

# صندوق فالكم للأسهم السعودية

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢  
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 ٢٠١٢، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات المرفقة المتعلقة بها. إن هذه القوائم المالية هي من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. 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 تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختياري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن 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 ٢٠١٢ 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.

برايس وترشاوس كوبرز



الرياض  
٨٣٤

عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ جمادى الأولى ١٤٣٤هـ

(٣٠ مارس ٢٠١٣)

صندوق فالكم للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١١	٢٠١٢		
			الموجودات
١٣,٩٤٣,٦١١	٨٣٥,٢٤٦	٤	نقد وما يعادله
١٤٤,٦٣٨,٤٧٤	١٦٣,٠٤٦,٨٥٤	٥	استثمارات
١٥٨,٥٨٢,٠٨٥	١٦٣,٨٨٢,١٠٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	٧٠٦,٦٢٧		أتعاب إدارة مستحقة
-	١٠,٧١٢		مطلوبات أخرى
-	٧١٧,٣٣٩		مجموع المطلوبات
١٥٨,٥٨٢,٠٨٥	١٦٣,١٦٤,٧٦١		صافي الموجودات
١٠٨,١٣٤,٧٨٣	١٠١,٦٥٤,٩٨٦		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
١,٤٧	١,٦١		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	
٢٠١١	٢٠١٢		
٥,٦٠٨,٣٩٩	٦,٠٤٢,٠٩٦		دخل الاستثمار: دخل توزيعات الأرباح
١٣,٥١٢,٩١٢	١٥,٥٥٢,٧٩٢		صافي أرباح محققة والحركة في خسائر غير محققة:
(١٠,٢٢١,٢٥٢)	(٣,٣٢٨,٨٢٢)		أرباح محققة الحركة في خسائر غير محققة
٣,٢٩١,٦٦٠	١٢,٢٢٣,٩٧٠		الصافي
٨,٩٠٠,٠٥٩	١٨,٢٦٦,٠٦٦		مجموع دخل الاستثمار
(٢,٨٤٤,٢٤٠)	(٢,٩٢١,٢٩٥)	٦	المصاريف: أتعاب إدارة
(١١٨,٤٠٠)	(٥٣,٨٤٢)	٦	مصاريف أخرى
(٢,٩٦٢,٦٤٠)	(٢,٩٧٥,١٣٧)		مجموع المصاريف
٥,٩٣٧,٤١٩	١٥,٢٩٠,٩٢٩		صافي الدخل 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		
٢٠١١	٢٠١٢	
		الأنشطة من العمليات:
٥,٩٣٧,٤١٩	١٥,٢٩٠,٩٢٩	صافي الدخل من العمليات
		تعديلات لتسوية الحركة في الخسائر غير
١٠,٢٢١,٢٥٢	٣,٣٢٨,٨٢٢	المحققة من الاستثمارات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
٢٧,٥٣٩,٩٦٦	(٢١,٧٣٧,٢٠٢)	استثمارات
(٨٢٣,٤١٣)	٧٠٦,٦٢٧	أتعاب إدارة مستحقة
(١١,٣٧١)	١٠,٧١٢	مطلوبات أخرى
<u>٤٢,٨٦٣,٨٥٣</u>	<u>(٢,٤٠٠,١١٢)</u>	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
		الأنشطة التمويلية:
١,٣٩٧,٤٨١	٣,٦٠٦,٥٧٧	تخصيلات من إصدار وحدات
(٣٣,٢٣٨,٨٣٠)	(١٤,٣١٤,٨٣٠)	دفعات مقابل وحدات مستردة
(٣١,٨٤١,٣٤٩)	(١٠,٧٠٨,٢٥٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١١,٠٢٢,٥٠٤	(١٣,١٠٨,٣٦٥)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢,٩٢١,١٠٧	١٣,٩٤٣,٦١١	النقد وما يعادله في بداية السنة
<u>١٣,٩٤٣,٦١١</u>	<u>٨٣٥,٢٤٦</u>	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

٢٠١١	٢٠١٢	
١٨٤,٤٨٦,٠١٥	١٥٨,٥٨٢,٠٨٥	صافي الموجودات كما في بداية السنة
١,٣٩٧,٤٨١	٣,٦٠٦,٥٧٧	يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة
(٣٣,٢٣٨,٨٣٠)	(١٤,٣١٤,٨٣٠)	يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة
٥,٩٣٧,٤١٩	١٥,٢٩٠,٩٢٩	صافي الدخل من العمليات
<u>١٥٨,٥٨٢,٠٨٥</u>	<u>١٦٣,١٦٤,٧٦١</u>	صافي الموجودات كما في نهاية السنة

حركة عدد الوحدات

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

٢٠١١	٢٠١٢	
١٣٠,٣٨٨,٩٨٨	١٠٨,١٣٤,٧٨٣	عدد الوحدات في بداية السنة
٩٨٠,٧٨٥	٢,١٧٨,٠٧٠	يضاف: وحدات مصدرة
(٢٣,٢٣٤,٩٩٠)	(٨,٦٥٧,٨٦٧)	يطرح: وحدات مستردة
(٢٢,٢٥٤,٢٠٥)	(٦,٤٧٩,٧٩٧)	صافي التغير في عدد الوحدات
<u>١٠٨,١٣٤,٧٨٣</u>	<u>١٠١,٦٥٤,٩٨٦</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 ٢٠١٢

(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 ("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:

فالكم 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 مستقلة 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 والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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:

#### أسس الإعداد

لقد 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 صناديق استثمارية سعودية.

يتم قيد الاستثمارات المكتنئة 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 قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات. يتم تقييم الاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق في تاريخ قائمة المركز المالي.



## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### 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 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 ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### 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.

#### ٤- النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
١٣,٩٤٣,٦١١	٨٣٥,٢٤٦	النقد لدى البنك

#### ٥- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية ووحدات في صندوق استثماري سعودي. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم والمصنفة بناء على القطاع الاقتصادي، والاستثمارات في صندوق استثماري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١. مما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	استثمارات في أسهم:
٢٧,٣٥٥,١١٤	٢٦,٥٤١,٣٤٠	قطاع الاستثمار الصناعي
٨٠٢,٠٠٩	٧,٦٧٢,٤٧٦	قطاع النقل
٦,٤٥٢,٦٣٣	٥,٧٧١,١١٣	قطاع الزراعة والصناعات الغذائية
١٧,٦٨٥,٣٥٢	٢٥,٥٧٠,٧٦٥	قطاع التطوير العقاري
٥,٥١٢,٥٠٠	١٢,٤١٠,٣٤٨	قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات
٨,٥٨٦,٨٠٥	٨,٩٥٧,٣٨٢	قطاع المصارف والخدمات المالية
١٠,٠٧١,٤٢٨	٩,١٥٤,٣٥٠	قطاع التشييد والبناء
-	١١,٧٩٧,٩٩٦	قطاع الاسمنت
٦٤,٣٨٠,٠٥٦	٥٥,٠٦١,٠٨٤	قطاع الصناعات البتروكيماوية
١٤٠,٨٤٥,٨٩٧	١٦٢,٩٣٦,٨٥٤	

استثمارات في صندوق استثماري:

٣,٧٩٢,٥٧٧	١١٠,٠٠٠	استثمارات في صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي
١٤٤,٦٣٨,٤٧٤	١٦٣,٠٤٦,٨٥٤	المجموع

بلغت تكلفة محفظة الاستثمار المشار إليها أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٦٠,٦٩٦,٦٢٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ١٣٨,٩٥٩,٤٢٧ ريال سعودي).

## صندوق فالكلم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تلخص تفاصيل استثمارات في أسهم بما يلي:

٢٠١١		٢٠١٢		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
<b>قطاع الاستثمار الصناعي</b>				
٥,٦٨٩,٧٧٥	١٣٣,٢٥٠	٢,٩٢١,٧٤٠	٨٤,٢٠٠	شركة إتحاد مصانع الأسلاك
٤,١٩٩,٦٩٩	١٦٥,٩٩٦	٥,٣١٣,٦٠٠	١٦٤,٠٠٠	شركة التعدين العربية السعودية (معادن)
٥,٨٦٤,٩٣٥	١٤٩,٢٣٥	٦,٦١٥,٦٠٠	١٤٨,٠٠٠	الشركة الكيماوية السعودية
٣,٦٨٧,٢٧٣	٦٠,٢٠٢	٢,٥٤٧,٧٥٠	٣٩,٥٠٠	شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر
٧,٩١٣,٣٣٢	١٩٣,٤٨٠	٤,٨٥٧,٤٠٠	١٦٣,٠٠٠	الشركة السعودية لصناعة الورق
-	-	٤,٢٨٥,٢٥٠	١٥٢,٥٠٠	الشركة العربية للأنايب
<u>٢٧,٣٥٥,١١٤</u>		<u>٢٦,٥٤١,٣٤٠</u>		
<b>قطاع النقل</b>				
-	-	٢,٣٥٣,٣٤٣	٣٧,٢٠٧	مجموعة الطيار للسفر
٨٠٢,٠٠٩	٦٦,٠٠٩	-	-	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
-	-	٥,٣١٩,١٣٣	١٠٠,٣٦١	الشركة المتحدة الدولية للمواصلات
<u>٨٠٢,٠٠٩</u>		<u>٧,٦٧٢,٤٧٦</u>		
<b>قطاع الزراعة والصناعات الغذائية</b>				
-	-	٢,٨٠٥,٦٦٣	٦٤,٤٩٨	شركة الجوف للتنمية الزراعية
٤,١٦٤,٦٣٣	٤٢,٠٦٧	٢,٩٦٥,٤٥٠	٤٦,٧٠٠	شركة المراعي
٢,٢٨٨,٠٠٠	١٣,٠٠٠	-	-	شركة الأسمدة العربية السعودية
<u>٦,٤٥٢,٦٣٣</u>		<u>٥,٧٧١,١١٣</u>		
<b>قطاع التطوير العقاري</b>				
-	-	٤,٥٧٨,٧٥٠	٥٥٥,٠٠٠	شركة دار الأركان
٢,٨٩٩,٢٠٠	١٢٨,٠٠٠	٦,٠٧٨,١٠٠	٢٦٦,٠٠٠	شركة الرياض للتعمير
٦,٥٨٤,٣٤٧	٥٩٨,٥٧٧	٥,٨٠١,٠١٥	٤٦٠,٣٩٨	شركة مدينة المعرفة الاقتصادية
٨,٢٠١,٨٠٥	٣١٣,٠٤٦	٦,٥٢٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	الشركة العقارية السعودية
-	-	٢,٥٩٢,٩٠٠	١٠٠,٥٠٠	شركة عبدالله عبد المحسن الخضري
<u>١٧,٦٨٥,٣٥٢</u>		<u>٢٥,٥٧٠,٧٦٥</u>		
<b>قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات</b>				
-	-	٦,٤٠٨,٤٠٠	١٤٨,٠٠٠	شركة الاتصالات السعودية
٥,٥١٢,٥٠٠	١٠٥,٠٠٠	٦,٠٠١,٩٤٨	٧٨,٩٧٣	شركة اتحاد اتصالات
<u>٥,٥١٢,٥٠٠</u>		<u>١٢,٤١٠,٣٤٨</u>		
<b>قطاع المصارف والخدمات المالية</b>				
٣,١٣٣,١٤٠	١٨٤,٨٤٦	٣,١٣٩,٨٨٢	١٢٠,٣٠٢	مصرف الجزيرة
٥,٤٥٣,٦٦٥	٧٨,٤٧٠	٥,٨١٧,٥٠٠	٨٩,٥٠٠	مصرف الراجحي
<u>٨,٥٨٦,٨٠٥</u>		<u>٨,٩٥٧,٣٨٢</u>		

صندوق فالكم للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠١١		٢٠١٢		اسم الشركة
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الأسهم	
				قطاع التشييد والبناء
٤,٩٤٣,٨٢٠	٣٣,١٨٠	٤,٠٣٥,٦٠٠	٥٤,٧٢٠	شركة الخزف السعودي
٥,١٢٧,٦٠٨	٧٥,٤٠٦	٥,١١٨,٧٥٠	٧٥,٠٠٠	الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية
١٠,٠٧١,٤٢٨		٩,١٥٤,٣٥٠		
				قطاع الاسمنت
-	-	٤,٠٤٩,٠٥٨	٢٣٤,٧٢٨	شركة الاسمنت المدينة
-	-	٥,٢٤٠,٠٠٠	٥٢,٤٠٠	شركة اسمنت الجنوب
-	-	٢,٥٠٨,٩٣٨	٣١,٩٦١	شركة اسمنت ينبع
-	-	١١,٧٩٧,٩٩٦		
				قطاع الصناعات البتروكيماوية
٧,٠٠٤,٦٣٦	٤٥١,٩١٢	٦,٨٥٢,١٠٠	٥٠٥,٦٩٠	شركة الصحراء للبتروكيماويات
٨,٣٣٨,٧٠٤	١٨٩,٥١٦	١٠,٤٠٦,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
٨,٦٤٢,٥٢٠	٣٠٢,١٨٦	٥,٠٧٩,٣٩٤	١٩٣,٨٧٠	شركة البولي بروبيلين المتقدمة
٩,٧٤٨,٧٨٩	٢٣٩,٥٢٨	٧,٩٠٠,٥٩٤	٢٨٥,٢٢٠	شركة التصنيع الوطنية
١٨,٦٧٢,٥٠٠	١٩٤,٠٠٠	١٩,٤٣٠,٨٧٥	٢١٦,٥٠٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٥,٥٨٦,١٣٢	٢٨٣,٥٦٠	٥,٣٩٢,١٢١	٢٨٢,٣١٠	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
٦,٣٨٦,٧٧٥	٣١١,٥٥٠	-	-	الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم)
٦٤,٣٨٠,٠٥٦		٥٥,٠٦١,٠٨٤		
١٤٠,٨٤٥,٨٩٧		١٦٢,٩٣٦,٨٥٤		المجموع

تتلخص تفاصيل الاستثمارات في صندوق استثماري كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠١١		٢٠١٢		اسم الصندوق
القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الوحدات	القيمة السوقية ريال سعودي	عدد الوحدات	
٣,٧٩٢,٥٧٧	٣,٥٢٦,٩٧٨	١١٠,٠٠٠	١٠٠,٩٦١	صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٦- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم والتي بلغت ٢,٩٢١,٢٩٥ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٢,٨٤٤,٢٤٠ 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.

كذلك، لدى الصندوق استثمار في وحدات صندوق فالكم للمراجحة بالريال السعودي وهو صندوق مدار من قبل مدير الصندوق (انظر إيضاح ٥).

#### 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.

#### 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 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 جوهرية نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العملات السائدة في السوق. يتم من خلال دورة الأعمال الاعتيادية، استثمار أي زيادة في النقدية لفترة قصيرة بأسعار السوق.

## صندوق فالكم للأسهم السعودية

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### مخاطر الائتمان

تتمثل 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 ٢٠١٢ 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.

#### 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 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.

صندوق فالكلم للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

---

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 ٢٠١٢ (٢٠١١: ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٩ - الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٨ جمادى الأولى ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠١٣).

---