



F.S - EXFB OPEN FUND - 24/3/2010

الرقم : 2010/198/100

التاريخ : 2010/03/22

٣٨٩ ١٣.٣٢ ٠.٣٢٤ ١٣.٣٢

خط اليد ٥٧

رئيس مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية

عمان - الأردن

تحية طيبة وبعد،

مها بالهز لتقدير وعظيم الإهداء

الموضوع: صندوق الأفق - بنك المال الأردني

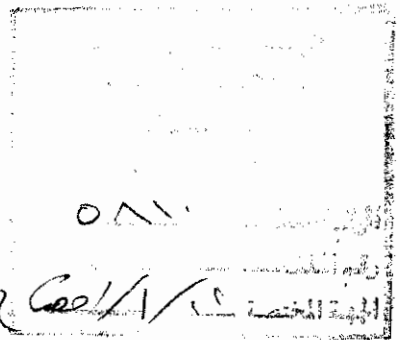
عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (76) لسنة 2002 ، والمادة (25) من تعليمات الاستثمار المشترك رقم (2) لسنة 1999 الصادر عن مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية، والمادة رقم (4) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة، نرفق لكم طيه ، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق الأفق - بنك المال الأردني ، القوائم المالية المراجعة والمقارنة للصندوق عن الفترة المنتهية في 31 كانون أول 2009 متضمنة تقرير مدقق الحسابات.

(١)

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

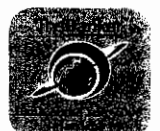
عبد الكريم الكباريتي
رئيس مجلس الإدارة

حزرا غار المرحه
دعتم
حزرا



البورصة
٢/٢٤

نسخة: صندوق الأفق - بنك المال الأردني



صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

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 ٢٠٠٩ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات وقائمة التدفقات النقدية 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 مدقق 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 تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الأفق - بنك المال الأردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وإدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

إرنست ويونغ الأردن

إرنست ويونغ الأردن

محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٩ كانون الثاني ٢٠١٠

صندوق الأفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاحات
دينار	دينار	
الموجودات		
١٣٤٦٧٢	٤٧١٣٥٥	٤ أرصدة لدى البنوك
١٩٣٢٦٥٢	١٩٣٨٤٠٦	٥ موجودات مالية للمتاجرة
١٨٦٩٩	٣٩١٠١	٦ موجودات أخرى
<u>٢٠٨٦٠٢٣</u>	<u>١٩٤٨٨٦٢</u>	مجموع الموجودات
المطلوبات		
٧٤٨٠	٥٤١٤	٧ مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٢٩٩٣	٥١٢٢	٨ أرصدة دائنة أخرى
١٢٦١٢٦	١٢٦١٢٦	١٦ مطلوبات ضريبة مؤجلة
<u>١٤٦٥٩٩</u>	<u>١٣٦٦٦٢</u>	مجموع المطلوبات
<u>١٩٣٩٤٢٤</u>	<u>١٨١٢٢٠٠</u>	صافي الموجودات
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:		
٢١٨١٩٠٠	٢٠٧٦٠٠٠	١٠ القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٣٩١٤٥٩	٣٧٢٣٩٦	٩ علاوة إصدار
(٦٣٣٩٣٥)	(٦٣٦١٩٦)	(النقص) في صافي الموجودات من التشغيل
<u>١٩٣٩٤٢٤</u>	<u>١٨١٢٢٠٠</u>	مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار	
<u>٨٨٨٨٧</u>	<u>٨٧٢٩٣</u>	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 ٢٠٠٩

الإيرادات -	إيضاحات	٢٠٠٩	٢٠٠٨
دينار	دينار		
توزيعات أرباح أسهم		١٤,٢٣٠	٧٦,٢٧٣
إيرادات الفوائد	١١	٩١,٠٤١	٩٩,٨٦٨
أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية للمتاجرة	١٢	٤,١٧١	(٣٢٢,٢٥٧)
(خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة	١٣	(٥٩,٥٧٤)	(٥٤٢,٢٨٩)
(العجز) الفائض المتأتي من كلفة التسييل	١٥	(٤٦٢)	٩,٤٢٠
صافي الإيرادات (الخسائر)		٤٩,٤٠٦	(٦٧٨,٩٨٥)
المصاريف -			
رسوم إدارة الصندوق	١٤	٦٧,٢٧٧	١٣١,١٤٩
عمولة شراء وبيع موجودات مالية للمتاجرة		١٦,٧٣٩	٣١,٧٨٩
مصاريف إدارية وعمومية		١٢,٩٢١	١٤,٠٠٢
مجموع المصاريف		٩٦,٩٣٧	١٧٦,٩٤٠
(النقص) في صافي الموجودات قبل الضريبة		(٤٧,٥٣١)	(٨٥٥,٩٢٥)
ضريبة دخل	١٦	-	١٨,٢٩٩
(النقص) في صافي الموجودات من التشغيل		(٤٧,٥٣١)	(٨٣٧,٦٢٦)

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 ٢٠٠٩

النقص (الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	علاوة الاصدار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار

- ٢٠٠٩

الرصيد كما في أول

كانون الثاني ٢٠٠٩

وحدات استثمارية

مستردة خلال السنة-

النقص في صافي الموجودات

من التشغيل

١٩٣٩٤٢٤	(٦٣٣٩٣٥)	٣٩١٤٥٩	٢١٨١٩٠٠
(٧٩٦٩٣)	٤٥٢٧٠	(١٩٠٦٣)	(١٠٥٩٠٠)
(٤٧٥٣١)	(٤٧٥٣١)	-	-

الرصيد كما في ٣١

كانون الأول ٢٠٠٩

١٨١٢٢٠٠	(٦٣٦١٩٦)	٣٧٢٣٩٦	٢٠٧٦٠٠٠
---------	------------	--------	---------

- ٢٠٠٨

الرصيد كما في أول

كانون الثاني ٢٠٠٨

وحدات استثمارية مكتتب

بها خلال السنة-

وحدات استثمارية

مستردة خلال السنة-

النقص في صافي الموجودات

من التشغيل

٤٤٥١٠٦٧	٣٩٤٧٧١	٦٠٣١٩٦	٣٤٥٣١٠٠
٢٧٨٨٧	-	٦٦٨٧	٢١٢٠٠
(١٧٠١٩٠٤)	(١٩١٠٨٠)	(٢١٨٤٢٤)	(١٢٩٢٤٠٠)
(٨٣٧٦٢٦)	(٨٣٧٦٢٦)	-	-

الرصيد كما في ٣١

كانون الأول ٢٠٠٨

١٩٣٩٤٢٤	(٦٣٣٩٣٥)	٣٩١٤٥٩	٢١٨١٩٠٠
---------	------------	--------	---------

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 ٢٠٠٩

٢٠٠٨ ٢٠٠٩
دينار دينار

(٨٥٥,٩٢٥) (٤٧,٥٣١)

النقص في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة

تعديلات -

(خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

٥٤٢,٢٨٩ ٥٩,٥٧٤

التغير في الموجودات والمطلوبات -

١,٣٥٥,٧٨٢ ٤٣٤,٦٧٢

٤٢,٢٩٩ (٢٠,٤٠٢)

(٩٦,٤٣٠) (٩,٩٣٧)

النقص في موجودات مالية للمتاجرة
(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى
(النقص) في أرصدة دائنة أخرى ومصاريف مستحقة غير مدفوعة

٩٨٨,٠١٥ ٤١٦,٣٧٦

صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

(١,٧٠١,٩٠٤) (٧٩,٦٩٣)

٢٧,٨٨٧ -

وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال الفترة

(١,٦٧٤,٠١٧) (٧٩,٦٩٣)

صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

(٦٨٦,٠٠٢) ٣٣٦,٦٨٣

صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه

٨٢٠,٦٧٤ ١٣٤,٦٧٢

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

١٣٤,٦٧٢ ٤٧١,٣٥٥

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

(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، أدوات 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 استثماراته 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

- 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) أرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار	دينار
١٣٤٦٧٢	٤٧١٣٥٥
١٣٤٦٧٢	٤٧١٣٥٥

ودائع لأجل

جميع الودائع بالدينار الأردني لدى البنك المال الأردني، وتبلغ معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق لأجل (٧٠٪) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل والخاضعة لإشعار خلال فترة شهر من تاريخ الربط.

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار	دينار
٨٧٥١٨٠	٢٦٣١٩٦
٧٦٣٩٩٤	١١٧٥٢١٠
٢٩٣٤٧٨	-
١٩٣٢٦٥٢	١٤٣٨٤٠٦

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

تستحق السندات وأسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من ٢٠١٠ ولغاية ٢٠١٢. وتتضمن السندات وأسناد القرض ما يعادل مبلغ ٦٢٩٥٦ دينار بالدولار الأمريكي. ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات ما بين (٧.٩٪ - ٨.٩٪).

(٦) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار	دينار
١١,٨٤٣	٥,٣٣٦
٣٤٧	٣٣,٧٦٥
٦,٥٠٩	-
<u>١٨,٦٩٩</u>	<u>٣٩,١٠١</u>

فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة
توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة

(٧) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار	دينار
١,٩٠١	-
١,٦٧٩	١,٥٤٧
٤٢٠	٣٨٧
٣,٤٨٠	٣,٤٨٠
<u>٧,٤٨٠</u>	<u>٥,٤١٤</u>

رسم اداء استثمار
رسم مدير استثمار
رسم أمين استثمار
أتعاب مهنية

(٨) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار	دينار
٢,٣٣٩	٧٠٤
٢,١٩٨	٤,٢٩٥
١٠٨	١٢٣
٨,٣٤٨	-
<u>١٢,٩٩٣</u>	<u>٥,١٢٢</u>

مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
نعم مستثمرين مكتتبين مقدماً
شيكات صادرة ولم تسلم

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

(٩) علاوة إصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة على قيمة الوحدات الاستثمارية الاسمية التي يكتتب 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 ٢٠٧٦٠٠٠ دينار موزعة على ٢٠٧٦٠ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ مقابل ٢١٨١٩٠٠ دينار موزعة على ٢١٨١٩ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١٩٣٩٤٢٤	١٨١٢٢٠٠	مجموع صافي الموجودات (دينار)
٢١٨١٩	٢٠٧٦٠	عدد الوحدات
٨٨٨٨٧	٨٧٢٩٣	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١١) إيرادات الفوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
معدلات الفائدة	دينار	دينار	
٧٪ سنوياً	٢٦٤١٨	٣٤٩٢٩	إيراد فوائد الودائع
ما بين ٧٪ - ٨.٩٪ سنوياً	٧٣٤٥٠	٥٦١١٢	إيراد فوائد السندات
	٩٩٨٦٨	٩١٠٤١	

(١٢) أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية للمتاجرة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
(٣١٩٠٠٨)	١٦٧٧٣	أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
(٣٢٤٩)	(١٢٦٠٢)	(خسائر) المتاجرة بالسندات
(٣٢٢٢٥٧)	٤١٧١	

(١٣) (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار	دينار
(٥٤٢,٢٨٩)	(٥٤٠,١٠)
-	(٥٥٦٤)
(٥٤٢,٢٨٩)	(٥٩,٥٧٤)

(خسائر) تقييم الأسهم
خسائر تقييم صناديق استثمارية

(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:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
دينار	دينار
٨٧,٥٣٤	٤٣,٧٥٠
٣٤,٨٩٢	١٨,٨٢٢
٨,٧٢٣	٤,٧٠٥
١٣١,١٤٩	٦٧,٢٧٧

رسم أداء الاستثمار
رسوم إدارة الاستثمار
رسوم أمانة الاستثمار

(١٥) كلفة تسجيل الموجودات

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

	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
	دينار	دينار	
معدلات العمولة			
٣٤٪ - ٥٤٪	٢٣٣٩	٧٠٤	كلفة تسجيل الموجودات المالية المحلية
١٥٪ - ٧٢٪	٢١٩٨	٤٢٩٥	كلفة تسجيل الموجودات المالية الأجنبية
	<u>٤٥٣٧</u>	<u>٤٩٩٩</u>	

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وعلى أساس النسب أعلاه.

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
١٣٩٥٧	٤٥٣٧	رصيد بداية السنة
(٩٤٢٠)	٤٦٢	العجز (الفائض) في كلفة التسجيل
<u>٤٥٣٧</u>	<u>٤٩٩٩</u>	رصيد نهاية السنة

(١٦) ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دينار	دينار	
(١٨٢٩٩)	-	الوفر في مطلوبات ضريبية مؤجلة
<u>(١٨٢٩٩)</u>	<u>-</u>	رصيد نهاية السنة

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفوات الزمنية والمؤجلة بين قيمة الموجودات او 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 تادية 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 ويتم 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.