرافق العامة
<u>١١٦,٣١٤,٣٨٢</u>	<u>٨٧,٩٦١,٥٣٤</u>	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٨٧,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١١٤,٩ مليون ريال سعودي).

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١٦		٢٠١٧		اسم الشركة
القيمة السوقية	عدد الأسهم	القيمة السوقية	عدد الأسهم	
قطاع البنوك				
١٠,٢٦٨,٠٠٠	٦٨٠,٠٠٠	٩,٧١٤,١٢٠	٥٠٧,٠٠٠	مصرف الإنماء
٧,٤٩٧,٠٠٠	١١٩,٠٠٠	١٢,٩١٠,٩٥٦	١٩٩,٨٦٠	مصرف الراجحي
١٠,٠٨٢,٠٠٠	٧١٠,٠٠٠	-	-	مصرف الجزيرة
<u>٢٧,٨٤٧,٠٠٠</u>		<u>٢٢,٦٢٥,٠٧٦</u>		
قطاع المواد الأساسية				
٥,٥٦٧,٠٦٣	٣٧٧,٤٢٨	-	-	شركة الصحراء للبتر وكيمياويات
٨,٧٤٧,٤٠٠	٩٥,٦٠٠	٩,٧٣٢,٠٨٠	٩٥,٦٠٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
-	-	٣,٧٢٩,١٠٨	٢١٣,٨٢٥	الشركة السعودية العالمية للبتر وكيمياويات
٣,٨٠٨,٨٠٠	٨٢,٨٠٠	-	-	الشركة المتقدمة للبتر وكيمياويات
٢,٥٩٦,٠٢٣	١٧٠,٢٣١	-	-	شركة أسمنت ينبع
٥,٤٠٠,٠٠٠	٧٢,٠٠٠	-	-	شركة الأسمدة العربية السعودية
-	-	٢,٣١١,٥٣٥	١٩٥,٢٣١	شركة الاسمنت المدينة المنورة
٢,٧٧٢,٠٠٠	٣٠٨,٠٠٠	-	-	شركة اسمنت الجوف
<u>٢٨,٨٩١,٢٨٦</u>		<u>١٥,٧٧٢,٧٢٣</u>		
قطاع النقل				
-	-	٢,٠٨٤,٧٤٣	١٨٢,٥٥٢	الشركة السعودية للخدمات الصناعية
-	-	١,٧٧٧,٦٠٠	١١٠,٠٠٠	الشركة السعودية للنقل الجماعي
٣,١٣٤,١٠٠	٩٣,٠٠٠	٤,٦٤١,٢١٨	١٧٠,٦٣٣	الشركة المتحدة الدولية للمواصلات
<u>٣,١٣٤,١٠٠</u>		<u>٨,٥٠٣,٥٦١</u>		
قطاع تجزئة السلع الكمالية				
٧,٨٦٣,٤٧٦	٦٧,٩٣٥	٥,٩٦٦,٣٨٤	٤٠,٧٥٤	شركة جرير للتسويق
٥,٨٤١,٧٠٦	١٥٨,٧٤٢	١,٨٦٦,٦٢١	٦١,٤٠٢	شركة فواز عبدالعزيز الحكير
<u>١٣,٧٠٥,١٨٢</u>		<u>٧,٨٣٣,٠٠٥</u>		
قطاع التأمين				
٣,٩١٢,٨٨٢	١٠١,٣٧٠	٣,٣١٧,٨١٥	٥٦,١٣٩	شركة الراجحي للتأمين التعاوني
٤,١٢٠,٤٢١	٣١,٣٣٤	٣,٠٢٣,١٥١	٣٢,٥٠٧	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
-	-	٨٨٦,٦٠٥	٩,٣٩٢	الشركة التعاونية للتأمين
<u>٨,٠٣٣,٣٠٣</u>		<u>٧,٢٢٧,٥٧١</u>		

صندوق فالكلم للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦		٢٠١٧		اسم الشركة
القيمة السوقية	عدد الأسهم	القيمة السوقية	عدد الأسهم	
قطاع الرعاية الصحية				
-	-	٤,٥٩٦,٢٧٩	١٠٥,١٧٨	الشركة الوطنية للرعاية الصحية
٤,١١٦,٠٠٠	٥٦,٠٠٠	٢,٥٣٢,٦٠٠	٤٦,٩٠٠	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
<u>٤,١١٦,٠٠٠</u>		<u>٧,١٢٨,٨٧٩</u>		
قطاع السلع طويلة الأجل				
-	-	٥,٦٧٩,٨٠٥	٩٠,٥٨٧	شركة نوب الأصيل
<u>-</u>		<u>٥,٦٧٩,٨٠٥</u>		
قطاع الخدمات الاستهلاكية				
٦,٣٤٧,٥١١	٢٦٦,١٤٣	٥,٣٥٨,٥٨٦	٢٨١,١٤٣	شركة دور للضيافة
٤,٧٤٩,٢٠٠	١٢٤,٠٠٠	-	-	مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
٣,١٢٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	-	-	شركة هرفي للخدمات الغذائية
<u>١٤,٢١٦,٧١١</u>		<u>٥,٣٥٨,٥٨٦</u>		
قطاع الاتصالات				
٤,٩٣٠,٠٠٠	٦٨,٠٠٠	٤,٣٢١,٨٠٠	٦٣,٠٠٠	شركة الاتصالات السعودية
<u>٤,٩٣٠,٠٠٠</u>		<u>٤,٣٢١,٨٠٠</u>		
قطاع الخدمات التجارية المهنية				
-	-	٢,٧٤٦,١٨٠	٣٤,١٩٩	شركة الخطوط السعودية للتعددين
<u>-</u>		<u>٢,٧٤٦,١٨٠</u>		
قطاع إدارة وتطوير العقارات				
-	-	٧٦٤,٣٤٨	٣٦,٩٢٥	شركة الأندلس العقارية
<u>-</u>		<u>٧٦٤,٣٤٨</u>		
قطاع إنتاج الأغذية				
٤,٢٦٧,٥٩٣	١٢٢,٦٣٢	-	-	شركة الجوف الزراعية
<u>٤,٢٦٧,٥٩٣</u>		<u>-</u>		

صندوق فالكلم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٦		٢٠١٧		اسم الشركة
عدد الأسهم	القيمة السوقية	عدد الأسهم	القيمة السوقية	
١٢٩,٣٦٧	٤,١٢٦,٨٠٧	-	-	قطاع تجزئة الأغذية الشركة السعودية للتسويق
	٤,١٢٦,٨٠٧			
١٣٦,٠٠٠	٣,٠٤٦,٤٠٠	-	-	قطاع المرافق العامة الشركة السعودية للكهرباء
	٣,٠٤٦,٤٠٠			
	١١٦,٣١٤,٣٨٢		٨٧,٩٦١,٥٣٤	

٦- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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 السنة		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧		
٥٢٠,٣٥٩	٤٧٣,٧٤٧	٢,١٣٤,٤٧٤	٢,١٣٤,٧٥٠	أتعاب الإدارة	فالكلم للخدمات المالية

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

٧- إدارة المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق في دورة أعماله الاعتيادية إلى مخاطر السوق وأسعار العملات والائتمان والسيولة والعملات وأسعار الأسهم والقيمة العادلة. وعليه، يهدف برنامج الصندوق العام لإدارة المخاطر إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

إن الهدف الأساسي للصندوق هو السعي لتحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل المدى من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية التي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية نتيجة التغيرات التي تطرأ على متغيرات السوق مثل معدل أسعار العملات وأسعار العملات وأسعار الأسهم. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار السوق من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية بقطاعات مختلفة. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات نتيجة لاحتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية لدى الصندوق غير مرتبطة بعملوات. ونتيجة لذلك، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهرية نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العملات السائدة في السوق. يتم من خلال دورة الأعمال الاعتيادية، استثمار أي زيادة في النقدية لفترة قصيرة بأسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية اتجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمان جوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ حيث أنه تم إيداع النقد لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الصندوق على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود عدم استقرار في السوق أو انخفاض مستوى التصنيف الائتماني مما يؤدي إلى قلة في بعض مصادر التمويل المتاحة.

يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة نتيجة لتسلمه طلبات استرداد وحدات نقدية. وعليه، يقوم الصندوق باستثمار معظم موجوداته في الاستثمارات المسجلة في السوق النشط لتسييلها.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار العملات الأجنبية. يحتفظ الصندوق بموجوداته بالريال السعودي، العملة الوظيفية. ولذلك لا يتعرض الصندوق لأي نوع من مخاطر العملات.

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. وبالتالي، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة. تعتبر الاستثمارات أهم البنود المتأثرة بتقلبات أسعار السوق، وقد تم الإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات في إيضاح (٥)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل القيمة الدفترية لها تقريباً.

٨ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦).

٩ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٠ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠١٨).