

Horizon Fund

Tel. +962 6 5200 330

Fax +962 6 5692 872

E mail: Horizon@CapitalInv.jo

P O Box. 40982 Amman 11194 Jordan

Horizo

F-5 - UN AUDITED - EXFB OPEN FUND - 19-1-2008

الرقم: 1557
التاريخ: 2008/02/14

السادة البنك الأردني الكويتي المحترمين
عناية السادة دائرة الخزينة والاستثمار المحترمين

الموضوع: الفصاح

تحية وبعد؛

بالإشارة الى المادة 43 من قانون الاوراق المالية والى المادة 25 من تعليمات الاستثمار المشترك، نرجوا ان نرفق لكم البيانات المالية الاولى (غير مدققة) لصندوق الأفق - بنك المال الاردني لعام 2007، راجين التكرم بتزويدها لهيئة الاوراق المالية.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،،

صندوق الأفق الإستثماري

بإدارة
58/41. Qasbiya
A 5/ M. Hasan

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى مدير الاستثمار
صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح) والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للصندوق ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للصندوق. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، موجودات ومطلوبات صندوق الأفق - بنك المال الأردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

فقرة تأكيدية

كما هو مبين في ايضاح (٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار، إن الصندوق سوف يلتزم بعدم استثمار أكثر من ٥٪ من موجوداته في أية أوراق مالية صادرة عن أي شركة أو مصدر واحد، باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما، إلا أن استثمارات الصندوق في سندات صادرة عن الحكومة اللبنانية بلغت ٥٢٪ من مجموع موجوداته كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات
دينار	دينار	
الموجودات		
٩٥٠.٣٩٠	٨٢٠.٦٧٤	٤ أرصدة لدى البنوك
٤٧١٨٩٣١	٣٨٣٠.٧٢٣	٥ موجودات مالية للمتاجرة
٧٤٠.٢١	٦٠.٩٩٨	٦ موجودات أخرى
<u>٥٧٤٣٣٤٢</u>	<u>٤٧١٢٣٩٥</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات		
٩٥٧٣	٢٣.٠٣٢	٨ مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٤٤٦٣	٩٣.٨٧١	٩ أرصدة دائنة أخرى
٤٧.٢٢٦	١٨.٢٩٩	١٧ مطلوبات ضريبة مؤجلة
-	١٢٦.١٢٦	١٧ مخصص ضريبة الدخل
<u>٧١.٢٦٢</u>	<u>٢٦١.٣٢٨</u>	مجموع المطلوبات
<u>٥٦٧٢.٠٨٠</u>	<u>٤٤٥١.٠٦٧</u>	صافي الموجودات
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:		
٥.٠٠١.٨٠٠	٣.٤٥٣.١٠٠	١١ القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
١.٠٢٣.٢٦٧	٦٠٣.١٩٦	١٠ علاوة إصدار
(٣٥٢.٩٨٧)	٣٩٤.٧٧١	(النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
<u>٥٦٧٢.٠٨٠</u>	<u>٤٤٥١.٠٦٧</u>	مجموع صافي الموجودات
<u>فلس/دينار</u>	<u>فلس/دينار</u>	
<u>١١٣.٤٠١</u>	<u>١٢٨.٩٠١</u>	١١ قيمة الوحدة الاستثمارية

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(١) عام

قام بنك المال الأردني بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الأفق - بنك المال الأردني هو عبارة عن أداة استثمارية متغير رأس المال مسجل وفقاً لأحكام قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ والتعليمات الصادرة بمقتضاه. وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٤) تاريخ ٢٢ تشرين الثاني ٢٠٠٤ وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ ١ آذار ٢٠٠٥.

تم تعيين بنك الأردن الكويتي (الأردن) كأمين استثمار.

يتم استثمار موجودات الصندوق في محفظة من شهادات الإيداع، الودائع المصرفية، الأوراق المالية قصيرة الأجل ذات العائد الثابت، أدوات الخزينة، السندات الحكومية، إسناد القروض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة وأسهم الشركات المساهمة العامة في الأسواق التي سيقوم الصندوق بالاستثمار بها ويشار إليها تالياً بالأسواق المعتمدة.

(٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

- أهداف الاستثمار -

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق الزيادة في القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها إضافة إلى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية والسندات وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق إلى السيطرة على المخاطر المرتبطة بالأسواق المالية المعتمدة عن طريق تنويع استثمارات الصندوق بين الأدوات الاستثمارية المتاحة وتوزيع استثمارات الصندوق بين الأسواق المالية المعتمدة بصورة تسمح بالتقليل من مخاطر تقلبات الأسعار في هذه الأسواق.

- الأسواق المستهدفة -

قام الصندوق خلال الفترة منذ التشغيل باستثمار موجوداته في كل من المملكة الأردنية الهاشمية، جمهورية مصر العربية، لبنان، فلسطين وبريطانيا بالإضافة إلى دول الخليج العربي، في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للاستثمار.

(٣) ملخص لأهم الأسس المحاسبية

تقييم موجودات الصندوق:

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في الأسواق المعتمدة حسب سعر الإغلاق المتوفر لهذه الأوراق في يوم التقييم.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة والتي لا يتوفر لها سعر سوقي بالكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار أيهما أقل واستناداً إلى ما يلي:
 - ١) صافي القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها بناء على قوائم مالية مدققة.
 - ٢) القيمة العادلة لموجوداتها بناءً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.
- يتم احتساب إيرادات الفوائد يومياً.
- يتم اعتبار إيرادات توزيعات الأرباح حين الإعلان عنها.

تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق:

- يتم احتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الاقتراض يومياً.
- يتم تقدير كلفة تسييل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم احتساب رسوم مدير الاستثمار وأمين الاستثمار حسب استحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير رسم الأداء في حال تحققه في كل يوم تقييم.

ضريبة الدخل:

- يقوم الصندوق بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة كما يتم تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

(٤) نقد لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار
٢٠٠٦	٢٠٠٧
٩٥٠.٣٩٠	٨٢٠.٦٧٤
٩٥٠.٣٩٠	٨٢٠.٦٧٤

ودائع لأجل

جميع الودائع بالدينار الأردني لدى البنك المال الأردني وتتراوح معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق لأجل ما بين (٦٪ - ٧.١٪) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل والخاضعة لإشعار خلال فترة شهر إلى سنة من تاريخ الربط.

(٥) محفظة الأوراق المالية بالقيمة السوقية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	
٦٠٣٩٣٢	٤٦٦٠٤٩	استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
٢٩٩٠٩٣٧	٢٨٦٨٦٣٢	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية
٢٧٠٣٣	١٩٣٤٦	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة
١٠٩٧٠٢٩	٤٧٦٦٩٦	استثمارات في أدوات خزينة
<u>٤٧١٨٩٣١</u>	<u>٣٨٣٠٧٢٣</u>	

تستحق السندات وأسناد القروض الحكومية والشركات خلال ٢٠٠٨. وتتضمن السندات وأسناد القرض ما يعادل مبلغ ٢٤٥٩٥٢ دينار بالدولار الأمريكي. ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات ما بين (٨,١٦٪ - ٩,١٪).

(٦) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	
١١٢٢٢	٢٥٧٧	فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
٢٤٨	٢٠٠٧٢	فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة
٦٢٥٥١	٣٥٥٩٥	ذمم شركات وساطة
-	٢٧٥٤	توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة
<u>٧٤٠٢١</u>	<u>٦٠٩٩٨</u>	

(٧) توزيع الموجودات

فيما يلي توزيع الموجودات حسب كل بند من بنود الموجودات، العملات، القطاعات الاقتصادية المستثمر فيها والمناطق الجغرافية تطبيقاً للقواعد العامة للاستثمار السابق ذكرها.

توزيع الموجودات حسب كل بند ونسبة كل بند إلى مجموع الموجودات:

٢٠٠٧	المبلغ دينار	النسبة إلى مجموع الموجودات %
أرصدة لدى البنوك وما يعادله والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	٨٤٠,٧٤٦	١٧,٨٤
أذونات خزينة وسندات حكومة وشركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة	٩٤٥,٣٢٢	٢٠,٠٦
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح مستحقة	٢,٨٦٨,٦٣٢	٦٠,٨٧
أسهم شركات غير مدرجة	١٩,٣٤٦	٠,٤١
موجودات أخرى	٣٨,٣٧٩	٠,٨٢
	<u>٤,٧١٢,٣٩٥</u>	<u>١٠٠</u>

٢٠٠٦-

أرصدة لدى البنوك وما يعادله والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	٩٥٠,٦٣٨	١٦,٥٥
أذونات خزينة وسندات حكومة وشركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة	١,٧١٢,١٨٣	٢٩,٨١
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح مستحقة	٢,٩٩٠,٩٣٧	٥٢,٠٨
أسهم شركات غير مدرجة	٢٧,٠٣٣	٠,٤٧
موجودات أخرى	٦٢,٥٥١	١,٠٩
	<u>٥,٧٤٣,٣٤٢</u>	<u>١٠٠</u>

توزيع موجودات الصندوق حسب العملات المستثمر فيها:

٢٠٠٧	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال عماني	جنيه مصري	ريال قطري	درهم إماراتي	ريال سعودي	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أرصدة لدى البنوك وما يعادله	٨٤٠,٧٤٦	-	-	-	-	-	-	-	٨٤٠,٧٤٦
أذونات خزينة وسندات حكومة وشركات	٦٩٧,٦٢٧	٢٤٧,٦٩٥	-	-	-	-	-	-	٩٤٥,٣٢٢
أسهم شركات مدرجة	١,٩١٤,١٤٦	٣٥٨,٩٥٣	١٥٠,٩١٨	١٩١,٥٨٣	٨٥,٢١٨	٢٦٦,٥٦٢	٣٥٧,٦٣١	٣٤٣,٦٢١	٢,٨٦٨,٦٣٢
أسهم شركات غير مدرجة	١,١١٣	-	١٣,٣٠٤	-	-	٤,٩٢٩	-	-	١٩,٣٤٦
موجودات أخرى	٣٥,٥٩٥	-	-	-	-	٢,٧٥٤	-	-	٣٨,٣٧٩
	<u>٢,٦٨٩,٢٢٧</u>	<u>٦٠٦,٦٤٨</u>	<u>١٦٤,٢٢٢</u>	<u>١٩١,٥٨٣</u>	<u>٨٥,٢١٨</u>	<u>٢٧٤,٢٤٥</u>	<u>٣٥٧,٦٣١</u>	<u>٣٤٣,٦٢١</u>	<u>٤,٧١٢,٣٩٥</u>
النسبة إلى إجمالي الموجودات	٥٧,٠٨	١٢,٨٧	٣,٤٨	٤,٠٦	١,٨١	٥,٨٢	٧,٥٩	٧,٢٩	١٠٠

٢٠٠٦	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال عماني	جنيه مصري	ريال قطري	درهم أمراطي	جنيه استرليني	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصدة لدى البنوك وما يعادله	٩٥٠,٦٣٨	-	-	-	-	-	-	-	٩٥٠,٦٣٨
لبنات خزينة وسندات حكومة وشركات	١,٣٤٧,٠٥٣	٣٦٥,١٣٠	-	-	-	-	-	-	١,٧١٢,١٨٣
أسهم شركات مدرجة	٥٩٦,١٠٧	٥٤٥,٨٠٦	٥٤٤,٤٢٩	٢٥٦,٣٢٥	٣١٣,٠١٧	١٨٠,٨٤٨	٤٣٧,٣١٤	١١٧,٠٩١	٢,٩٩٠,٩٣٧
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	٢٦,٨٦٥	-	-	-	١٦٨	-	٢٧,٠٣٣
موجودات أخرى	٦٢,٥٥١	-	-	-	-	-	-	-	٦٢,٥٥١
	<u>٢,٩٥٦,٣٤٩</u>	<u>٩١٠,٩٣٦</u>	<u>٥٧١,٢٩٤</u>	<u>٢٥٦,٣٢٥</u>	<u>٣١٣,٠١٧</u>	<u>١٨٠,٨٤٨</u>	<u>٤٣٧,٤٨٢</u>	<u>١١٧,٠٩١</u>	<u>٥,٧٤٣,٣٤٢</u>
النسبة إلى إجمالي الموجودات	%٥١,٤٧	%١٥,٨٦	%٩,٩٥	%٤,٤٦	%٥,٤٥	%٣,١٥	%٧,٦٢	%٢,٠٤	%١٠٠

توزيع استثمارات الصندوق والإيرادات المستحقة عليها غير المقبوضة حسب القطاعات الاقتصادية:

٢٠٠٧	قطاع صناعي	قطاع خدمي	قطاع اتصالات	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	قطاع التأمين
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
لبنات خزينة وسندات وأسناد قرض حكومية والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	-	٢٢٠,٩٣١	-	٢٤٧,٦٩٥	٤٧٦,٦٩٦	-
أسهم شركات مدرجة	٣٥٠,٣١٤	٥٣١,٤٧٣	٢٩٢,٦٧٢	١٠١,٥٧٤٢	-	-
أسهم غير مدرجة	-	١,١١٣	-	١٨,٢٣٣	-	-
	<u>٣٥٠,٣١٤</u>	<u>٧٥٣,٥١٧</u>	<u>٢٩٢,٦٧٢</u>	<u>١,٣٧١,٦٧٠</u>	<u>٤٧٦,٦٩٦</u>	<u>-</u>
النسبة إلى إجمالي الموجودات	%٧,٤٣	%١٥,٩٩	%٦,٢١	%٢٩,١١	%١٠,١٢	%٠

٢٠٠٦	قطاع صناعي	قطاع خدمي	قطاع اتصالات	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	قطاع التأمين
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
لبنات خزينة وسندات وأسناد قرض حكومية والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها	١٦٤,٢٣٤	٢٠٤,٠٧٠	-	٢٤٦,٨٥٠	١,٠٩٧,٠٢٩	-
أسهم شركات مدرجة	٦٥٣,١٦٥	١,٠٥٩,٩٢١	٣١٨,٥٦٣	٨٥٣,٣٠٠	-	١٠٥,٩٨٨
أسهم غير مدرجة	-	١٦٨	-	٢٦,٨٦٥	-	-
	<u>٨١٧,٣٩٩</u>	<u>١,٢٦٤,١٥٩</u>	<u>٣١٨,٥٦٣</u>	<u>١,١٢٧,٠١٥</u>	<u>١,٠٩٧,٠٢٩</u>	<u>١٠٥,٩٨٨</u>
النسبة إلى إجمالي الموجودات	%١٤,٢٣	%٢٢,٠١	%٥,٥٥	%١٩,٦٢	%١٩,١٠	%١,٨٥

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

٢٠٠٧

الأردن	عمان	لبنان	الإمارات	البحرين	الكويت	السعودية	قطر	فلسطين	مصر	إيريكيا	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ودائع وحسابات نقدية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٨٤٠,٧٤٦
وما يعادل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٨٤٠,٧٤٦
لأونك خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
وسندات حكومية وشركات	٦٩٧,٦٢٧	-	٢٤٧,٦٩٥	-	-	-	-	-	-	-	٩٤٥,٣٢٢
أسهم شركات مدرجة	١,١١٤,١٤٦	١٩١,٥٨٣	-	٤٠٠,٨٨٠	١١٨,٤٣١	١٥٠,٩١٨	٣٤٣,٦٢١	٤٣,٩٥٨	٨٥,٢١٨	١٥٣,٣١٥	٢,٨٦٨,٢٣٢
أسهم شركات غير مدرجة	١,١١٣	-	-	-	١٣,٣٠٤	-	-	٤,٩٢٩	-	-	١٩,٣٤٦
موجودات أخرى	٣٥,٥٩٥	-	-	-	-	-	-	٢,٧٥٤	-	-	٣٨,٣٧٩
المجموع	٢,٦٨٩,٧٢٧	١٩١,٥٨٣	٢٤٧,٦٩٥	٤٠٠,٨٨٠	١١٨,٤٣١	١٥٠,٩١٨	٣٤٣,٦٢١	٤٣,٩٥٨	٨٥,٢١٨	١٥٣,٣١٥	٤,٧١٢,٣٩٥
النسبة إلى المجموع	٧٥,٧٠٨	٤,٥٠٦	٥,٢٦	٨,٥١	٢,٥١	٣,٤٨	٧,٢٩	٠,٩٣	١,٨١	٣,٣٥	١٠٠

٢٠٠٦

الأردن	عمان	لبنان	الإمارات	السعودية	الكويت	بريطانيا	قطر	فلسطين	مصر	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
ودائع وحسابات نقدية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٩٥٠,٦٣٨	
وما يعادل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٩٥٠,٦٣٨	
أقونات خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
وسندات حكومية وشركات	١,٤٦٥,٣٣٣	-	٢٤٦,٨٥٠	-	-	-	-	-	-	١,٧١٢,١٨٣	
أسهم شركات مدرجة	٥٩٠,٩١٨	٢٥٦,٣٢٥	-	٤٣٧,٣١٤	١٠٦,٢٧٩	٥٤٤,٢٢٩	٢٧٠,٤٣٠	١٨٠,٨٤٨	٢٩١,٣٧٧	٣,١٣٠,١٧	٢,٩٩٠,٩٣٧
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	١٦٨	-	٢٦,٨٦٥	-	-	-	-	٢٧,٣٣
موجودات أخرى	٦٢,٥٥١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٦٢,٥٥١
المجموع	٣,٠٦٩,٤٤٠	٢٥٦,٣٢٥	٢٤٦,٨٥٠	٤٣٧,٤٨٢	١٠٦,٢٧٩	٥٧١,٢٩٤	٢٧٠,٤٣٠	١٨٠,٨٤٨	٢٩١,٣٧٧	٣,١٣٠,١٧	٥,٧٤٣,٣٤٢
النسبة إلى المجموع	٥٣,٤٤	٤,٤٦	٤,٣٠	٧,٦٢	١,٨٥	٩,٩٥	٤,٧١	٣,١٥	٥,٠٧	٥,٤٥	١٠٠

(٨) مصاريف مستحقة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
-	١٤,٨٢٩	رسم أداء استثمار
٤,٨٧٤	٣,٧٧٨	رسم مدير استثمار
١,٢١٩	٩٤٥	رسم أمين استثمار
٣,٤٨٠	٣,٤٨٠	أتعاب تدقيق حسابات
٩,٥٧٣	٢٣,٠٣٢	

(٩) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٣١٩٠	٦٠١٦	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
١١٠٦٢	٧٩٤١	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٢١١	١٠٨	ذمم مستثمرين مكتتبين مقدماً
-	٧٩٨٠٦	شيكات صادرة ولم تسلم
١٤٤٦٣	٩٣٨٧١	

إن نسبة كلفة تسهيل الموجودات المحلية تعادل (٥٤٪) تقريباً من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين إن نسبة كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية تتراوح ما بين (٢٥٪ - ٥٥٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(١٠) علاوة إصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة على قيمة الوحدات الاستثمارية الاسمية التي يكتب بها ويمثل مقدار حصة الوحدة قبل اكتتاب المستثمر نتيجة للأرباح المتحققة سابقاً حفاظاً على حقوق المستثمرين القدامى.

(١١) قيمة الوحدة الاستثمارية

بلغت القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية ٣٤٥٣١٠٠ دينار موزعة على ٣٤٥٣١ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل ٥٠٠١٨٠٠ دينار موزعة على ٥٠٠١٨ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٥٦٧٢٠٨٠	٤٤٥١٠٦٧	مجموع صافي الموجودات
٥٠٠١٨	٣٤٥٣١	عدد الوحدات
١١٣/٤٠١	١٢٨٩٠١	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات فوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	معدلات الفائدة	
٢٠٠٦	٢٠٠٧		
٣٢٧٢٢	٣٨٢٩٧	ما بين ٦٪ - ١٧٪ سنوياً	إيراد فوائد الودائع
١٣٠٣٢٤	٧٧٢٤٦	ما بين ١٦٪ - ٩١٪ سنوياً	إيراد فوائد السندات
١٦٣٠٤٦	١١٥٥٤٣		

(١٣) أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار
٢٠٠٦	٢٠٠٧
٣٥٥.٤٤	(١٤٤٦.٢٢٨)
٣٥٥.٤٤	(١٤٤٦.٢٢٨)

- * يتم احتساب أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة كفرق بين سعر البيع وكلفة هذه الأوراق المالية.
- * آخر سعر تقييم: القيمة السوقية للأوراق المالية في أيام التقييم المعتمدة.
- أيام التقييم المعتمدة: هو منتصف وآخر كل شهر.

(١٤) أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار
٢٠٠٦	٢٠٠٧
٣٢٨.٣٧	(١٤١.٣٦٦)
٣٢٨.٣٧	(١٤١.٣٦٦)

- * يتم احتساب أرباح تقييم الموجودات المالية للمتاجرة كفرق بين سعر السوق للأوراق المالية في يوم التقييم مقارنة مع الكلفة.

(١٥) رسوم إدارة أعمال الصندوق

يمثل هذا البند الرسوم المترتبة على الصندوق والتي تشمل ما يلي:

- | | | |
|------------------------|-----------------------|--------------|
| ١. رسوم أداء الاستثمار | بنك المال الأردني | ٢٠٪ سنوياً * |
| ٢. رسم إدارة الاستثمار | بنك المال الأردني | ١٪ سنوياً |
| ٣. رسم أمانة الاستثمار | البنك الأردني الكويتي | ٢٥٪ سنوياً |

- * من صافي الربح الذي يزيد عن ٨٪ سنوياً.

إن الرسوم أعلاه تحسب يومياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم وتدفع شهرياً باستثناء رسوم الأداء تحتسب شهرياً وتدفع سنوياً.

يمثل تلك الرسوم هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
-	١١٠.٠١٨	رسم أداء الاستثمار
٧٢.٤٥٢	٤٥.٨٠٠	رسوم إدارة الاستثمار
١٨.١١٣	١١.٤٥٠	رسوم أمانة الاستثمار
<u>٩٠.٥٦٥</u>	<u>١٦٧.٢٦٨</u>	

(١٦) كلفة تسهيل الموجودات

يمثل هذا البند العمولات التي تتزنب على تحويل استثمارات الصندوق إلى سيولة، وتشمل عمولات الوسطاء والأسواق المالية وتفاصيل هذا البند هي كما يلي:

	٢٠٠٦	٢٠٠٧	
معدلات الفائدة	دينار	دينار	
٠.٣٤% - ٠.٥٤%	٣.١٩٠	٦.٠١٦	كلفة تسهيل الموجودات المالية المحلية
٠.١٥% - ٠.٧٢%	١١.٠٦٢	٧.٩٤١	كلفة تسهيل الموجودات المالية الأجنبية
	<u>١٤.٢٥٢</u>	<u>١٣.٩٥٧</u>	

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وعلى أساس النسب أعلاه.

إن الحركة على مخصص كلفة التسهيل للموجودات المالية للمتاجرة هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٣٧.٢٩٠	١٤.٢٥٢	رصيد بداية السنة
(٢٣.٠٣٨)	(٢٩٥)	الفائض في كلفة التسهيل
<u>١٤.٢٥٢</u>	<u>١٣.٩٥٧</u>	رصيد نهاية السنة

الأرباح القابلة للتوزيع:

٢٠٠٧
دينار

٢١٧ر٦٠٢
١٠٧

إيراد فوائد الودائع والسندات وتوزيعات الأرباح
ينزل: فوائد مدينة وعمولات بنكية وفروقات عملة

٢١٧ر٤٩٥
٨٠ر٦١٤

الأرباح القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى
ينزل: حصة الأرباح القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

١٣٦ر٨٨١

صافي الأرباح القابلة للتوزيع

الأرباح غير القابلة للتوزيع:

٢٠٠٧
دينار

٦٨٣ر٠٨١
٢٩٥

صافي إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الأوراق المالية
يضاف فائض: كلفة تسييل الموجودات وعمليات وسطاء البيع

٦٨٣ر٣٧٦

الأرباح غير القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى
ينزل: حصة الأرباح غير القابلة للتوزيع من الرسوم

٢٥٣ر٢٩١

والمصاريف الأخرى

٤٣٠ر٠٨٥

صافي الأرباح غير القابلة للتوزيع

* يتم توزيع رسوم إدارة أعمال الصندوق بين الأرباح القابلة للتوزيع قبل الرسوم والأرباح غير القابلة للتوزيع قبل الرسوم على أساس نسبي.

- مجموع الأرباح القابلة وغير القابلة للتوزيع ١٣٦ر٨٨١ دينار و ٤٣٠ر٠٨٥ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

- لا يوجد أرباح قابلة وغير قابلة للتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ حيث أن الصندوق حقق خسائر خلال السنة.