



للإطلاع
السيد محمد صالح الحوراني
السيد عبد الله
٢٠١٦

البنك الأردني الكويتي
JORDAN KUWAIT BANK



الإدارة العامة

الرقم : خ 2016/142/100
التاريخ : 2016/03/09

إلى: معالي السيد محمد صالح الحوراني المحترم،
رئيس مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية
عمان-الأردن
تحية طيبة وبعد،
ومع بالغ التقدير والاحترام.

الموضوع: القوائم المالية لصندوق 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 2015.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

عبدالكريم الكباريتي
رئيس مجلس الإدارة
مدير عام (مورد)

- نسخة: صندوق الافق- بنك المال الأردني

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٥

**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 ٢٠١٥ 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 اصدار الصندوق، بالإضافة الى 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 الى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال او الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للصندوق ذي الصلة باعداد 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة الى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة اصدار الصندوق.

إرنست ويونغ / الأردن

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون

عمان - الأردن

ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣١ كانون الثاني ٢٠١٦

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات
دينار	دينار	
		الموجودات
١٨٣٩٢١	١,٠٧٢,٧٠٧	٤ أرصدة لدى البنوك
٢,١٠٠,٠٠٠	١,٢٧٥,٠٠٠	٥ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٥٤,٤٨١	٤٤,٥٦٤	٦ موجودات أخرى
<u>٢,٣٣٨,٤٠٢</u>	<u>٢,٣٩٢,٢٧١</u>	مجموع الموجودات
		المطلوبات
٤,١٦٢	٣,٨٦٥	٧ مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٢٣	١٢٣	٨ أرصدة دائنة أخرى
٦٠,٤٢١	٥٨,٥٥٥	١٤ مخصص ضريبة الدخل
<u>٦٤,٧٠٦</u>	<u>٦٢,٥٤٣</u>	مجموع المطلوبات
<u>٢,٢٧٣,٦٩٦</u>	<u>٢,٣٢٩,٧٢٨</u>	صافي الموجودات
		صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
٢,١٨٧,٣٠٠	٢,١٣٨,٧٠٠	١٠ القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
(٨٠,٣٩٩)	(٧٤,٧٢٣)	٩ خصم الإصدار
١٦٦,٧٩٥	٢٦٥,٧٥١	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
<u>٢,٢٧٣,٦٩٦</u>	<u>٢,٣٢٩,٧٢٨</u>	مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار	
<u>١.٣/٩٥.</u>	<u>١.٨/٩٣٢</u>	١٠ قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
دينار	دينار		الإيرادات -
١٩٧,٥١٠	١٨١,٦٤٦	١١	إيرادات الفوائد
-	(٦,٠٨٠)	١٢	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	١٨٨		توزيعات ارباح اسهم مقبوضة
١٩٧,٥١٠	١٧٥,٧٥٤		صافي الإيرادات
			المصاريف -
٤٠,٥٥٤	٢٩,٢١٣	١٣	رسوم إدارة الصندوق
٨,٩١٩	١١,١٥٣		مصاريف إدارية وعمومية
-	٢١٥		عمولات بيع و شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٩,٤٧٣	٤٠,٥٨١		مجموع المصاريف
١٤٨,٠٣٧	١٣٥,١٧٣		الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة
٣٨,٠٦١	(٢٥,٩٣١)	١٤	ضريبة الدخل
١٨٦,٠٩٨	١٠٩,٢٤٢		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

المجموع	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	خصم الاصدار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				- ٢٠١٥
٢٢٧٣٦٩٦	١٦٦٧٩٥	(٨٠٣٩٩)	٢١٨٧٣٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٥
٥١٤٠٥		٢٢٠٥	٤٩٢٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة
(١٠٤٦١٥)	(١٠٢٨٦)	٣٤٧١	(٩٧٨٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
١٠٩٢٤٢	١٠٩٢٤٢	-	-	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٢٣٢٩٧٢٨	٢٦٥٧٥١	(٧٤٧٢٣)	٢١٣٨٧٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
				- ٢٠١٤
٣٢٥١٩٩٧	(٣٩٧)	(١٣٨٤٠٦)	٣٣٩٠٨٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٤
٤٧٥٠	-	(٥٠)	٤٨٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة
(١١٦٩١٤٩)	(١٨٩٠٦)	٥٨٠٥٧	(١٢٠٨٣٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
١٨٦٠٩٨	١٨٦٠٩٨	-	-	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٢٢٧٣٦٩٦	١٦٦٧٩٥	(٨٠٣٩٩)	٢١٨٧٣٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التدفقات النقدية

٣١ كانون الأول ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	<u>الانشطة التشغيلية</u>
١٤٨,٠٣٧	١٣٥,١٧٣	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
-	٦,٠٨٠	تعديلات -
١٤٨,٠٣٧	١٤١,٢٥٣	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في الموجودات والمطلوبات
		التغير في الموجودات والمطلوبات -
٥,٧٣٧	٩,٩١٧	النقص في أرصدة مدينة أخرى
(١,٠٢٨)	(٢٩٧)	النقص في أرصدة دائنة أخرى ومصاريف مستحقة غير مدفوعة
١٥٢,٧٤٦	١٥٠,٨٧٣	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
-	(٢٧,٧٩٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٥٢,٧٤٦	١٢٣,٠٧٦	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		<u>الانشطة الاستثمارية</u>
-	(٧٦,٣١٥)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٧,٠٢٣٥	المتحصل بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٧٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	المتحصل من استحقاق موجودات مالية بالتكلفة المضافة
٢٧٥,٠٠٠	٨١٨,٩٢٠	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
		<u>الأنشطة التمويلية</u>
٤,٧٥٠	٥١,٤٠٥	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة
(١,١٦٩,١٤٩)	(١,٠٤٦,١١٥)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
(١,١٦٤,٣٩٩)	(٥٣,٢١٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧٣٦,٦٥٣)	٨٨٨,٧٨٦	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٩٢,٠٥٧٤	١٨٣,٩٢١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٨٣,٩٢١	١,٠٧٢,٧٠٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

(١) عام

قام بنك المال الأردني بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الأفق - بنك المال الأردني هو عبارة عن اداة 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 مزاوله 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 وبشار 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 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 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

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة.
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

(٤) أرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار	دينار
١٨٣٩٢١	١٠٧٢٧٠٧
١٨٣٩٢١	١٠٧٢٧٠٧

ودائع لأجل

جميع الودائع بالدينار الأردني لدى بنك المال الأردني، وتبلغ معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق لأجل (٤٪) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الربط.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٥

(٥) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار	دينار
٢١٠٠٠٠٠	١٢٧٥٠٠٠
٢١٠٠٠٠٠	١٢٧٥٠٠٠

استثمارات في سندات واسناد قرض حكومية بالكلفة المطفأة

تستحق السندات واسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من ٢٠١٥ ولغاية ٢٠١٦ ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات ٨,٦٠%

(٦) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار	دينار
٥٣٧٠٣	٤١١٥٤
٧٧٨	٣٤١٠
٥٤٤٨١	٤٤٥٦٤

فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة

(٧) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار	دينار
١٩٣٨	١٩٧٨
١٧٤٠	١٣٩٢
٤٨٤	٤٩٥
٤١٦٢	٣٨٦٥

رسم مدير استثمار
أتعاب مهنية
رسم أمين استثمار

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٥

(٨) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
دينار	دينار
١٢٣	١٢٣
١٢٣	١٢٣

ذمم مستثمرين مكتتبين مقدماً

(٩) خصم الإصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة او نقصان 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 ٢١٣٨٧٠٠ دينار موزعة على ٢١٣٨٧ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٢١٨٧٣٠٠ دينار موزعة على ٢١٨٧٣ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
٢٠٢٧٣٦٩٦	٢٠٣٢٩٧٢٨
٢١٨٧٣	٢١٣٨٧
١٠٣/٩٥٠	١٠٨/٩٣٢

مجموع صافي الموجودات (دينار)
عدد الوحدات

قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٥

(١١) إيرادات الفوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠١٤	٢٠١٥	
	دينار	دينار	
٤٪ سنوياً	١٠,٩٩٥	١٦,٠٦٩	إيراد فوائد الودائع
٣,٨٪ - ٣,٦٪ سنوياً	١٨٦,٥١٥	١٦٥,٥٧٧	إيراد فوائد السندات
	١٩٧,٥١٠	١٨١,٦٤٦	

(١٢) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
-	(٦,٠٨٠)	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(٦,٠٨٠)	

(١٣) 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.

إن تفاصيل الرسوم هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٢٣,٣٦٦	٢٣,٣٧١	رسوم إدارة الاستثمار
١١,٣٤٧	-	رسوم أداء الاستثمار
٥,٨٤١	٥,٨٤٢	رسوم أمانة الاستثمار
٤٠,٥٥٤	٢٩,٢١٣	

(١٤) ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٩٨,٤٨٢	٦٠,٤٢١	رصيد بداية السنة
٢٩,٧٩٣	٢٥,٢٥٨	المحمل إلى المخصص خلال السنة
-	(٢٧,١٢٤)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٦٧,٨٥٤)	-	المسترد من ضريبة دخل سنوات سابقة*
٦٠,٤٢١	٥٨,٥٥٥	الرصيد في نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
دينار	دينار	
٢٩,٧٩٣	٢٥,٢٥٨	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح السنة
-	٦٧٣	ضريبة دخل مدفوعة على فوائد الودائع
(٦٧,٨٥٤)	-	المسترد من ضريبة دخل سنوات سابقة*
(٣٨,٠٦١)	٢٥,٩٣١	

نسبة ضريبة الدخل الفعلية

نسبة ضريبة الدخل القانونية حسب القانون الاردني

- %١٩,١٨

- %٢٠,٠

قام الصندوق بإجراء مخالفه ضريبه لصندوق الافق الاستثماري مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية العام ٢٠١٢ ونتيجة لهذه المخالصة فقد تم عكس مخصص ضريبة بقيمة ٦٧,٨٥٤ دينار.

(١٥) الأرباح القابلة للتوزيع والأرباح غير القابلة للتوزيع

استناداً إلى نشرة إصدار الصندوق 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.