

صندوق فالكم للطروحات الأولية

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراجع الحسابات

صندوق فالكم للطروحات الأولية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

<u>الصفحة</u>	
٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة العمليات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
١٥ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات إلى حاملي ومدير صندوق فالكلم للطروحات الأولية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا:

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكلم للطروحات الأولية ("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 سواءً 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، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً 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 سواءً 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 الجوهريّة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نُحددها في الرقابة الداخلية أثناء مراجعتنا.



برايس واتر هاوس كوبرز

السقا

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٠ رجب ١٤٣٩هـ

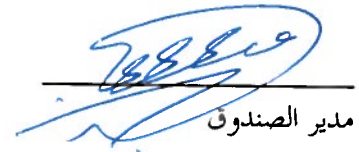
(٢٧ مارس ٢٠١٨)

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
٢٥,٦٥٣,٧٦٠	١٧,٩٤٥,٤١٧	٤	الموجودات النقد وما يعادله
١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	٥	استثمارات
١٥٥,٠٥٣,٩٨٩	٩٨,٨٤٣,٠٢٥		مجموع الموجودات
٦٥٢,٥٨٥	٥١٦,٤٢٤	٦	المطلوبات أتعاب إدارة مستحقة
٢٧,٩٤٠	١٢,٨٦٤		مطلوبات أخرى
٦٨٠,٥٢٥	٥٢٩,٢٨٨		مجموع المطلوبات
١٥٤,٣٧٣,٤٦٤	٩٨,٣١٣,٧٣٧		صافي الموجودات
٥٥,١٠٣	٤٠,٦٠٧		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
٢,٨٠١/٥٤	٢,٤٢١/١٠		قيمة الوحدة (ريال سعودي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
			الإيرادات
٦,٣٥٣,٩٩٠	١,٩٧٣,٢٩٠		الدخل من توزيعات الأرباح
٦٠٠	٢٤,٦٣٣		عمولة استرداد مبكر
-	٤٣,١٤٥		عوائد عقود مراجعة
<u>٦,٣٥٤,٥٩٠</u>	<u>٢,٠٤١,٠٦٨</u>		
			أرباح / (خسائر) الاستثمارات:
(٨٤,٦٥٤,٠٦٧)	(٣١,٩١٧,٤٦٤)		خسائر محققة من بيع استثمارات
٥٩,٠٧٧,٩٠٤	١٢,٣٦٩,٠٩٥		الحركة في الأرباح غير المحققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
<u>(٢٥,٥٧٦,١٦٣)</u>	<u>(١٩,٥٤٨,٣٦٩)</u>		
<u>(١٩,٢٢١,٥٧٣)</u>	<u>(١٧,٥٠٧,٣٠١)</u>		إجمالي الخسارة
			المصاريف:
(٣,٧٦٧,١٧٧)	(٢,٢٦١,٢١٠)	٦	أتعاب إدارة وأخرى
<u>(٣٦,٨٨٨)</u>	<u>(٧٠,٠٧٣)</u>		مصاريف أخرى
<u>(٣,٨٠٤,٠٦٥)</u>	<u>(٢,٣٣١,٢٨٣)</u>		مجموع المصاريف
<u>(٢٣,٠٢٥,٦٣٨)</u>	<u>(١٩,٨٣٨,٥٨٤)</u>		صافي الخسارة من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
(٢٣,٠٢٥,٦٣٨)	(١٩,٨٣٨,٥٨٤)	الأنشطة من العمليات:
		صافي الخسارة من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
٨٤,٦٥٤,٠٦٧	٣١,٩١٧,٤٦٤	خسائر محققة من بيع استثمارات
(٥٩,٠٧٧,٩٠٤)	(١٢,٣٦٩,٠٩٥)	مكاسب غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(١٥٨,٦٥٥,٨١٥)	(١٩٧,٠٥٠,٤٨٤)	إضافات على استثمارات
٢٧٧,٧٩٦,٥٥٦	٢٢٦,٠٠٤,٧٣٦	متحصلات من بيع استثمارات
٦,٦٠٤,٤٧٠	-	مصاريف ائتمان مؤجلة
(١,٠٤٢,٩٤٤)	(١٣٦,١٦١)	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٢٠,٠٧٧	(١٥,٠٧٦)	مطلوبات أخرى
<u>١٢٧,٢٧٢,٨٦٩</u>	<u>٢٨,٥١٢,٨٠٠</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٥,٢٩٢,٨٣٥	٥,١٧٢,٨٢٤	تخصيلات من إصدار وحدات
(١٣٢,٥٠٤,٢١٦)	(٤١,٣٩٣,٩٦٧)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(١٢٧,٢١١,٣٨١)	(٣٦,٢٢١,١٤٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٦١,٤٨٨	(٧,٧٠٨,٣٤٣)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٥,٥٩٢,٢٧٢	٢٥,٦٥٣,٧٦٠	النقد وما يعادله في بداية السنة
<u>٢٥,٦٥٣,٧٦٠</u>	<u>١٧,٩٤٥,٤١٧</u>	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٠٤,٦١٠,٤٨٣	١٥٤,٣٧٣,٤٦٤	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٥,٢٩٢,٨٣٥	٥,١٧٢,٨٢٤	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(١٣٢,٥٠٤,٢١٦)	(٤١,٣٩٣,٩٦٧)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
(٢٣,٠٢٥,٦٣٨)	(١٩,٨٣٨,٥٨٤)	صافي الخسارة من العمليات
<u>١٥٤,٣٧٣,٤٦٤</u>	<u>٩٨,٣١٣,٧٣٧</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

تلخص الحركة في عدد الوحدات للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
(وحدة)	(وحدة)	
١٠٤,٩٤٣	٥٥,١٠٣	عدد الوحدات في بداية السنة
١,٩٧٤	١,٩٧٨	يضاف: وحدات مصدرة
(٥١,٨١٤)	(١٦,٤٧٤)	يطرح: وحدات مستردة
(٤٩,٨٤٠)	(١٤,٤٩٦)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٥٥,١٠٣</u>	<u>٤٠,٦٠٧</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(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 أن الصندوق وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٢ جمادى الآخرة ١٤٢٩هـ (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 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

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

صندوق فالكم للطروحات الأولية
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، ولم 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، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات

يتم قيد الاستثمارات 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 المكاسب 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 النشاط كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات.

المصاريف

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

صندوق فالكلم للطرورحات الأولية
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 السعودي، يخضع دخل الصناديق الاستثمارية للزكاة والضريبة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من الهيئة العامة للزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين محصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدد بناء 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

(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.

المقاصة

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

النقد وما يعادله

- ٤ -

يتمثل رصيد النقد وما في حكمه من النقد المودع لدى بنوك محلية.

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

-٥- استثمارات

يتمثل رصيد الصندوق بشكل رئيسي في استثمار في أسهم مدرجة بالسوق السعودي، بالإضافة إلى الاستثمار في وحدات صناديق استثمارية سعودية:

القيمة السوقية		
كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	اسم القطاع
-	١٣,٦٥٧,٧٤٤	قطاع السلع الكمالية
-	٩,٢٦٧,٦٠٩	قطاع الصناعات
٢٧,٧٦٢,٠٨٢	٥,٣٤٩,٢٤٠	قطاع الرعاية الصحية
-	٩٦,٨١٤	قطاع العقار
٧,٩٤٥,٢٥٠	-	قطاع المواد الأساسية
٦,٢٠١,٩٠٤	-	قطاع تجزئة الأغذية
٢٢,١٦٦,٩٨٥	-	قطاع النقل
١٤,٤٨١,٢٣٠	-	قطاع الخدمات الاستهلاكية
١١,٥٣٤,٣٢٥	-	قطاع السلع الرأسمالية
٩٠,٠٩١,٧٧٦	٢٨,٣٧١,٤٠٧	
استثمارات في صناديق استثمارية:		
٣٣,٠٧١,٣٩٢	٢٤,٤٤٣,٧٩٢	صندوق فالكلم للمراجعة بالريال السعودي
-	١٧,٢٣٢,٤٧٧	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
٦,٢٣٧,٠٦١	٥,٧٥٣,٩١٩	صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية
-	٥,٠٩٦,٠١٣	صندوق اتقان للمراجعة
٣٩,٣٠٨,٤٥٣	٥٢,٥٢٦,٢٠١	
١٢٩,٤٠٠,٢٢٩	٨٠,٨٩٧,٦٠٨	المجموع

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٩٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٥٠,٨ مليون ريال سعودي).

صندوق فالكلم للطروحات الأولية
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 السلع الكمالية				
-	-	٢,٢٧٣,٧٠٥	١٢٩,٩٢٦	شركة مطابخ ومطاعم ريدان
-	-	١٠,٦٤٦,٢٧١	١٦٩,٧٩٧	شركة الثوب الأصيل
-	-	٧٣٧,٧٦٨	٥٨,٠٩٢	شركة عبدالله سعد محمد أبو معطي للمكبيات
-	-	١٣,٦٥٧,٧٤٤	-	
قطاع الصناعات				
-	-	٩,٢٦٧,٦٠٩	٢٣٥,٨١٧	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
-	-	٩,٢٦٧,٦٠٩	-	
قطاع الرعاية الصحية				
١١,٨١٣,٠٢٣	٢٨٣,٢٨٦	-	-	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
١٥,٩٤٩,٠٥٩	٢١٦,٩٩٤	٥,٣٤٩,٢٤٠	٩٩,٠٦٠	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
٢٧,٧٦٢,٠٨٢	-	٥,٣٤٩,٢٤٠	-	
قطاع العقار				
-	-	٩٦,٨١٤	٤,٦٧٧	شركة الأندلس العقارية
-	-	٩٦,٨١٤	-	
قطاع المواد الأساسية				
٧,٩٤٥,٢٥٠	٥٢١,٠٠٠	-	-	شركة أسمنت المدينة المنورة
٧,٩٤٥,٢٥٠	-	-	-	
قطاع تجزئة الأغذية				
٦,٢٠١,٩٠٤	١٩٤,٤١٧	-	-	الشركة السعودية للتسويق
٦,٢٠١,٩٠٤	-	-	-	
قطاع النقل				
٢٢,١٦٦,٩٨٥	٣٣٤,٥٩٦	-	-	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
٢٢,١٦٦,٩٨٥	-	-	-	
قطاع الخدمات الاستهلاكية				
١٤,٤٨١,٢٣٠	٣٧٨,١٠٠	-	-	مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
١٤,٤٨١,٢٣٠	-	-	-	
قطاع السلع الرأسمالية				
١١,٥٣٤,٣٢٥	٥١١,٥٠٠	-	-	شركة بوان
١١,٥٣٤,٣٢٥	-	-	-	
٩٠,٠٩١,٧٧٦	-	٢٨,٣٧١,٤٠٧	-	المجموع

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

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صندوق استثماري بما يلي:

٢٠١٦		٢٠١٧		اسم الصندوق
القيمة السوقية	عدد الوحدات	القيمة السوقية	عدد الوحدات	
٣٣,٠٧١,٣٩٢	٢٨,٢٩٧,٤٦٧	٢٤,٤٤٣,٧٩٢	٢٠,٥٠٣,٥٩٥	صندوق فالكم للمراجعة بالريال سعودي
-	-	١٧,٢٣٢,٤٧٧	١,٦٦٣,٨٨٠	صندوق مسقط المالية لتمويل التجارة
٦,٢٣٧,٠٦١	٥٨٩,٩٨٨	٥,٧٥٣,٩١٩	٥٨٩,٩٨٨	صندوق مسقط المالية للطروحات الأولية
-	-	٥,٠٩٦,٠١٣	٤٤٢,٠٤١	صندوق اتقان للمراجعة
<u>٣٩,٣٠٨,٤٥٣</u>		<u>٥٢,٥٢٦,٢٠١</u>		
<u>١٢٩,٤٠٠,٢٢٩</u>		<u>٨٠,٨٩٧,٦٠٨</u>		

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		
٦٥٢,٥٨٥	٥١٦,٤٢٤	٣,٧٦٧,١٧٧	٢,٢٦١,٢١٠	أتعاب الإدارة	فالكم للخدمات المالية
				استثمار في وحدات صناديق كحاملية وحدات	
		-	٢,٠٠٠,٠٠٠	- شراء	
		٤٩,٣٠٣,٦٢٥	١١,٢٥٠,٠٠٠	- استرداد	

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً وأتعاب أخرى بواقع ٢٥.٠٪ 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.

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

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

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 الاستثمار في أسهم الشركات الجديدة من خلال طرحها الأولي والتي يمكن أن تتيح فرصاً لنمو رأسمالي طويل الأجل. يستثمر الصندوق بشكل عام في الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم. كما يستثمر الصندوق السيولة المتاحة في الأصول منخفضة المخاطر.

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 والوحدات الاستثمارية في الصناديق. 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 بعملات. ونتيجة لذلك، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهريّة 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 تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي نوع من مخاطر الائتمان الجوهريّة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ حيث أنه تم إيداع النقد لدى بنك محلي ذي تصنيف ائتماني مرتفع.

صندوق فالكلم للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات ما بين أطراف رغبة 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 يوم الاثنين من كل أسبوع (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٧ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢٦ ديسمبر ٢٠١٦).

٩- الموافقة من قبل الإدارة

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