

Horizon Fund

Tel.: +962 6 5200 330

Fax: +962 6 5692 872

E-mail: Horizon@CapitalInv.jo

P.O.Box: 940982 Amman 11194 - Jordan



هيئة الأوراق المالية
الدائرة الادارية / الدمام

٣١ سبتمبر ٢٠١٨

الرقم التسلسل ٨٩٧
الجهة المختصة ١٣٣
١٣٣

التاريخ : ٢٠١٨/٠٧/٣١

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين

السيد
بورصة عمان

السيد عمر
السيد

الموضوع : القوائم المالية لصندوق الأفق الإستثماري

تحية وبعد،،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرفق لكم القوائم المالية المرحليه المختصره لصندوق الأفق الإستثماري- بنك المال الاردني للفترة المنتهيه في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ غير مدققه و متضمنه تقرير الممدقق الخارجي.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

صندوق الأفق الإستثماري

السيد
بورصة عمان

نسخة / السادة بورصة عمان.

/ البنك الاردني الكويتي- امين الاستثمار.

السيد

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة
(غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة
(غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية المختصرة
٣	قائمة التشغيل المرحلية المختصرة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
١٣ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

تقرير المدقق المستقل
حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس ادارة صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

مقدمة

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية المختصرة لصندوق الأفق (صندوق استثمار مفتوح) (الصندوق) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وقائمة التشغيل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨. إن ادارة الصندوق مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة القوائم المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

بالنيابة عن بريس وترهاوس كوبرز "الأردن" ذ.م.م



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ تموز ٢٠١٨

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٢٠١٨ ٣٠ حزيران	إيضاح	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة
٧٩٩,٧٥٨	٧٤٩,٧٧٤		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
-	٥٠,٧٢٧		موجودات متداولة
-	٢٤,٢١٩		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١١,٩٧١	١١,٠٨٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
٨٦,٤٤٦	٦٦,٦٥٢		ارصدة مدينة اخرى
٩٨,٤١٧	١٥٢,٦٨٣		ارصدة لدى البنوك
٨٩٨,١٧٥	٩٠٢,٤٥٧		مجموع الموجودات
٤,٥٤٢	٦,٣٩٠		المطلوبات
٩,١٠٨	٤,١٦٣	٦	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٣,٦٥٠	١٠,٥٥٣		مخصص ضريبة الدخل
٨٨٤,٥٢٥	٨٩١,٩٠٤		مجموع المطلوبات
٧٥٣,٧٠٠	٧٤٦,٢٠٠		صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
(٢١٩,٧٢٣)	(٢٢١,٠٣٧)		القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٣٥٠,٥٤٨	٣٦٦,٧٤١		خصم الإصدار
٧٥٣,٧٠٠	٨٩١,٩٠٤		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
			مجموع صافي الموجودات
١٧,٧٥٠ وحدة	٧,٤٦٢ وحدة		عدد الوحدات المصدرة
فلس/دينار	فلس/دينار		
١١٧/٣٥٨	١١٩/٥٢٦		قيمة الوحدة الاستثمارية

المدير المالي

المدير العام

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التشغيل المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاح
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤٧,٧٩٩	٢٧,٧١٦	
٤,٧٥١	١,٣٠٨	
-	(٣٤٣)	
-	١,٤٢٩	
٥٢,٥٥٠	٣٠,١١٠	
		الإيرادات
		إيرادات الفوائد
		ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
		خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل غير
		متحققة
		توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
		صافي الإيرادات
		المصاريف
		رسوم ادارة أعمال الصندوق
		مصاريف ادارية
		مجموع المصاريف
١٦,١٦٥	٦,٢٤٢	٥
٧,٤٢٨	٣,٤٢٩	
٢٣,٥٩٣	٩,٦٧١	
		الزيادة في صافي الموجودات
		من التشغيل قبل الضريبة
		(مصروف ضريبة الدخل) منافع ضريبة
٢٨,٩٥٧	٢٠,٤٣٩	
٢٤,٥٢٦	(٤,٢٤٦)	
٥٣,٤٨٣	١٦,١٩٣	
		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

المجموع	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل		القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	
	دينار	دينار		
٨٨٤,٥٢٥	٥٤٨,٣٥٠	(٢١٩,٧٢٣)	٧٥٣,٧٠٠	٣٠ حزيران ٢٠١٧ - (غير مدققه)
(٨,٨١٤)	-	(١,٣١٤)	(٧,٥٠٠)	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
١٦,١٩٣	١٦,١٩٣	-	-	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
٨٩١,٩٠٤	٣٦٦,٧٤١	(٢٢١,٠٣٧)	٧٤٦,٢٠٠	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
				الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
١,٩٩٤,٨٣١	٢٨٣,٩٧٥	(٦٤,١٤٤)	١,٧٧٥,٠٠٠	٣٠ حزيران ٢٠١٧ - (غير مدققه)
(١,١٤٤,٠١١)	-	(١٥٠,٩١١)	(٩٩٣,١٠٠)	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
٥٣,٤٨٣	٥٣,٤٨٣	-	-	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
٩٠٤,٣٠٣	٣٣٧,٤٥٨	(٢١٥,٠٥٥)	٧٨١,٩٠٠	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
				الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققه)	دينار (غير مدققه)	
٢٨,٩٥٧	٢٠,٤٣٩	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
		تعديلات
(٤,٧٥١)	(١,٣٠٨)	ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
-	٣٤٣	خسائر لموجودات مالية من خلال قائمة التشغيل غير متحققة
-	(٢,٦٠٩)	خصم اصدار موجودات ماليه بالتكلفه المطفاه
		التغير في الموجودات والمطلوبات
٩,١١٤	٨٨٦	ارصدة مدينة اخرى
(٢,٥٥٣)	١,٨٤٨	ارصدة دائنة اخرى
٣٠,٧٦٧	١٩,٥٩٩	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
(١١,٧٥٠)	(٩,١٩١)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٩,٠١٧	١٠,٤٠٨	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٣٤٠,٢٣١)	(٤٩,٠٤١)	شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفاه
-	٥٠,٩٠٦	بيع موجودات مالية بالتكلفة المطفاه
-	(٥٧,٣٥٢)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
-	٣٤,٠٩٩	بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
١,٢٤٤,٧١٣	-	المتحصل من استحقاق موجودات مالية بالتكلفة المطفاه
٩٠٤,٤٨٢	(٢١,٣٨٨)	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١,١٤٤,٠١١)	(٨,٨١٤)	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة، بالصافي
(٢٢٠,٥١٢)	(١٩,٧٩٤)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٤٤٨,٥٢٣	٨٦,٤٤٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٢٨,٠١١	٦٦,٦٥٢	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

(١) معلومات عامة

قام بنك المال الأردني بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الأفق - بنك المال الأردني وهو عبارة عن أداة استثمارية متغير 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 بالاستثمار بها ويشار إليها تالياً بالأسواق المعتمدة.

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل إدارة الصندوق في ١٨ تموز ٢٠١٨.

(٢) ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

إن الدينار الأردني هو عملة عرض القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، كما أن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

١-٢-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٨

(أ) التي ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٥ - "الإيراد من العقود مع العملاء"، والنافذ تطبيقه في أول كانون ثاني ٢٠١٨. هذا وسوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ والذي يغطي عقود السلع والخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ الذي يغطي عقود البناء. بناء على المعيار الجديد يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل السيطرة على السلعة أو الخدمة للعميل - وبالتالي فإن فكرة السيطرة تحل محل فكرة المخاطر والعائد. يسمح المعيار بان يتم التطبيق بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل.

الأثر: لا يوجد أثر جزاء تطبيق المعيار على البيانات المالية للشركة وذلك نظراً لكون معظم إيرادات الشركة سيتم معالجتها بنفس الطريقة السابقة حسب متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٨).

(ب) التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ - (الأدوات المالية)،

طبيعة التغيير: يتناول المعيار تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط. كما أدخل المعيار نموذج الانخفاض الجديد للاعتراف بمخصصات انخفاض القيمة.

أثر تطبيق المعيار الدولي رقم (٩) :

يتطلب من الشركة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٨، وقد قامت الشركة بتقييم أثر هذا المعيار على الأصول المالية الخاضعة لهذا المعيار وقد بلغ الأثر المتوقع حسب تقديرات الإدارة حوالي ٣٦١ دينار وهو أثر غير مادي لم يتم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة. سيتم تقييم هذا الأثر في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

أ - التصنيف والقياس للموجودات المالية:

- لا يوجد أثر جوهري من تطبيق المعيار.

ب - التصنيف والقياس للمطلوبات المالية:

- أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات الموجودة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بما يتعلق بالتصنيف للمطلوبات المالية. أما فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة فقد تطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ضمن قائمة الأرباح والخسائر، في حين يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ما يلي:
- الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والنتيجة عن التغيير في مخاطر الائتمان في قائمة الدخل الشامل.
- يتم الاعتراف بالمبلغ المتبقي من فروقات تقييم القيمة العادلة في قائمة الدخل.

ج - تدني الموجودات المالية:

- قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) باستبدال نموذج "تحقق الخسارة" المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لاحتساب التدني في الموجودات المالية إلى نموذج النظرة المستقبلية "الخسائر الائتمانية المتوقعة" والذي يتطلب استخدام التقديرات والاجتهادات بشكل جوهري لتقدير العوامل الاقتصادية والتي لها التأثير على قيمة التدني وفقاً للنموذج الجديد، حيث تم تطبيق هذا النموذج على كافة الموجودات المالية - أدوات الدين والمصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.
- د - الإفصاحات:

- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) العديد من الإفصاحات المفصلة وبشكل خاص بما يتعلق بحاسبة التحوط ومخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة، هذا وتقوم الشركة بالعمل على توفير كافة التفاصيل اللازمة لهذه الإفصاحات ليتم عرضها في القوائم المالية اللاحقة بعد التطبيق.

٢-٢-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت الا انها غير نافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٨ ولم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لاي منها:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ - "عقود الإيجار"

طبيعة التغيير: صدر معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ خلال كانون الثاني ٢٠١٦. هذا وسوف يؤدي تقريباً إلى الاعتراف بجميع عقود الإيجار بقائمة المركز المالي، حيث تم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي. بموجب هذا المعيار الجديد، سوف يتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي لدفع الإيجارات. هناك استثناء وحيداً يتمثل في عقود التأجير قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة. فيما يتعلق بحاسبة المؤجرين فلم تتغير بشكل ملحوظ.

الأثر: سيؤثر المعيار بشكل رئيسي على محاسبة عقود الإيجار التشغيلية للشركة. في تاريخ التقرير المالي، فإن معظم عقود الإيجار تتعلق بدفعات عقود إيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة وبالتالي ينطبق عليها الاستثناء المذكور بالمعيار.

تاريخ إلزامية التطبيق : إلزامي للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩. في هذه المرحلة، لا تتوي الشركة اعتماد المعيار قبل تاريخ سريانه. وتعتمز الشركة تطبيق نهج الانتقال المبسط ولن تعيد بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة.

لا يوجد معايير أو تفسيرات اخرى غير نافذة التطبيق ولها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

٣-٢ التقديرات والاجتهادات المحاسبية ذات الأهمية

إن التقديرات الهامة المستخدمة من قبل الإدارة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة والمطبقة في السياسات المحاسبية، تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(٣) 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 منذ التشغيل باستثمار موجوداته في كل من المملكة الأردنية الهاشمية، جمهورية مصر العربية، لبنان، فلسطين والمملكة المتحدة 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.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨

- 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.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٤) 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.

(٥) 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 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.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨

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

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٨,٨٢٣	٤,٣٩٢	رسوم إدارة الاستثمار
٢,٢٠٦	١,٠٩٨	رسوم أمانة الاستثمار
٥,١٣٦	٧٥٢	رسوم أداء الاستثمار
١٦,١٦٥	٦,٢٤٢	

(٦) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمبيعات للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ بموجب قانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تم إجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية عام ٢٠١٦. وقامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لسنة ٢٠١٧، هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة حسابات الشركة لسنة ٢٠١٧، وبرأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي أنه لن يترتب على الشركة أية التزامات تفوق المخصص المأخوذ كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

إن الحركة على مخصص الضريبة كما يلي:

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤٢,١٠٧	٩,١٠٨	رصيد بداية الفترة/ السنة
٩,٦٢٢	٤,٢٤٦	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة/ السنة
(١١,٩٩٦)	(٩,١٩١)	ضريبة الدخل المدفوعه
(٣٠,٦٢٥)	-	المسترد من ضريبة دخل سنوات سابقه
٩,١٠٨	٤,١٦٣	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦,٠٩٩	٤,٢٤٦	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح الفترة
(٣٠,٦٢٥)	-	المسترد من ضريبة دخل سنوات سابقة*
<u>(٢٤,٥٢٦)</u>	<u>٤,٢٤٦</u>	