

البنك الأردني الكويتي
JORDAN KUWAIT BANK



F.S - UNAUDITED - EXFB OPENFUND - 15/2/2009 الإدارة العامة

الرقم : 2009/107/100

التاريخ : 2009/02/12

المعالي الدكتور بسام الساكت الأكرم - حرم الدكتور بسام

رئيس هيئة الأوراق المالية

عمان - الأردن

معالي الدكتور بسام الساكت الأكرم

تحية طيبة وبعد،

الموضوع : صندوق الأفق - بنك المال الأردني

عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (76) لسنة 2002 ، والمادة 25 من تعليمات الاستثمار المشترك رقم (2) لسنة 1999 الصادر عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية، نرفق لكم طيه ، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق الأفق - بنك المال الأردني ، الميزانية العمومية وبيان الأرباح والخسائر الغير مدققة للصندوق للفترة المنتهية في 31 كانون أول 2008.

علماً بأن مدير الاستثمار قد أبلغنا بأنه سيتم تزويدنا بتقرير سنوي مقارن ومدقق ومتضمناً كافة البيانات المالية حال تجهيزه من قبل مدقق الحسابات.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عبد الكريم الكباريتي
رئيس مجلس الإدارة

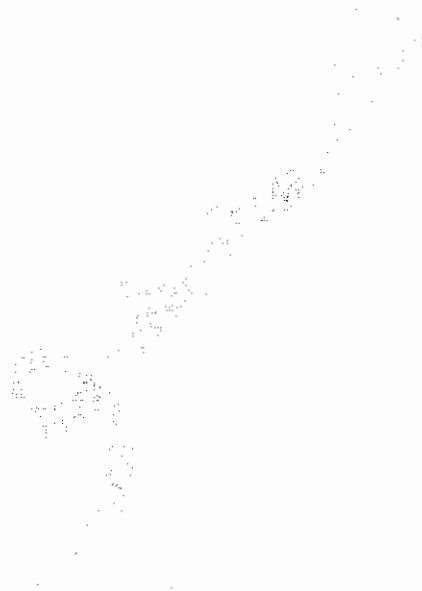
مكرر (مكرر)
دستور

هيئة الأوراق المالية البنائية الإدارية الاستثمارية ٢٠٠٩ ١٢ الرقم التسلسلي ٢٠٠٩ رقم الملف الجهة المختصة عبد الكريم الكباريتي
--

1

نسخة : صندوق الأفق - بنك المال الأردني





صندوق الحق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

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 ٢٠٠٨ 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 اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند تقييم منقح الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار 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 ٢٠٠٨ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

فقرة تأكيدية

كما هو مبين في إيضاح (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 ٧٧٪ ١١٪ مجموع موجوداته كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية



صندوق الألفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
٨٢٠,٦٧٤	١٣٤,٦٧٢	٤	أرصدة لدى البنوك
٣,٨٣٠,٧٢٣	١,٩٢٦,٤٦٦	٥	موجودات مالية للمتاجرة
٦٠,٩٩٨	١٨,٦٩٩	٦	موجودات أخرى
<u>٤,٧١٢,٣٩٥</u>	<u>٢,٠٧٩,٨٣٧</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٣,٠٣٢	٧,٤٧٧	٨	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٩٣,٨٧١	١٣,٠٢٤	٩	أرصدة دائنة أخرى
١٨,٢٩٩	-	١٧	مطلوبات ضريبة مؤجلة
<u>١٢٦,١٢٦</u>	<u>١٢٦,١٢٦</u>	١٧	مخصص ضريبة الدخل
<u>٢٦١,٣٢٨</u>	<u>١٤٦,٦٢٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>٤,٤٥١,٠٦٧</u>	<u>١,٩٣٣,٢١٠</u>		صافي الموجودات
			صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
٣,٤٥٣,١٠٠	٢,١٨١,٩٠٠	١١	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٦٠٣,١٩٦	٣٩١,٤٥٩	١٠	علاوة إصدار
<u>٣٩٤,٧٧١</u>	<u>(٦٤٠,١٤٩)</u>		(النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
<u>٤,٤٥١,٠٦٧</u>	<u>١,٩٣٣,٢١٠</u>		مجموع صافي الموجودات
<u>فلس/دينار</u>	<u>فلس/دينار</u>		
<u>١٢٨,٩٠١</u>	<u>٨٨,٦٠٢</u>	١١	قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأثاق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التشغيل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات -
١٠٢,٠٥٩	٧٦,٢٧٣	توزيعات أرباح أسهم
١١٥,٥٤٣	١٠٢,٢٩٧	١٢ إيرادات الفوائد
٣٥٥,٠٤٤	(٣٢٢,٢٥٧)	١٣ (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة
٣٢٨,٠٣٧	(٥٤٨,٤٧٥)	١٤ (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
٢٩٥	٩,٣٩٠	١٦ الفائض المتأتي من كلفة التسييل
٩٠٠,٩٧٨	(٦٨٢,٧٧٢)	صافي (الخسائر) الإيرادات
		المصاريف -
١٦٧,٢٦٨	١٣١,١٤٦	١٥ رسوم إدارة الصندوق
١٠٧	٢,٤٧٤	عمولات وفوائد بنكية وفرق عملة
٤٤,٨٥٣	٣١,٧٨٩	عمولة شراء وبيع موجودات مالية للمتاجرة
٢٣,٦٦٢	١١,٢٢٩	مصاريف إدارية وعمومية
٢٣٥,٨٩٠	١٧٦,٩٣٨	مجموع المصاريف
٦٦٥,٠٨٨	(٨٥٩,٧١٠)	(النقص) الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة
(٩٨,١٢٢)	١٥,٨٧٠	١٧ ضريبة دخل
٥٦٦,٩٦٦	(٨٤٣,٨٤٠)	(النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأئقي - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التشغيل	علاوة الاصدار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	المجموع دينار
دينار	دينار	دينار	دينار
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ -			
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨	٣٩٤٧٧١	٦٠٣١٩٦	٤٤٥١٠٦٧
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة -	-	٦٠٦٨٧	٢٧٨٨٧
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة -	(١٩١٠٨٠)	(٢١٨٤٢٤)	(١٧٠١٩٠٤)
النقص في صافي الموجودات من التشغيل	(٨٤٣٨٤٠)	-	(٨٤٣٨٤٠)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	(٦٤٠١٤٩)	٣٩١٤٥٩	١٩٣٣٢١٠
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ -			
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧	(٣٥٢٩٨٧)	١٠٢٣٢٦٧	٥٠٠١٨٠٠
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة -	-	٩١٩٠٢	٤٧٦٥٠٢
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة -	١٨٠٧٩٢	(٥١١٩٧٣)	(٢٢٦٤٤٨١)
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	٥٦٦٩٦٦	-	٥٦٦٩٦٦
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٣٩٤٧٧١	٦٠٣١٩٦	٤٤٥١٠٦٧

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

- القواعد العامة للاستثمار -

تمثل هذه القواعد الأسس التي يجب الالتزام بها عند القيام باستثمار موجودات الصندوق في مختلف أوجه الاستثمار لتحقيق هدفه بخفض مخاطر الاستثمار عن طريق تنويع استثماراته في مختلف الأوراق المالية ومختلف الأسواق في ضوء القواعد المشار إليها آنفاً:

- سوف يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٥٪ من موجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية في الأسواق المالية المعتمدة.
- سوف يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٢٠٪ من موجوداته في سندات صادرة عن حكومات وشركات في الأسواق المالية المعتمدة.
- يلتزم الصندوق بأن لا يزيد حجم استثماراته في أي سوق واحد من الأسواق المالية المعتمدة عن ٢٥٪ من إجمالي موجودات الصندوق باستثناء الأردن.
- يلتزم الصندوق 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.
- يلتزم الصندوق بعدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من إجمالي الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.
- يلتزم الصندوق بعدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من قيمة موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناعات الاستثمار الأخرى.
- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من إجمالي موجوداته خارج الأسواق المالية المعتمدة.
- يلتزم الصندوق بأن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته.
- يلتزم الصندوق بعدم ممارسة البيع المكشوف أو الاستثمار في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الاستثمار أو أي من الشركات الحليفة له.
- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من إجمالي موجوداته في الأوراق المالية غير المدرجة فني الأسواق المالية.

(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 بحسب 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 بناءاً 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 تسهيل 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:

٢٠٠٧	٢٠٠٨
دينار	دينار
٨٢٠,٦٧٤	١٣٤,٦٧٢
٨٢٠,٦٧٤	١٣٤,٦٧٢

ودائع لأجل

جميع الودائع بالدينار الأردني لدى البنك المال الأردني وتتراوح معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق لأجل ما بين (٦٪ - ٧٪) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل والخاضعة لإشعار خلال فترة شهر من تاريخ الربط.

(٥) محفظة الأوراق المالية بالقيمة السوقية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٤٦٦,٠٤٩	٢٤٦,٨٩٤	استثمارات في سندات وأوراق قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
٢,٨٦٨,٦٣٢	٧٥٧,٨٠٨	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية
١٩,٣٤٦	-	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة
٤٧٦,٦٩٦	٩٢١,٧٦٤	استثمارات في أدوات خزينة
<u>٣,٨٣٠,٧٢٣</u>	<u>١,٩٢٦,٤٦٦</u>	

تستحق السندات وأوراق القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من ٢٠٠٩ ولغاية ٢٠١١. وتتضمن السندات وأوراق القرض ما يعادل مبلغ ٢٤٦,٨٩٤ دينار بالدولار الأمريكي. ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات ما بين (٥,٩٧٪ - ٨,١٢٪).

(٦) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٢,٥٧٧	١١,٤٤٣	فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
٢٠,٠٧٢	٣٤٧	فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة
٣٥,٥٩٥	-	نعم شركات وساطة
٢,٧٥٤	٦,٥٠٩	توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة
<u>٦٠,٩٩٨</u>	<u>١٨,٦٩٩</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:

النسبة إلى	المبلغ	
مجموع الموجودات	دينار	٢٠٠٨ -
%		
٦ر٤٩	١٣٥ر٠١٩	أرصدة لدى البنوك وما يعادله والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها
٥٦ر٧٦	١١٨٠ر٥٠٠	أذونات خزينة وسندات حكومة وشركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة
٣٦ر٤٤	٧٥٧ر٠٨	أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح مستحقة
٠ر٣١	٦ر٥١٠	موجودات أخرى
١٠٠	٢ر٠٧٩ر٣٧	

٢٠٠٧ -

١٧ر٨٤	٨٤٠ر٧٤٦	أرصدة لدى البنوك وما يعادله والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها
٢٠ر٠٦	٩٤٥ر٣٢٢	أذونات خزينة وسندات حكومة وشركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة
٦٠ر٨٧	٢٨٦٨ر٦٣٢	أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح مستحقة
٠ر٤١	١٩ر٣٤٦	أسهم شركات غير مدرجة
٠ر٨٢	٣٨ر٣٤٩	موجودات أخرى
١٠٠	٤ر٧١٢ر٣٩٥	

توزيع موجودات الصندوق حسب العملات المستثمر فيها:

٢٠٠٨	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال عراقي	جنيه مصري	ريال سعودي	دينار بحريني	دولار اماراتي	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أرصدة لدى البنوك	١٣٥ر٠١٩	-	-	-	-	-	-	-	١٣٥ر٠١٩
وما يعادله والفوائد المستحقة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أذونات خزينة وسندات	٩٣٣ر٢٨٣	٢٤٨ر٢١٧	-	-	-	-	-	-	١١٨٠ر٥٠٠
حكومة وشركات	٤٣٣ر٢٣٧	-	٧٤ر٥٥٣	٢٠ر١٢٢	٢٣ر٢٧٠	٨٠ر٧٦٦	-	٧٥ر٧٥٩	٧٥٧ر٠٨
أسهم شركات مدرجة	-	-	-	-	٥١٠ر٧	-	١٠ر٠٣	-	٦ر٥١٠
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	١ر٥٠٠ر٣٩	٢٤٨ر٢١٧	٧٤ر٥٥٣	٢٠ر١٢٢	٧٨ر٤٧٧	٨٠ر٧٦٦	١٠ر٠٣	٧٥ر٧٥٩	٢ر٠٧٩ر٣٧
النسبة إلى إجمالي الموجودات	%٧٣ر١٥	%١١ر٩٣	%٣ر٥٨	%٠ر١٨	%٣ر٧٧	%٣ر٨٨	%٠ر٧	%٣ر٦٤	%١٠٠

٢٠٠٧	دينار أردني	دولار امريكي	دينار كويتي	ريال عماني	جنيه مصري	ريال قطري	درهم امريكي	ريال سعودي	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
لرصة لدى البنوك									
وما يملكه القوائد المستحقة	٨٤٠,٧٤٦	-	-	-	-	-	-	-	٨٤٠,٧٤٦
الذوات خزينة وسندات									
حكومة وشركات	٦٩٧,٦٢٧	٢٤٧,٦٩٥	-	-	-	-	-	-	٩٤٥,٣٢٢
أسهم شركات مدرجة	١١٤,٤٦	٣٥٨,٩٥٣	١٥٠,٩١٨	١٩١,٥٨٣	٨٥,٢١٨	٢٦٦,٥١٦	٣٥٧,٦٣١	٣٤٣,٦٣١	٢,٨٦٨,٦٣٢
أسهم شركات غير مدرجة	١,١١٣	-	١٣,٣٠٤	-	-	٤,٩٢٩	-	-	١٩,٣٤٦
موجودات أخرى	٣٥,٥٩٥	-	-	-	-	٢,٧٥٤	-	-	٣٨,٣٤٩
	<u>٢,٦٨٩,٧٢٧</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>٢٤٣,٦٣١</u>	<u>٤,٧١٢,٣٩٥</u>
النسبة إلى اجمالي الموجودات	٢٥٧,٠٠٧	١٢,٢٨٧	٣,٤٨	٤,٠٧	١,٨١	٥,٨٢	٧,٥٩	٧,٢٩	١٠٠

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

٢٠٠٨	قطاع صناعي	قطاع خنسي	تصالحات	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
لرصة خزينة وسندات وأسناد						
قرض حكومية والقوائد المستحقة	-	-	-	٢٤٨,٢١٧	٦٣٢,٢٨٣	١,١٨٠,٥٠٠
غير المقبوضة عليها	٢٤٧,٤٧٧	١٨٤,٣٦٢	١٢٦,١١٩	١٩٩,٨٥٠	-	٧٥٧,٨٠٨
أسهم شركات مدرجة	٢٤٧,٤٧٧	١٨٤,٣٦٢	١٢٦,١١٩	٤٤٨,٠٦٧	٦٣٢,٢٨٣	١,٩٣٨,٣٠٨
النسبة إلى اجمالي الموجودات	١١,٩٠	٨,٨٦	٦,٠٦	٢١,٥٤	٤٤,٨٢	٩٣,٢٠

٢٠١٧	قطاع صناعي	قطاع خنسي	تصالحات	قطاع مصرفي	أوراق مالية حكومية	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
لرصة خزينة وسندات وأسناد						
قرض حكومية والقوائد المستحقة	-	٢٢,٠٩٣١	-	٢٤٧,٦٩٥	٤٧٦,٦٩٦	٩٤٥,٣٢٢
غير المقبوضة عليها	٦٠٢,٤٦٤	٨٣٤,٠٥١	٣٢٦,٣٧٣	١٠٥,٧٤٢	-	٢,٨٦٨,٦٣٠
أسهم شركات مدرجة	-	١,١١٣	-	١٨,٢٣٣	-	١٩,٣٤٦
النسبة إلى اجمالي الموجودات	١٢,٧٩	١٢,٤١	٦,٩٣	٢٩,١١	١٠,١٢	٧١,٣٦

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

٢٠٠٨

الأردن	عمان	لبنان	الإمارات	البحرين	السعودية	مصر	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أرصنة لدى البنوك وما							
بمايله وفوائده مستحقة	١٣٥,٠١٩	-	-	-	-	-	١٣٥,٠١٩
أذونات خزينة							
وسندات حكومية وشركات	٩٣٢,٢٨٣	-	٢٤٨,٢١٧	-	-	-	١,١٨٠,٥٠٠
أسهم شركات مدرجة	٤٣٣,٢٢٧	٢٠,١٢٣	-	٧٥,٧٥٩	-	٧٣,٣٧١	٧٥٧,٨٠٨
موجودات أخرى	-	-	-	١,٠٠٣	-	٥١,٠٧	١,٠٥٤
المجموع	١,٥٦٥,٣٩٩	٢٠,١٢٣	٢٤٨,٢١٧	٧٥,٧٥٩	٧٤,٥٢٢	١٢٨,٤٤٨	٢,٠٧٩,٨٦٧
النسبة إلى المجموع	٧٢,١٦٦٪	٠,٩٧٪	١١,٩٣٪	٣,٦٦٪	٣,٥٨٪	٦,١٧٪	١٠٠٪

٢٠٠٧

الأردن	عمان	لبنان	الإمارات	البحرين	السعودية	قطر	فلسطين	مصر	أخرى	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
أرصنة لدى البنوك وما										
بمايله وفوائده مستحقة	٨١٠,٧٤٦	-	-	-	-	-	-	-	-	٨١٠,٧٤٦
أذونات خزينة										
وسندات حكومية وشركات	١,٩٩٧,٦٢٧	-	٢٤٧,٦٩٥	-	-	-	-	-	-	٢,٢٤٥,٣٢٢
أسهم شركات مدرجة	١,١٦١,١٤٦	١٩١,٥٨٣	-	٤٠٠,٨٨٠	١٥٠,٩١٨	١١٨,١٣١	٣٤٣,٦٢١	٢٦٦,٦٦٢	١٥٣,٣١٥	٢,٨١٨,٢٦٦
أسهم شركات غير مدرجة	١,١١٣	-	-	-	-	-	-	٤,٩٢٩	-	١٩,٢١٦
موجودات أخرى	٣٥,٥٩٥	-	-	-	-	-	-	٢,٧٥٤	-	٣٨,٣٤٩
المجموع	٤,٦٨٩,٢٢٧	١٩١,٥٨٣	٢٤٧,٦٩٥	٤٠٠,٨٨٠	١٥٠,٩١٨	١١٨,١٣١	٣٤٣,٦٢١	٢٧٤,٣٤٥	١٥٣,٣١٥	٥,٧١٢,٣٩٥
النسبة إلى المجموع	٨٠,٧٧٠٪	٣,٣٠٦٪	٤,٣٠٦٪	٦,٨٠٨٪	٢,٦٤٨٪	٢,٠٥٨٪	٦,٠٠٣٪	٤,٧٤٨٪	٢,٦٤٨٪	١٠٠٪

(أ) مصاريف مستحقة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
١٤,٨٢٩	١,٩٠١	رسم أداء استثمار
٣,٧٧٨	١,٦٧٧	رسم مدير استثمار
٩٤٥	٤١٩	رسم أمين استثمار
٣,٤٨٠	٣,٤٨٠	تعبأ مهنية
٢٣,٠٣٢	٧,٤٧٧	

(٩) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٦٠١٦	٢٣٣٩	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
٧٩٤١	٢٢٢٨	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
١٠٨	١٠٨	نعم مستثمرين مكتتبين مقدماً
٧٩٨٠٦	٨٣٤٩	شيكات صادرة ولم تسلم
٩٣٨٧١	١٣٠٢٤	

إن نسبة كلفة تسهيل الموجودات المحلية تتراوح ما بين (٠,٤٣٪ - ٠,٥٤٪) تقريباً من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين إن نسبة كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية تتراوح ما بين (٠,١٥٪ - ٠,٧٢٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(١٠) علاوة اصدار

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 ١٩٠٠ر١٨١ دينار موزعة على ٢١٩ر١٩ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ٣٤٥٣ر١٠٠ دينار موزعة على ٣٤٥٣١ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٤٤٥١ر٠٦٧	١٩٣٣ر٢١٠	مجموع صافي الموجودات (دينار)
٣٤٥٣١	٢١٩١٩	عدد الوحدات
١٢٨ر٩٠١	٨٨ر٦٠٢	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات فوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

دينار	دينار	
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
معدلات الفائدة		
٣٨ر٢٩٧	٢٨ر٨٤٧	إيراد فوائد الودائع
٧٧ر٢٤٦	٧٣ر٤٥٠	إيراد فوائد السندات
١١٥ر٥٤٣	١٠٢ر٢٩٧	

(١٣) (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينسار	دينسار	
٣٥٥,٠٤٤	(٣١٩,٠٠٨)	(خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة
-	(٣٢٤٩)	(خسائر) المتاجرة بالمندات
٣٥٥,٠٤٤	(٣٢٢,٢٥٧)	

- يتم احتساب (خسائر) أرباح 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) (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينسار	دينسار	
٣٢٨,٠٣٧	(٥٤٨,٤٧٥)	أرباح (خسائر) تقييم الأسهم
٣٢٨,٠٣٧	(٥٤٨,٤٧٥)	

- 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 لمصلحة الاستثمار | البنك الأردني الكويتي | ٢٥٪ سنوياً |

- إذا حقق الصندوق عائداً يفوق ما نسبته ٨٪ سنوياً يتم اقتطاع ٢٠٪ من الأرباح المحققة فوق تلك النسبة كرسوم أداء ويتم احتسابه كل ١٥ يوم ويدفع في يوم العمل الأول من كل شهر.

إن الرسوم أعلاه تحسب يومياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم وتكف شهرياً.

يمثل تلك الرسوم هي كما يلي:

دينسار	دينسار	
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
١١٠,٠١٨	٨٧,٣٣٤	رسم أداء الاستثمار
٤٥,٨٠٠	٣٤,٨٩٠	رسوم إدارة الاستثمار
١١,٤٥٠	٨,٧٢٢	رسوم أمانة الاستثمار
<u>١٦٧,٢٦٨</u>	<u>١٣١,٩٤٦</u>	

(١٦) كلفة تسهيل الموجودات

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

معدلات العمولة	دينسار	دينسار	
٢٠٠٧	٢٠٠٨		
٠.٣٤٪ - ٠.٥٤٪	٦,٠١٦	٢,٣٣٩	كلفة تسهيل الموجودات المالية المحلية
٠.١٥٪ - ٠.٧٢٪	٧,٩٤١	٢,٢٢٨	كلفة تسهيل الموجودات المالية الأجنبية
	<u>١٣,٩٥٧</u>	<u>٤,٥٦٧</u>	

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وعلى أساس النصف أعلاه.

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

دينسار	دينسار	
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
١٤,٢٥٢	١٣,٩٥٧	رصيد بداية السنة
(٢٩٥)	(٩,٣٩٠)	الفاصل في كلفة التسهيل
<u>١٣,٩٥٧</u>	<u>٤,٥٦٧</u>	رصيد نهاية السنة

(١٧) ضريبة الدخل

أ- تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
(٢٨٩٢٨)	(١٨٢٩٩)	الوفر في مطلوبات ضريبية مؤجلة
٩٢٤	٢٤٣٩	ضريبة دخل مدفوعة عن فائدة ودائع البنك
١٢٦١٢٦	-	ضريبة دخل السنة
٩٨١٢٢	(١٥٨٧٠)	رصيد نهاية السنة

ب- مطلوبات ضريبية مؤجلة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨						
٢٠٠٧	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية السنة	المبالغ المضافة	المبالغ المحسرة	رصيد بداية السنة	الحسابات المشمولة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٨٢٩٩	-	-	-	(٧٣١٩١)	٧٣١٩١	مطلوبات ضريبية مؤجلة
						أرباح تقييم موجودات مالية
						للمتاجرة غير متحققة

(١٨) الأرباح القابلة للتوزيع والإرباح غير القابلة للتوزيع

استناداً إلى نشرة الإصدار يتم التمييز بين نوعين من الإيرادات: الإيرادات القابلة للتوزيع والإيرادات غير القابلة للتوزيع. حيث تمثل الإيرادات القابلة للتوزيع، الإيرادات المكتبة من فوائد الودائع وشهادات الإيداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الأسهم المستلمة نقداً.

في حين أن الإيرادات غير القابلة للتوزيع تشمل الإيرادات الرأسمالية المتمثلة في إيراد للمتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية ويتم التوصل إلى الأرباح القابلة للتوزيع وغير القابلة للتوزيع يتم طرح النفقات المرتبطة بكل نوع، للوصول إلى صافي الربح من كل نوع، ويوضح التالي كيفية الوصول إلى رصيد كل من الأرباح القابلة وغير 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 ١٣٦٨٨١ دينار و ٤٣٠,٠٨٥ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

- لا يوجد أرباح قابلة وغير قابلة للتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ حيث أن الصندوق حقق خسائر خلال السنة.