



الرقم : 2011/128/100 خ

التاريخ : 2011/03/07

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الإفصاح

عمان - الأردن

تحية طيبة وبعد،

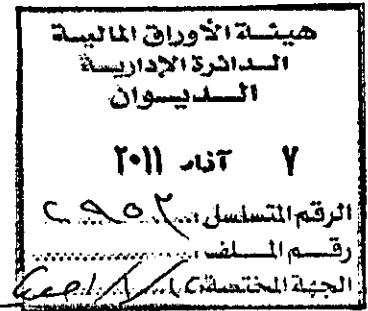
الموضوع: صندوق الأفق - بنك المال الأردني

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، والمادة رقم (4) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة، نرفق لكم طيه ، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق الأفق - بنك المال الأردني ، القوائم المالية المراجعة والمقارنة للصندوق عن الفترة المنتهية في 31 كانون أول 2010 متضمنة تقرير مدقق الحسابات.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

محمد ياسر الأسمر
المدير العام

البورصة
٢/٨



نسخة: صندوق الأفق - بنك المال الأردني



صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٠

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

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح) (الصندوق) والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

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 للشركة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة 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 تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عماد عبد الإله
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١ آذار ٢٠١١

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاحات
دينار	دينار	
٤٧١٣٥٥	٨٥٠٠٣٠	٤
١٤٣٨٤٠٦	١١٧٨٢٥١	٥
٣٩١٠١	٢١١١٩	٦
١٩٤٨١٦٢	١٢٨٤٤٠٠	
		مجموع الموجودات
		المطلوبات
٥٤١٤	١٢٨١٧	٧
٥١٢٢	٣٩٨٨	٨
١٢٦١٢٦	٦٥٤٣٣	
١٣٦٦٦٢	٨٢٢٣٨	
١٨١٢٢٠٠	١٢٠٢١٦٢	
		صافي الموجودات
		صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
٢٠٧٦٠٠٠	١٢٧١٠٠٠	١٠
٣٧٢٣٩٦	٢٢٨٢٨٣	٩
(٦٣٦١٩٦)	(٢٩٧١٢١)	
١٨١٢٢٠٠	١٢٠٢١٦٢	
		مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار	
٨٧/٢٩٣	٩٤/٥٨٤	١٠
		قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات -
١٤٢٣٠	٤٤٨٩٨	توزيعات أرباح أسهم
٩١٠٤١	٤١٥٠٧	إيرادات الفوائد
٤١٧١	(٣٢٦٢٠)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
(٥٩٥٧٤)	٧٩٧٤٦	أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
(٤٦٢)	١١٣٤	الفائض (العجز) المتأتي من كلفة التسييل
٤٩٤٠٦	١٣٤٦٦٥	صافي الإيرادات
		المصاريف -
٦٧٢٧٧	٧٢٦٧٣	رسوم إدارة الصندوق
١٦٧٣٩	٥٠٥٤	عمولة شراء وبيع موجودات مالية للمتاجرة
١٢٩٢١	١٣٨٥٠	مصاريف إدارية وعمومية
٩٦٩٣٧	٩١٥٧٧	مجموع المصاريف
(٤٧٥٣١)	٤٣٠٨٨	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات قبل الضريبة
-	٦٠٦٩٣	الوفر في المطلوبات الضريبية المؤجلة
(٤٧٥٣١)	١٠٣٧٨١	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	علاوة الاصدار	(النقص) في صافي الموجودات من التشغيل	المجموع دينار
٢٠١٠ -			
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠	٢٠٠٧٦٠٠٠	(٦٣٦١٩٦)	١٨١٢٢٠٠
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة	(٨٠٥٠٠٠)	٢٣٥٢٩٤	(٧١٣٨١٩)
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	-	١٠٣٧٨١	١٠٣٧٨١
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠	١٢٧١٠٠٠	(٢٩٧١٢١)	١٢٠٢١٦٢
٢٠٠٩ -			
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٩	٢٠١٨١٩٠٠	(٦٣٣٩٣٥)	١٩٣٩٤٢٤
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة -	(١٠٥٩٠٠)	٤٥٢٧٠	(٧٩٦٩٣)
النقص في صافي الموجودات من التشغيل	-	(٤٧٥٣١)	(٤٧٥٣١)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	٢٠٠٧٦٠٠٠	(٦٣٦١٩٦)	١٨١٢٢٠٠

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
(٤٧٥٣١)	٤٣٠٨٨	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
		تعديلات -
٥٩٥٧٤	(٧٩٧٤٦)	(ارباح) خسائر موجودات مالية للمناجزة غير متحققة
		التغير في الموجودات والمطلوبات -
٤٣٤٦٧٢	٣٣٩٩٠١	النقص في موجودات مالية للمناجزة
(٢٠٤٠٢)	١٧٩٨٢	النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
(٩٩٣٧)	٦٢٦٩	الزيادة (النقص) في أرصدة دائنة أخرى ومصاريف مستحقة غير مدفوعة
٤١٦٣٧٦	٣٢٧٤٩٤	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		<u>الأنشطة التمويلية</u>
(٧٩٦٩٣)	(٧١٣٨١٩)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
(٧٩٦٩٣)	(٧١٣٨١٩)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٣٣٦٦٨٣	(٣٨٦٣٢٥)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
١٣٤٦٧٢	٤٧١٣٥٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٧١٣٥٥	٨٥٠٣٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية

(١) عام

قام بنك المال الأردني بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الأفق - بنك المال الأردني هو عبارة عن أداة استثمارية متغيرة 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 البنك الأردني الكويتي (الأردن) كأمين استثمار.

يتم استثمار موجودات الصندوق في محفظة من شهادات الإيداع، الودائع المصرفية، الأوراق المالية قصيرة الأجل ذات العائد الثابت، أذونات الخزينة، السندات الحكومية، إسناد القروض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة وأسهم الشركات المساهمة العامة في الأسواق التي سيقوم الصندوق الاستثمار 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.

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 استثمارات في مختلف الأوراق المالية ومختلف الأسواق في ضوء القواعد المشار إليها أدناه:

- يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٥٪ من موجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية في الأسواق المالية المعتمدة.

- 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 صناديق 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 في 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 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 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 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

- قام الصندوق بأخذ مخصص لضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ وللجنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩ 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) أرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠
دينار	دينار
٤٧١,٣٥٥	٨٥٠,٣٠
<u>٤٧١,٣٥٥</u>	<u>٨٥٠,٣٠</u>

ودائع لأجل

جميع الودائع بالدينار الأردني لدى بنك المال الأردني، وتبلغ معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق لأجل (٥%) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل خلال سنة من تاريخ الربط.

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠
دينار	دينار
٢٦٣,١٩٦	٢٧٩,٦٦٠
١,١٧٥,٢١٠	٨٩٨,٥٩١
<u>١,٤٣٨,٤٠٦</u>	<u>١,١٧٨,٢٥١</u>

استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية

تستحق السندات وأسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من ٢٠١٢ ولغاية ٢٠١٥. ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات ما بين (٣,٨٧٥% - ١٠,٧٥٠%).

(٦) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠
دينار	دينار
٥٣٣٦	٢٤٦٣
٣٣٧٦٥	١٨٦٥٦
<u>٣٩١٠١</u>	<u>٢١١١٩</u>

فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة

(٧) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠
دينار	دينار
-	٨٠٧٠
١٥٤٧	١٠١٤
٣٨٧	٢٥٣
<u>٣٤٨٠</u>	<u>٣٤٨٠</u>
<u>٥٤١٤</u>	<u>١٢٨١٧</u>

رسم أداء استثمار
رسم مدير استثمار
رسم أمين استثمار
أتعاب مهنية

(٨) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠
دينار	دينار
٧٠٤	١٧٧
٤٢٩٥	٣٦٨٨
<u>١٢٣</u>	<u>١٢٣</u>
<u>٥١٢٢</u>	<u>٣٩٨٨</u>

مخصص كلفة تسجيل الموجودات المحلية
مخصص كلفة تسجيل الموجودات الأجنبية
نعم مستثمرين مكنتين مقدماً

إن نسبة كلفة تسجيل الموجودات المحلية تتراوح ما بين (٠,٤٣٪ - ٠,٤٤٪) تقريباً من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين أن نسبة كلفة تسجيل الموجودات الأجنبية تتراوح ما بين (٠,١٥٪ - ٠,٧٢٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(٩) 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.

(١٠) قيمة الوحدة الاستثمارية

بلغت القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية ١٢٧١٠ دينار موزعة على ١٢٧١٠ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ مقابل ٢٠٧٦٠ دينار موزعة على ٢٠٧٦٠ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠
١٨١٢٢٠٠	١٢٠٢١٦٢
٢٠٧٦٠	١٢٧١٠
<u>٨٧/٢٩٣</u>	<u>٩٤/٥٨٤</u>

مجموع صافي الموجودات (دينار)
عدد الوحدات

قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١١) إيرادات الفوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	إيراد فوائد الودائع إيراد فوائد السندات
٥٪ سنوياً	٣٤٩٢٩	٢١٩٦٨	
ما بين ٣٪ و ٥٪ سنوياً	٥٦١١٢	١٩٥٣٩	
	<u>٩١٠٤١</u>	<u>٤١٥٠٧</u>	

(١٢) أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
١٦٧٧٣	(٣٢٦٢٠)	(خسائر) المتاجرة بالسندات
(١٢٦٠٢)	-	
<u>٤١٧١</u>	<u>(٣٢٦٢٠)</u>	

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

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	أرباح (خسائر) تقييم الأسهم أرباح (خسائر) تقييم سندات
(٥٤٠١٠)	٧٧٦٤٩	
(٥٥٦٤)	٢٠٩٧	
<u>(٥٩٥٧٤)</u>	<u>٧٩٧٤٦</u>	

(١٤) رسوم إدارة 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 |
- * 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 وتدفع شهرياً.

يمثل تلك الرسوم هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٤٣٧٥٠	٥٢٧٤٨	رسم أداء الاستثمار
١٨٨٢٢	١٥٩٤٠	رسوم إدارة الاستثمار
٤٧٠٥	٣٩٨٥	رسوم أمانة الاستثمار
<u>٦٧٢٧٧</u>	<u>٧٢٦٧٣</u>	

(١٥) 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:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
معدلات العمولة		
٣٤٪ - ٤٠٪	٧٠٤	١٧٧
١٥٪ - ٧٢٪	٤٢٩٥	٣٦٨٨
<u>٤٩٩٩</u>	<u>٣٨٦٥</u>	

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ وعلى أساس النسب أعلاه.

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

دينار	دينار
٢٠٠٩	٢٠١٠
٤٥٣٧	٤٩٩٩
٤٦٢	(١٣٤)
٤٩٩٩	٣٨٦٥

رصيد بداية السنة
(الفائض) العجز في كلفة التسييل
رصيد نهاية السنة

(١٦) ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

دينار	دينار
٢٠٠٩	٢٠١٠
-	٦٠٦٩٣
-	٦٠٦٩٣

الوفر في المطلوبات الضريبية المؤجلة
رصيد نهاية السنة

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية والمؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تاديسه الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

(١٧) الأرباح القابلة للتوزيع والأرباح 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 المتأتية من فوائد الودائع وشهادات الإيداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الأسهم المستلمة نقداً.

في حين أن الإيرادات غير القابلة للتوزيع تشمل الإيرادات الرأسمالية المتمثلة في إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية وليتم التوصل إلى الأرباح القابلة للتوزيع وغير القابلة للتوزيع يتم طرح النفقات المرتبطة بكل نوع للوصول إلى صافي الربح من كل نوع حيث يتم توزيع رسوم إدارة أعمال الصندوق بين الأرباح القابلة للتوزيع قبل الرسوم والأرباح غير القابلة للتوزيع قبل الرسوم على أساس نسبي.