

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراجعي الحسابات

صندوق فالكم الخليجي للدخل
(فالكم للأسواق العربية سابقاً)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

رقم الصفحة

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة العمليات
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
١٥ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً):

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً) ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ 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 والمقدّمة 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 اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتفديرات 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 ٢٠١٦ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لطروف الصندوق.

برايس وترهاوس كويرز



عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

٢ رجب ١٤٣٨ هـ
(٣٠ مارس ٢٠١٧)

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقا)

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
٢١٠,١٢١	٥٥٨,٧١٧	٤	الموجودات
٤,٧٠٠,٠٦٣	٣,٩٨١,٩٥١	٥	نقد وما يعادله
١٥,٩٦١	١٥,٩٦١		استثمارات
			توزيعات أرباح مستحقة
٤,٩٢٦,١٤٥	٤,٥٥٦,٦٢٩		مجموع الموجودات
٢٦,٢٨٦	٢٠,٧٤٨		المطلوبات
٢,٩٢٦	٢,٩٢٦		أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
			مطلوبات أخرى
٢٩,٢١٢	٢٣,٦٧٤		مجموع المطلوبات
٤,٨٩٦,٩٣٣	٤,٥٣٢,٩٥٥		صافي الموجودات
٤٥٨,٠٠٧	٤٢٦,٧٢٤		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
١٠,٦٩	١٠,٦٢		قيمة الوحدة (دولار أمريكي)
			التوقيع المعتمد:


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	
٢١٣,٣٤٤	٢٩٢,٩٧٢	دخل الاستثمار: دخل من توزيعات الأرباح
(١,٣٥٥,٣٩٨)	(٧٣٨,٣١٠)	خسائر من الاستثمارات: خسائر محققة من بيع استثمارات الحركة في مكاسب غير محققة من إعادة تقييم استثمارات
٣٩٩,٨٢٠	٦٢٠,٢٥٤	الصافي
(٩٥٥,٥٧٨)	(١١٨,٠٥٦)	مجموع ربح / (خسارة) الاستثمار
(٧٤٢,٢٣٤)	١٧٤,٩١٦	المصاريف:
(١٢٥,٦٩٢)	(٨٩,٢١٦)	٦ أتعاب إدارة وأخرى
(١١,٦٣٩)	(١٧,٥٠٩)	مصاريف أخرى
٢٠,٤٢٢	(١٥١,٦٤٣)	(خسائر) / أرباح فروق العملة
(١١٦,٩٠٩)	(٢٥٨,٣٦٨)	مجموع المصاريف
(٨٥٩,١٤٣)	(٨٣,٤٥٢)	صافي الخسارة من العمليات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
		الأنشطة من العمليات:
(٨٥٩,١٤٣)	(٨٣,٤٥٢)	صافي الخسارة من العمليات
		تعديلات لبنود غير نقدية:
١,٣٥٥,٣٩٨	٧٣٨,٣١٠	خسائر محققة من بيع استثمارات
(٣٩٩,٨٢٠)	(٦٢٠,٢٥٤)	الحركة في مكاسب غير المحققة من إعادة تقييم الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(٨,٠١٤,٧٩٢)	(٢,١٧٩,٢٢٢)	إضافات على استثمارات
٨,١٦٩,٢٥٤	٢,٧٧٩,٢٧٨	متحصلات من بيع استثمارات
٦,٥٣٨	-	توزيعات أرباح مدينة
(٨,٧٨١)	(٥,٥٣٨)	أتعاب إدارة وأخرى مستحقة
٢٤٨,٦٥٤	٦٢٩,١٢٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
-	٩,٨٥٠	تحصيلات من إصدار وحدات
(٢٥٧,٧٣٤)	(٢٩٠,٣٧٦)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(٢٥٧,٧٣٤)	(٢٨٠,٥٢٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٩,٠٨٠)	٣٤٨,٥٩٦	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢١٩,٢٠١	٢١٠,١٢١	النقد وما يعادله في بداية السنة
٢١٠,١٢١	٥٥٨,٧١٧	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٦,٠١٣,٨١٠	٤,٨٩٦,٩٣٣	صافي الموجودات كما في بداية السنة
-	٩,٨٥٠	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٢٥٧,٧٣٤)	(٢٩٠,٣٧٦)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
(٨٥٩,١٤٣)	(٨٣,٤٥٢)	صافي الخسارة من العمليات
<u>٤,٨٩٦,٩٣٣</u>	<u>٤,٥٣٢,٩٥٥</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٤٧٦,٩٤٤	٤٥٨,٠٠٧	عدد الوحدات في بداية السنة
-	٩٣٨	يضاف: وحدات مصدرة
(١٨,٩٣٧)	(٣٢,٢٢١)	يطرح: وحدات مستردة
(١٨,٩٣٧)	(٣١,٢٨٣)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>٤٥٨,٠٠٧</u>	<u>٤٢٦,٧٢٤</u>	عدد الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٦ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

عام - ١

إن صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً) ("الصندوق") بالدولار الأمريكي هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات الخليجية المساهمة ذات التوزيعات النقدية. وتحقيق أداء يفوق أداء المؤشر الإستراتيجي للصندوق مؤشر (Ratings GCC Dividend Ideal Islamic Index) والذي سيتم الإعلان عن أدائه عن طريق موقع مدير الصندوق. كما قد يقوم مدير الصندوق بدفع هذه التوزيعات النقدية بالكامل الى مالكي الوحدات حسب نسبة ملكية المستثمر في الصندوق، و في حال عدم توزيع أرباح للمستثمرين فسيتم إعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق لتعظيم قيمة وحدة الصندوق.

خلال عام ٢٠١٦ تم تغيير اسم الصندوق إلى صندوق فالكم الخليجي للدخل و تم التركيز على الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق الخليجية بشكل رئيسي بدلا من الأسواق العربية وتمت الموافقة على هذا التغيير من قبل هيئة سوق المال بتاريخ

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 ١٣ رمضان ١٤٣١هـ (الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠١٠). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٧ نوفمبر ٢٠١٠.

الجهة التنظيمية - ٢

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٢ يناير ٢٠٠٧) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-

ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً 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.

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 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، ولم تكن هذه التقديرات جوهرية للسنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

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 الأسواق العربية بشكل رئيسي.

يتم قيد الاستثمارات في الأسهم في بادئ الأمر بالتكلفة، ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات. بعد الاعتراف الأولي، يتم إظهار الاستثمارات في الأسهم بالسعر المتداول في السوق 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 الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية 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 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 المكتناة للمتاجرة.

المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للسنة 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 الهيئة الهامة 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

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالدولار الأمريكي والتي هي العملة الرئيسة للصندوق. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي 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.

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 الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية 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 نيّة لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٤- النقد وما يعادله

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

٥- استثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم الشركات والصناديق المدرجة في الأسواق السعودية و الخليجية.

٥- أ استثمارات في أسهم

تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمار والمصنفة بناءً على القطاع الجغرافي بما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	السوق
٣,٢٤٨,١٩٣	٣,٣٥٦,٤٣٦	سوق الأسهم السعودية
٥٢٧,٧٨٤	٣٨٤,٤٩٠	سوق الأسهم الإماراتية
٢٧٦,٦٨٣	١٠٦,٩٥٧	سوق الأسهم الكويتية
٤٨٧,٦٣٦	-	سوق الأسهم المصرية
١٥٩,٧٦٧	-	سوق الأسهم القطرية
٤,٧٠٠,٠٦٣	٣,٨٤٧,٨٨٣	

٥- ب استثمارات في صناديق

صندوق فالكم للمراجعة

بالريال السعودي

-	١٣٤,٠٦٨	
٤,٧٠٠,٠٦٣	٣,٩٨١,٩٥١	المجموع

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي (تمة):

٢٠١٥		٢٠١٦		اسم الشركة
القيمة السوقية دولار أمريكي	عدد الأسهم	القيمة السوقية دولار أمريكي	عدد الأسهم	
				سوق الأسهم السعودية:
				الشركة السعودية للصناعات
				الأساسية - سابك
٤٢٦,١٩١	٢٠,٨٢٤	٣٨٢,٤٤٦	١٥,٦٧٤	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
-	-	٣٤٢,٧٣٣	١٩,٤٠٠	مصرف الراجحي
٢١٩,٤٦٠	١٥,٨٢٦	٣٤١,٤٧٧	٢٠,٣٢٦	مصرف الإنماء
٣٠٥,٠٣٥	٧٧,٥٥٠	٣١٢,٢٦٨	٧٧,٥٥٠	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
١٥٩,٨٤٥	١٥,٩٠٠	٢٣٤,٠٤٨	١٩,٠٨٠	شركة جبل عمر للتطوير
١٨٨,٢٥٣	١٢,٧٢٠	١٩٩,٣٣٣	١٠,٠٠٠	الشركة السعودية الوطنية للنقل البحري
٢١٠,٨٧٧	١٦,٩٧٠	١٩٦,٣٩٩	١٦,٩٧٠	شركة الاتصالات السعودية
١٢٥,٥٧٨	٦,٩٠٠	١٧٧,٨٦٧	٩,٢٠٠	فواز الحكير
٢٠٨,٥٨٣	١١,٠٩٥	١٦٠,٩٦٢	١٥,٧٦٠	الشركة المتحدة الدولية للمواصلات
١٦٠,٥٤١	١٤,٠٠٠	١٥٠,٩٧٦	١٦,٨٠٠	شركة دور للضيافة
-	-	١٣٣,٥٥٩	٢١,٠٠٠	أسواق عبدالله العثيم
١١٨,٣٣١	٥,٠٠٠	١٣١,٣٣٣	٥,٠٠٠	شركة بوبا العربية
٥,٥٣٢	١٨٠	١٢٥,٥٣٩	٣,٥٨٠	شركة جرير للتسويق
١٨٨,٦٣٢	٤,٤٣٥	١٢٣,٤٦٧	٤,٠٠٠	شركة اسمنت المدينة
٦,٤٠٥	١,٦٠٠	٨١,٣٣٣	٢٠,٠٠٠	شركة حلواني اخوان
٥,٢٤٥	٢٨٠	٧٨,٢٠٣	٤,٧٣٠	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
-	-	٧٢,٦٤٢	٢,١٨٨	شركة اللجين
-	-	٥٨,٥٣٩	١١,٢٠٠	شركة المواساة للشركات الطبية
٤٣,٩٧٣	١,٣٦٠	٥٣,٣١٢	١,٣٦٠	شركة الخليج للتدريب والتعليم
١٨٢,٥٩٠	١٩,٨٤٦	-	-	شركة المراعي
١٢٤,٥٧٢	٥,٩٧٠	-	-	شركة الحمادي
١١٧,٥٧٦	٨,٩٨٠	-	-	شركة اسمنت نجران
١٠٦,٦٦٠	٢٧,٣٠٠	-	-	مجموعة الحكير
١٠١,٧٥٨	٥,٧٦٠	-	-	شركة نادك
٨٥,٨٥٥	١٠,٠٣٠	-	-	الشركة الكيماوية السعودية
٧٣,٢٤٨	٤,٨١٩	-	-	بنك الجزيرة
٤٥,٣٥٩	١٠,٥٠٠	-	-	شركة نماء للكيماويات
٣٢,٨٨٩	١٧,٢٥٠	-	-	الشركة السعودية للتسويق
٥,٢٠٥	٣٢٠	-	-	
<u>٣,٢٤٨,١٩٣</u>		<u>٣,٣٥٦,٤٣٦</u>		

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

تتلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي (تمة):

٢٠١٥		٢٠١٦		اسم الشركة
القيمة السوقية دولار أمريكي	عدد الأسهم	القيمة السوقية دولار أمريكي	عدد الأسهم	
سوق الأسهم الإماراتية:				
١٨١,٤٠٣	٢١٠,٨٥٢	٢٣٣,٦٤٢	٢١٠,٨٥٢	الشركة العربية الدولية للخدمات اللوجستية
٩٥,٧٥٠	٥٧,٠٠٠	١٠٨,٠٤٩	٧١,٢٥٠	بنك دبي الإسلامي
-	-	٤٢,٧٩٩	٦٠,٠٠٠	مجموعة أعمار مولز
١٧٨,٢٥١	١١٥,٠٠٠	-	-	شركة أعمار العقارية
٧٢,٣٨٠	١٦,٥٠٠	-	-	اتصالات
<u>٥٢٧,٧٨٤</u>		<u>٣٨٤,٤٩٠</u>		
سوق الأسهم الكويتية:				
١٤٩,٦٢٨	٤٢,٥٠٠	-	-	شركة الاتصالات الكويتية "فيفا"
١٢٧,٠٥٥	٣٠,٨٠٠	١٠٦,٩٥٧	٣٢,٣٤٠	شركة ميزان القابضة
<u>٢٧٦,٦٨٣</u>		<u>١٠٦,٩٥٧</u>		
سوق الأسهم المصرية:				
١٨٠,١٧٣	٤٢,٠٠٠	-	-	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
١٠٠,٥٥٦	٢٥٧,٠٠٠	-	-	شركة بلم هيلز للتعمير
٩٩,٠٥٩	٧٨,٨٠٠	-	-	شركة جهينة للصناعات الغذائية
٦٠,٧١٧	٦٠,٠٠٠	-	-	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
٣٢,٢٤٤	٢,٨٥٠	-	-	الشركة المصرية الدولية للصناعات
١٤,٨٨٧	٤,٦١٠	-	-	الدوائية - ابيكيو
<u>٤٨٧,٦٣٦</u>		<u>-</u>		السويس للاسمنت
سوق الأسهم القطرية:				
٩٠,٧٥٤	١,٥٠٢	-	-	شركة الميرة
٦٥,٦٥٧	٦,٠٠٠	-	-	الشركة القطرية للصناعات التحويلية
٣,٣٥٦	١١٠	-	-	الصناعات القطرية
<u>١٥٩,٧٦٧</u>		<u>-</u>		
استثمارات في صناديق:				
-	-	١٣٤,٠٦٨	٤٣٠,١٨٣	صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي
-	-	<u>١٣٤,٠٦٨</u>		
<u>٤,٧٠٠,٠٦٣</u>		<u>٣,٩٨١,٩٥١</u>		المجموع

بلغت التكلفة للمحفظه الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣,٧٩٠,٦٣٩ دولار أمريكي (٢٠١٥: ٥,١٢٩,٠٠٧ دولار أمريكي).

صندوق فالكم الخليجي للدخل للأسواق العربية سابقاً

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- معاملات مع أطراف ذات 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 بدير الصندوق أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي	مبلغ المعاملات خلال السنة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥	٢٠١٦	ألعاب الإدارة	٢٠١٦
٢٦,٢٨٠	٢٠,٧٤٨		٨٩,٢١٦
	١٢٥,٦٩٢١		

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة وأتعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحسبة في كل يوم تقييم.

النسبة
٪١,٧٥

أتعاب إدارة

أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:

٪٠,٢

رسوم أمين الحفظ والإداري

٪٠,١

رسوم استشارات شرعية

بالإضافة إلى ذلك، يدفع الصندوق رسوم أداء بنسبة ١٥٪ من صافي العائدات الإضافية التي تتجاوز المعدل العوائد المستهدف وقدره ١٠٪ خلال السنة. تحسب رسوم الأداء على الزيادة في صافي قيمة الموجودات للوحدة التي تتجاوز المعدل المستهدف خلال السنة. ويشترط تعويض أي خسائر قد تحدث قبل استحقاق هذه الرسوم.

بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم تحملها 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 طويل المدى من خلال الاستثمار النشط في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق العربية بشكل رئيسي والتي تتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية.

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 تنوع المحفظة الاستثمارية في أسواق عربية وبقطاعات مختلفة. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية ما لم يذكر غير ذلك)

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.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمان جوهريّة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ 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 بالدولار الأمريكي، العملة الوظيفية. يراقب مدير الصندوق تقلبات أسعار صرف العملات التي تؤثر على المحفظة الاستثمارية للأسهم ويعتقد بأنها غير جوهريّة.

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 الأسواق العربية وبقطاعات مختلفة.

صندوق فالكم الخليجي للدخل (فالكم للأسواق العربية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(جميع المبالغ بالدولارات الأمريكية 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 اثنين وأربعاء من كل أسبوع. إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٥).

٩ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢ رجب ١٤٣٨ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠١٧).
