



SEMI ANNUAL - AJIB OPEN FUND - 7/8/2008

٢٠٠٨/٨/٦

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان- الاردن

تحية طيبة و بعد،

استنادا الى تعليمات الإفصاح ، مرفق طيه:
البيانات المالية و تقرير مدقي الحسابات كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

مندوب النمو للاستثمارات المالية

عضو طين ادارة الصف

السيد + ع. ع. السالك

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية
الديوان
٧ آب ٢٠٠٨
الرقم المتسلسل ١٥١٧٤
رقم الملف
الجهة المختصة

صندوق النمو للإستثمارات المالية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان - الاردن

البيانات المالية المرحلية الموجزة للستة أشهر المنتهية
في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
مع تقرير المراجعة

صندوق النمو للاستثمارات المالية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان - الاردن
٣٠ حزيران ٢٠٠٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

أ بيان الموجودات والمطلوبات المرحلي الموجز

ب بيان التشغيل المرحلي الموجز

ج بيان التغيرات في صافي الموجودات المرحلي الموجز

د بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز

صفحة

١ - ٣ ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع م / ٩٩ - ٨

الى السيد رئيس لجنة ادارة الصندوق المحترم
صندوق النمو للاستثمارات المالية
(صندوق إستثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان الموجودات والمطلوبات المرحلية الموجزة المرفقة لصندوق النمو للاستثمارات المالية (صندوق إستثماري مفتوح) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وبيان التشغيل وبيان التغيرات في صافي الموجودات وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في التاريخ المذكور ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى ، ان الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا. لقد تم تدقيق أرقام البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ والتي تظهر ارقامها لأغراض المقارنة في بيان الموجودات والمطلوبات من قبل مدقق حسابات اخر والذي أصدر تقريراً غير متحفظ حولها بتاريخ ١٠ كانون الثاني ٢٠٠٨. كما تم مراجعة أرقام المقارنة لبيان التشغيل وبيان التغيرات في صافي الموجودات وبيان التدفقات النقدية من قبل مدقق حسابات اخر والذي أصدر تقرير مراجعة غير متحفظ حولها بتاريخ ٤ تموز ٢٠٠٧.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ ، " مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل " . تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الاستفسارات ، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وإتباع اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة اخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وبالتالي ، فانها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الامور الهامة التي يمكن ان يبينها التدقيق ، لذا فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها .

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لصندوق النمو للاستثمارات المالية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وأداءه المالي ، للفترة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة في إيضاح رقم (٢) في البيانات المالية المرفقة .

تنتهي السنة المالية للصندوق في ٣١ كانون الأول من كل عام غير أنه تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الإدارة وهيئة الأوراق المالية .

ديلويت أند توش

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن

٥ آب ٢٠٠٨

بيان (أ)

صندوق النمو للاستثمارات المالية

(صندوق استثماري مفتوح)

عمان - الأردن

بيان الموجودات والمطلوبات المرحلي الموجز

٣٠ حزيران			
٣١ كانون الاول	٢٠٠٨	٣١ كانون الاول	٢٠٠٧
ايضاح	(مراجع غير مدقق)	ايضاح	(مراجع غير مدقق)
دينار	دينار	دينار	دينار
<u>الموجودات</u>			
٣	١١٢,٧٣٢	٣١٨,٤٤٢	٣١٨,٤٤٢
٤	٧٥٩,٢٢١	٣٣٩,٩٢٧	٣٣٩,٩٢٧
	١,٣٩٣	٢,٩٢٧	٢,٩٢٧
	٨٧٣,٣٤٦	٦٦١,٢٩٦	٦٦١,٢٩٦
<u>المطلوبات</u>			
	٢,٩٤٥	٢,١٣٢	٢,١٣٢
	٢,٩٤٥	٢,١٣٢	٢,١٣٢
<u>صافي الموجودات</u>			
رأس المال المستثمر	٢٩٧,٦٠٠	٣١٠,٠٠٠	٣١٠,٠٠٠
صافي الزيادة في الموجودات من التشغيل للفترة	٢٤٠,٢١٣	-	-
الزيادة المترجمة في صافي الموجودات من التشغيل	٣٣٢,٥٨٨	٣٤٩,١٦٤	٣٤٩,١٦٤
مجموع صافي الموجودات	٨٧٠,٤٠١	٦٥٩,١٦٤	٦٥٩,١٦٤
مجموع صافي الموجودات والمطلوبات	٨٧٣,٣٤٦	٦٦١,٢٩٦	٦٦١,٢٩٦
قيمة الوحدة الاستثماري	٢٩٢/٤٧٣	٢١٢/٦٣٤	٢١٢/٦٣٤
عدد الوحدات الاستثمارية	٢,٩٧٦	٣,١٠٠	٣,١٠٠

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفقة .

بيان (ب)

صندوق النمو للاستثمارات المالية

(صندوق استثماري مفتوح)

عمان - الأردن

بيان التشغيل المرحلي الموجز

(مراجعة غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران		
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
دينار	دينار	
		الإيرادات :
١١,٠٧٨	٤,١٦٤	إيرادات فوائد
(١٦,٨٩٥)	٣٥,٩٤٧	أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية للمتاجرة
٢٨,٥٥٦	٢٠١,٢٦٣	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
٨,٦٧٤	٩,٧٧٩	أرباح توزيعات اسهم
٣١,٤١٣	٢٥١,١٥٣	صافي الإيرادات
٦,٩١٥	٥,٧٧١	رسوم إدارة الصندوق
١,١٥٣	٩٦١	رسوم أمانة الصندوق
١,٣٧٩	٤,٢٠٨	مصاريف إدارية وعمومية
٢١,٩٦٦	٢٤٠,٢١٣	صافي الزيادة في الموجودات من التشغيل للفترة

ان الايضاحات المرفقه تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفقة .

بيان (ج)

صندوق النمو للاستثمارات المالية

(صندوق استثماري مفتوح)

عمان - الاردن

بيان التغيرات في صافي الموجودات المرحلي الموجز

(مراجعة غير مدققة)

الزيادة المتراكمة في الزيادة في رأس المال			
المدفوع	من التشغيل	التشغيل للفترة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
<u>للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨</u>			
٣١٠,٠٠٠	٣٤٩,١٦٤	-	٦٥٩,١٦٤
رصيد بداية الفترة			
(١٢,٤٠٠)	(١٦,٥٧٦)	-	(٢٨,٩٧٦)
استرداد وحدات استثمارية			
-	-	٢٤٠,٢١٣	٢٤٠,٢١٣
الزيادة في الموجودات من التشغيل للفترة *			
٢٩٧,٦٠٠	٣٣٢,٥٨٨	٢٤٠,٢١٣	٨٧٠,٤٠١
رصيد نهاية الفترة			
<u>للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧</u>			
٤٨٨,٩٠٠	٣٥٧,٧٨٢	-	٨٤٦,٦٨٢
رصيد بداية الفترة			
(٥,٠٠٠)	(٣,٨١٨)	-	(٨,٨١٨)
استرداد وحدات استثمارية			
٢٦,١٠٠	١٩,١١٨	-	٤٥,٢١٨
اصدار وحدات استثمارية			
-	-	٢١,٩٦٦	٢١,٩٦٦
الزيادة في الموجودات من التشغيل للفترة *			
٥١٠,٠٠٠	٣٧٣,٠٨٢	٢١,٩٦٦	٩٠٥,٠٤٨
رصيد نهاية الفترة			

* يحظر التصرف بأرباح الموجودات المالية للمناجزة غير المتحققة والبالغة ٢٦٣ر٢٠١ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ (مقابل ٢٨٥٥٦ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧) بموجب طلب هيئة الأوراق المالية.

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

بيان (د)

صندوق النمو للاستثمارات المالية

(صندوق استثماري مفتوح)

عمان - الاردن

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز

(مراجعة غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في			
٣٠ حزيران			
٢٠٠٧	٢٠٠٨		
دينار	دينار		
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :	
٢١,٩٦٦	٢٤٠,٢١٣	صافي الزيادة في الموجودات من التشغيل للفترة	
		التعديلات :	
(٢٨,٥٥٦)	(٢٠١,٢٦٣)	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة	
		التدفقات النقدية من (الاستخدامات في) قبل التغيرات في بنود	
(٦,٥٩٠)	٣٨,٩٥٠	رأس المال العامل	
٣٣٢,٦٧٩	(٢١٨,٠٣١)	(الزيادة) النقص في موجودات مالية للمتاجرة	
(٣,٥٦٤)	١,٥٣٤	النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى	
(١,٩٢٦)	٨١٣	الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	
٣٢٠,٥٩٩	(١٧٦,٧٣٤)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات من عمليات التشغيل	
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :	
٢١,١٠٠	(١٢,٤٠٠)	رأس المال المستثمر	
(٣,٨١٨)	(١٦,٥٧٦)	استرداد وحدات استثمارية	
١٩,١١٨	-	إصدار وحدات استثمارية	
٣٦,٤٠٠	(٢٨,٩٧٦)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات من عمليات التمويل	
٣٥٦,٩٩٩	(٢٠٥,٧١٠)	صافي (النقص) الزيادة في النقد	
٣١١,٠٤٣	٣١٨,٤٤٢	نقد لدى البنك - بداية الفترة	
٦٦٨,٠٤٢	١١٢,٧٣٢	نقد لدى البنك - نهاية الفترة	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق :

صندوق النمو للاستثمارات المالية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - الاردن
ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

١ - عام

- أسس بنك الاستثمار العربي الأردني بصفته مدير الاستثمار صندوق النمو للاستثمارات المالية وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم (٢٣) لسنة ١٩٩٧ ، كصندوق متغير رأس المال . وقد تمت الموافقة على انشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (١٤٠٤/١١٠٥/١/٢) بتاريخ ٢٤ آب ٢٠٠٠ . بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ أول كانون الثاني ٢٠٠١ وتم تعيين البنك الأهلي الأردني كأمين استثمار .
- يتم استثمار موجودات الصندوق في الأسهم والأوراق المالية الأردنية والدولية المرتبطة بالأسهم والسندات الصادرة عن الحكومة الأردنية والمؤسسات العامة والشركات المساهمة العامة .
- يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي متوسط الى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق زيادة القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها ، إضافة الى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية وأدوات الدين ، وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة العامة كما يهدف الى السيطرة على المخاطر المرتبطة بالأسواق المالية المعتمدة عن طريق توزيع استثمارات الصندوق للتقليل من مخاطر تقلبات الاسعار في هذه الاسواق .
- تم اقرار البيانات المالية المرحلية للصندوق من قبل ادارة الصندوق بتاريخ ٥ آب ٢٠٠٨ .

٢ - أهم الاسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية

- تظهر البيانات المالية بالدينار الاردني .
- يتم إعداد البيانات المالية وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة أدناه :

أ - موجودات الصندوق

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في أي من الأسواق المالية حسب سعر إغلاق اليوم السابق ليوم التقييم ، وإذا تعذر ذلك يتم التقييم بناءً على آخر سعر إغلاق متوفر لهذه الأوراق .

- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة أو غير المتداولة في أي من الأسواق المالية الرسمية بناءً على الكلفة أو القيمة الناتجة عن إعادة التقييم أيهما أقل . وتتم عملية التقييم بشكل عادل من قبل مدير الاستثمار بالتعاون مع أمين الاستثمار بناءً على " القيمة الدفترية " للاستثمار المبنية على القوائم المالية المدققة أو " القيمة العادلة " للموجودات بناءً على قدرتها في تحقيق إيرادات في المستقبل أيهما أقل .
- يتم احتساب النقد وشهادات الإيداع وودائع البنوك بالقيمة اسمية ، كما يتم احتساب الإيراد من الفوائد المتركمة يومياً .
- يتم تقييم الاستثمارات في الصناديق المشتركة والمحافظ والمشاريع الاستثمارية الأخرى بناءً على أحدث قيمة متوفرة لصافي موجوداتها .
- يتم تقييم الموجودات بالعملات الأخرى بتحويلها إلى الدينار الأردني حسب آخر سعر تحويل يسبق يوم التقييم .
- يتم تسجيل الإيرادات من توزيع الأرباح بعد الاعلان عنها وتحققها بصفة رسمية .

ب - مطلوبات الصندوق

- يتم احتساب الفوائد المستحقة عن الاقتراض بشكل يومي .
- يتم احتساب مصاريف التشغيل وما قبل التشغيل والمصاريف الجارية في كل يوم تقييم .
- يتم احتساب رسوم مدير الاستثمار (بما فيها رسوم الاداء ان وجدت) ورسوم أمين الاستثمار في كل يوم تقييم .

ج - سياسة توزيع الأرباح

لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح ولا يستخدم الأرباح المحصلة من الفوائد على الإيداعات البنكية ، أو من شهادات الإيداع ، أو من السندات ، أو أرباح الأسهم أو الأرباح الرأسمالية في توزيع أرباح على حملة الوحدات الاستثمارية ، وإنما سيتم إعادة استثمارها لزيادة صافي قيمة موجودات الصندوق .

د - سياسة استرداد الوحدات الاستثمارية

اعتباراً من بداية السنة الثانية للصندوق ، تكون الوحدات الاستثمارية قابلة للاسترداد بشكل مستمر شهرياً ، وذلك بسعر يحدد بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم الأخير من الشهر السابق موزع على عدد الوحدات الاستثمارية .

هـ - السياسة الاستثمارية

سوف يستثمر الصندوق موجودات في الأدوات الاستثمارية التالية :

- الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بأسهم الشركات المساهمة العامة والمدرجة للتداول في الأسواق المالية المحلية والدولية الاقليمية .
- الحصص ، والأوراق المالية المرتبطة بالحصص ، للشركات المساهمة الخاصة غير المدرجة للتداول في الأسواق المالية الرسمية .
- السندات الصادرة عن الحكومات أو المؤسسات العامة ووكالاتها .
- أسناد القرض ذات الدخل الثابت الصادرة عن الشركات المساهمة العامة .
- الودائع وشهادات الایداع البنكية .
- صناديق الاستثمار المشترك الأخرى .

٣ - نقد لدى البنك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	
دينار	دينار	
(٩٦٣)	٧٨٠	حسابات جارية
٣١٩,٤٠٥	١١١,٩٥٢	وديعة لأجل
٣١٨,٤٤٢	١١٢,٧٣٢	

* إن الوديعة لأجل مربوطة لمدة اسبوع ومعدل الفائدة على هذه الوديعة هو ٤% .

٤ - موجودات مالية للمتاجرة

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	
دينار	دينار	
٣٣٩,٩٢٧	٧٤٩,٧٧٨	أسهم شركات مدرجة
-	٩,٤٤٣	أسهم شركات غير مدرجة
٣٣٩,٩٢٧	٧٥٩,٢٢١	

٥ - ارقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض ارقام الفترة السابقة لتتناسب مع تصنيف الفترة الحالية .