

# صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

وتقرير مراجعي الحسابات

## تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم للأسهم السعودية:

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (٩) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدّة من قبل الصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختبائي للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

### رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الصندوق.

بدريس وترشاوس كويرز



عمر محمد السقا  
ترخيص رقم ٣٦٩

١٣ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ

(٢٢ مارس ٢٠١٦)

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤	٢٠١٥		
٩٥٤,٩١٠	٤٢,٧٥١,٣٩٨	٤	الموجودات
١٦٦,٦٩٩,٢٠٣	١٠١,٤٣٢,٠١٨	٥	نقد وما يعادله
			استثمارات
١٦٧,٦٥٤,١١٣	١٤٤,١٨٣,٤١٦		مجموع الموجودات
٨٨٢,٤٤٥	٦٦٧,٦٧٠		المطلوبات
١٠,٨٣٩	١٠,٨٣٩		أتعاب إدارة مستحقة
			مطلوبات أخرى
٨٩٣,٢٨٤	٦٧٨,٥٠٩		مجموع المطلوبات
١٦٦,٧٦٠,٨٢٩	١٤٣,٥٠٤,٩٠٧		صافي الموجودات
٧٨,٧٠١,٠٨٨	٧٨,١٤٨,٨٠٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
٢,١٢	١,٨٤		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة 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
٢٠١٤	٢٠١٥	
٧,٣٨٠,٠٣٦	٦,٣٢٩,٦٩٨	دخل الاستثمار: دخل توزيعات الأرباح
		صافي (خسائر)/ مكاسب محققة والحركة في خسائر غير محققة:
٣٣,٨٢٧,٥٩٨	(٢,٢٦١,٨٤٠)	(خسائر)/ مكاسب محققة
(٤٥,٥٣٢,٣٠٥)	(٢٣,١٢٣,٢٧٩)	الحركة في خسائر غير محققة
(١١,٧٠٤,٧٠٧)	(٢٥,٣٨٥,١١٩)	الصافي
(٤,٣٢٤,٦٧١)	(١٩,٠٥٥,٤٢١)	مجموع خسارة الاستثمار
		المصاريف:
(٣,٦٦٠,٨٩٨)	(٣,٠٨١,٦١٣)	٦ أتعاب إدارة
(٨٤,٧٧٩)	(٤٣,٠٠٠)	مصاريف أخرى
(٣,٧٤٥,٦٧٧)	(٣,١٢٤,٦١٣)	مجموع المصاريف
(٨,٠٧٠,٣٤٨)	(٢٢,١٨٠,٠٣٤)	صافي الخسارة من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة 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		
٢٠١٤	٢٠١٥	
		الأنشطة من العمليات:
(٨,٠٧٠,٣٤٨)	(٢٢,١٨٠,٠٣٤)	صافي الخسارة من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
٤٥,٥٣٢,٣٠٥	٢٣,١٢٣,٢٧٩	خسائر غير المحققة من الاستثمارات
(٣٣,٨٢٧,٥٩٨)	٢,٢٦١,٨٤٠	خسائر/ مكاسب محققة من بيع استثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٨٧,١٥٩,١٨٢)	(١٨٤,٦٧٣,٠٧٠)	إضافات على استثمارات
١١١,١٨٨,٧٠١	٢٢٤,٥٥٥,١٣٦	متحصلات من بيع استثمارات
١٠,٠٧٢	(٢١٤,٧٧٥)	أتعاب إدارة مستحقة
٢٧,٦٧٣,٩٥٠	٤٢,٨٧٢,٣٧٦	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
٢١,٠٢٧,٠٣٢	٢,٥٤٥,٢٢٢	تحصيلات من إصدار وحدات
(٤٩,٣٦١,١٧٠)	(٣,٦٢١,١١٠)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(٢٨,٣٣٤,١٣٨)	(١,٠٧٥,٨٨٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٦٦٠,١٨٨)	٤١,٧٩٦,٤٨٨	صافي التغير في النقد وما يعادله
١,٦١٥,٠٩٨	٩٥٤,٩١٠	النقد وما يعادله في بداية السنة
٩٥٤,٩١٠	٤٢,٧٥١,٣٩٨	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة 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

٢٠١٤	٢٠١٥	
٢٠٣,١٦٥,٣١٥	١٦٦,٧٦٠,٨٢٩	صافي الموجودات كما في بداية السنة
٢١,٠٢٧,٠٣٢	٢,٥٤٥,٢٢٢	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٤٩,٣٦١,١٧٠)	(٣,٦٢١,١١٠)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
(٨,٠٧٠,٣٤٨)	(٢٢,١٨٠,٠٣٤)	صافي الخسارة من العمليات
<u>١٦٦,٧٦٠,٨٢٩</u>	<u>١٤٣,٥٠٤,٩٠٧</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
٩١,٠١٥,٧٦٢	٧٨,٧٠١,٠٨٨	عدد الوحدات في بداية السنة
٨,٠٦٧,٧٢٤	١,٠٦٩,٠٩٦	يضاف: وحدات مصدرة
(٢٠,٣٨٢,٣٩٨)	(١,٦٢١,٣٨٤)	يطرح: وحدات مستردة
(١٢,٣١٤,٦٧٤)	(٥٥٢,٢٨٨)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٧٨,٧٠١,٠٨٨</u>	<u>٧٨,١٤٨,٨٠٠</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(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 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 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.

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(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:

#### أسس الإعداد

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

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

#### استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات 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.

#### 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 و وحدات صندوق استثماري سعودي.

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة 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.



## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواءً تم أم لم يتم إصدار فواتير من مقدّم 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 الجديد، يخضع دخل ومكاسب الصناديق الاستثمارية للضريبة والزكاة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام بعد لحين صدور توضيحات من مصلحة الزكاة 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 بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

#### العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي والتي هي 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. لا يوجد أرباح أو خسائر من فروقات العملات خلال السنة حيث أن جميع العمليات كانت بالريال السعودي.

#### مخصصات

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

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### المقاصة

تم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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.

#### ٤- النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
٩٥٤,٩١٠	٤٢,٧٥١,٣٩٨	نقد لدى البنك

#### ٥- الاستثمارات

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

٢٠١٤	٢٠١٥	استثمارات في أسهم:
١٦,١٨٣,٢١١	٢١,٢٦٧,٠٩٩	قطاع المصارف والخدمات المالية
١٥,٤٥٢,٧١٤	١٧,٨٠٢,٤٠٠	قطاع الاسمنت
١٥,١٩١,٥٩٧	١٧,٣٩١,٥٣٣	قطاع التجزئة
٥٠,٨٦٤,٨٣٧	١٠,٣٠٧,٤٣٧	قطاع الصناعات البتروكيمياوية
١٧,٠٧٢,٩٥٠	٩,٠٠٦,٦٨٠	قطاع التشييد والبناء
١٢,٩١٠,٩٠٧	٥,٧١٧,٢٥٠	قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات
-	٤,٥٩٩,٠٠٠	قطاع الطاقة والمرافق الخدمية
٢٦,٦٨٩,٢١٢	٣,٩٧٦,١٦٩	قطاع الاستثمار الصناعي
-	٢,٩٥٩,٤٠٠	قطاع الزراعة والصناعات الغذائية
٩,٥٠١,٣٧٥	٢,٤٦٣,٧٥٠	قطاع التطوير العقاري
-	٢,٤٢٣,٢٠٠	قطاع النقل
٢,٨٣٢,٤٠٠	٢,٢١٦,١٠٠	قطاع الفنادق والسياحة
-	١,٣٠٢,٠٠٠	قطاع التأمين
١٦٦,٦٩٩,٢٠٣	١٠١,٤٣٢,٠١٨	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٢٥,٠٧٢,١١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٦٧,٢١٦,٠١٦ ريال سعودي).

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١٤		٢٠١٥		
القيمة السوقية	عدد الأسهم	القيمة السوقية	عدد الأسهم	اسم الشركة
ريال سعودي		ريال سعودي		
<b>قطاع المصارف والخدمات المالية</b>				
٥,٤٠٩,٩٥٠	٢٦٦,٥٠٠	١٠,٠٣٠,٠٠٠	٦٨٠,٠٠٠	مصرف الإنماء
٣,١٣٦,٥٠٠	٦١,٢٠٠	٧,٥٤٠,٠٠٠	١٤٥,٠٠٠	مصرف الراجحي
٥,١٩٤,٧٦١	١٨٨,٢١٦	٣,٦٩٧,٠٩٩	٢٢٨,٢١٦	مصرف الجزيرة
٢,٤٤٢,٠٠٠	٤٤,٤٠٠	-	-	البنك الأهلي التجاري
<u>١٦,١٨٣,٢١١</u>		<u>٢١,٢٦٧,٠٩٩</u>		
<b>قطاع الاسمنت</b>				
٢,٠٨١,٨٦٩	٩١,٣١٠	٤,٣٢٠,٠٠٠	٢٨٨,٠٠٠	شركة الاسمنت المدينة
-	-	٣,٩٣٧,٥٠٠	١٢٥,٠٠٠	شركة اسمنت اليمامة
١١,١٦٤,٩٠٠	١٤٣,٦٠٠	٣,٠٨٧,٥٠٠	٦٥,٠٠٠	شركة الاسمنت العربية
-	-	٢,٢٤٢,٥٠٠	١٥٠,٠٠٠	شركة اسمنت المنطقة الشمالية
٢,٢٠٥,٩٤٥	٩٦,٧٥٢	١,٦٥٠,٢٥٠	١١٥,٠٠٠	شركة اسمنت حائل
-	-	١,٣٧٨,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	شركة اسمنت الجوف
-	-	١,١٨٦,٦٥٠	٨١,٠٠٠	شركة اسمنت نجران
<u>١٥,٤٥٢,٧١٤</u>		<u>١٧,٨٠٢,٤٠٠</u>		
<b>قطاع التجزئة</b>				
٥,٣٤١,٨٧٥	٢٨,٨٧٥	٧,٠٨١,٨٠٠	٤٤,٤٠٠	شركة جرير للتسويق
-	-	٥,٠٠١,٦٩٣	٧٠,٩٤٦	شركة فواز عبدالعزيز
-	-	٢,٦٧٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	الشركة السعودية لخدمات السيارات والمعدات
٧,٢٨٤,٣٧٥	٥٦,٢٥٠	١,١٤١,٥٦٢	١٦,٢٥٠	شركة دلة للخدمات الصحية القابضة
-	-	٧٦٣,٦٦٣	٧,٦٧٥	الشركة السعودية للعدد والأدوات
٦٤٢,٤٤٧	١٢,٥٩٧	٦٤٦,٥٠٠	١٥,٠٠٠	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات
١,٩٢٢,٩٠٠	٢٣,٤٥٠	٨٦,٣١٥	١,٤١٥	الشركة السعودية للتسويق
<u>١٥,١٩١,٥٩٧</u>		<u>١٧,٣٩١,٥٣٣</u>		
<b>قطاع الصناعات البتروكيماوية</b>				
٧,٢٥٢,١٥٣	٤٧٨,٦٩٠	٣,٨٦٨,٦٣٧	٣٧٧,٤٢٨	شركة الصحراء للبتروكيماويات
١٦,٨٤٢,٠٠٠	٢٠٠,٥٠٠	٣,٨٣٧,٥٠٠	٥٠,٠٠٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٨,٠٨٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢,٦٠١,٣٠٠	٦٩,٠٠٠	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
٨,١١٢,٠٠٠	١٦٩,٠٠٠	-	-	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
٨,١٠٤,٧٧٦	٣٠٢,٤١٧	-	-	شركة التصنيع الوطنية
٢,٤٧٣,٩٠٨	٩٢,٣١٠	-	-	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
<u>٥٠,٨٦٤,٨٣٧</u>		<u>١٠,٣٠٧,٤٣٧</u>		

## صندوق فالكلم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٤		٢٠١٥		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
<b>قطاع التشييد والبناء</b>				
٣,٠٧٤,٠٠٠	٢٩,٠٠٠	٣,٤٩٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	شركة الخزف السعودي
-	-	٢,٤٧٠,٨٤٩	١٥٣,٩٤٧	شركة أبناء عبدالله عبدالمحسن الحضري
٢,٧٤٥,٤٩٠	١١٣,٤٥٠	٢,٢٧٨,٥٠٠	١٠٥,٠٠٠	الشركة السعودية لأنابيب الصلب
٢,٨٧٢,٦٠٠	١٠٦,٠٠٠	٧٦٢,٣٣١	٢٤,٧٥١	شركة الباطين للطاقة والاتصالات
٤,٤٥٨,٣٠٠	٢٣١,٠٠٠	-	-	الشركة العربية لأنابيب
٣,٩٢٢,٥٦٠	٤٣,٥٨٤	-	-	الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
١٧,٠٧٢,٩٥٠		٩,٠٠٦,٦٨٠		
<b>قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات</b>				
-	-	٤,٢٨٤,٠٠٠	٥١٠,٠٠٠	شركة الاتصالات المتقلة السعودية
١٠,٧٣١,٨٤٧	١٦٣,٢٢٢	١,٤٣٣,٢٥٠	٢١,٠٠٠	شركة الاتصالات السعودية
٢,١٧٩,٠٦٠	٤٩,٣٠٠	-	-	شركة اتحاد اتصالات
١٢,٩١٠,٩٠٧		٥,٧١٧,٢٥٠		
<b>قطاع الطاقة والمرافق الخدمية</b>				
-	-	٤,٥٩٩,٠٠٠	٢٩٢,٠٠٠	الشركة السعودية للكهرباء
-	-	٤,٥٩٩,٠٠٠		
<b>قطاع الاستثمار الصناعي</b>				
٢,٥٠٣,٥١٢	٧٦,٥٦٠	٢,٤٨٢,١٦٩	٩٤,٣٧٩	شركة الصناعات الزجاجية الوطنية
-	-	١,٤٩٤,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات
٧,٤٧٠,٧٩٢	٢٤٤,٩٤٤	-	-	شركة التعدين العربية السعودية (معادن)
١,٥٦٨,٩٤٨	٤٩,٣٣٨	-	-	مجموعة أسترا الصناعية
٤,٧٦٤,٧٠٠	٨٢,١٥٠	-	-	الشركة الكيميائية السعودية
١٠,٣٨١,٢٦٠	١٧٣,٠٢١	-	-	شركة الحسن غازي إبراهيم شاکر
٢٦,٦٨٩,٢١٢		٣,٩٧٦,١٦٩		
<b>قطاع الزراعة والصناعات الغذائية</b>				
-	-	١,٥٦٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة المراعي
-	-	١,٣٩٤,٤٠٠	٢٨,٠٠٠	مجموعة صافولا
-	-	٢,٩٥٩,٤٠٠		
<b>قطاع التطوير العقاري</b>				
-	-	٢,٤٦٣,٧٥٠	١٣٥,٠٠٠	شركة الرياض للتعمير
٦,٤٣٠,٣٥٠	٧٨٩,٠٠٠	-	-	شركة دار الأركان
٢,٠٤٧,٢٧٥	١٢١,٥٠٠	-	-	شركة مدينة المعرفة الاقتصادية
١,٠٢٣,٧٥٠	١٩,٥٠٠	-	-	شركة جبل عمر للتطوير
٩,٥٠١,٣٧٥		٢,٤٦٣,٧٥٠		

## صندوق فالكلم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١٤		٢٠١٥		اسم الشركة قطاع النقل
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
-	-	٢,٤٢٣,٢٠٠	٥٢,٠٠٠	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
-	-	٢,٤٢٣,٢٠٠		
-	-	٢,٢١٦,١٠٠	٨٢,٠٠٠	قطاع الفنادق والسياحة شركة دور للضيافة
٢,٨٣٢,٤٠٠		٢,٢١٦,١٠٠		
-	-	١,٣٠٢,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	قطاع التأمين شركة ملاذ للتأمين وإعادة التأمين التعاوني
-	-	١,٣٠٢,٠٠٠		
١٦٦,٦٩٩,٢٠٣		١٠١,٤٣٢,٠١٨		المجموع

#### ٦- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم والبالغة ٣,٠٨١,٦١٣ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤): ٣,٦٦٠,٨٩٨ ريال سعودي). بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

خلال دورة الأعمال الاعتيادية فإن مدير الصندوق والموظفون يمتلكون وحدات لدى 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 ٢٠١٥

(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 تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمان جوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم، مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم الاكتتابات الأولية نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. يتم إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات مختلفة. بالإضافة إلى ذلك، لمعالجة تلك المخاطر، يقوم الصندوق بشراء أسهم لفترات قصيرة جداً.

#### 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 المقدره. 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 ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

#### ٩ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٣ جمادى الآخرة ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٢ مارس ٢٠١٦).