

Horizon Fund

Tel.: +962 6 5200 330

Fax: +962 6 5692 872

E-mail: Horizon@CapitalInv.jo

P.O.Box: 940982 Amman 11194 - Jordan

Horizon

التاريخ : 2019/05/09

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين

الموضوع : القوائم المالية المرحلية لصندوق الأفق الإستثماري

تحية وبعد،،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرفق لكم القوائم المالية المرحلية المختصرة لصندوق الأفق الإستثماري- بنك المال الاردني للفترة المنتهية في 31 آذار 2019 غير مدققة و متضمنة تقرير المدقق الخارجي.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

صندوق الأفق الإستثماري

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٠٩ ايار ٢٠١٩

2841

الرقم المتسلسل:

11517

رقم الملف:

11517

الجهة المختصة:

✓ نسخة / السادة بورصة عمان.

/ البنك الاردني الكويتي- امين الاستثمار.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة
(غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

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
٩ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى السادة رئيس وأعضاء صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

مقدمة

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية المختصرة لصندوق الأفق (صندوق استثمار مفتوح) (الصندوق) كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وقائمة التشغيل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩، إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية)، ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا،

نطاق المراجعة

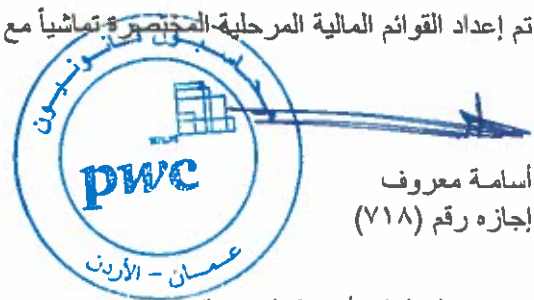
لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة"، إن مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة تتمثل في القيام بإستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية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

النتيجة

بناءً على مراجعتنا لم تسترّع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية)،

امور اخرى

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة تماشياً مع متطلبات هيئة الأوراق المالية.



أسامة معروف
إجازه رقم (٧١٨)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٧ أيار ٢٠١٩

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩		
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٧٢,١٧٣	٨١,٦٤٦		الموجودات
٢١,٧٩٨	٢١,١٣٠	٥	أرصدة لدى البنوك
٦٥٠,٩٢٦	٦٢٤,٤٠٩	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
٨,٢٤٩	١٠,٠٣٠		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٧٥٣,١٤٦	٧٣٧,٢١٥		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات
٥,٥٤٥	٧,٥٣٧		المطلوبات
١٢٣	١٢٣		مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٦,٩٧١	٨,٦٢٨	٧	رديات ائتمان
١٢,٦٣٩	١٦,٢٨٨		مخصص ضريبة الدخل
٧٤٠,٥٠٧	٧٢٠,٩٢٧		مجموع المطلوبات
			صافي الموجودات
٦١١,٥٠٠	٥٩٠,٣٠٠		صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
(٢٤٩,٠٢١)	(٢٥٣,٦٣٥)		القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٣٧٨,٠٢٨	٣٨٤,٢٦٢		خصم الإصدار
٧٤٠,٥٠٧	٧٢٠,٩٢٧		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
			مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار		
١٢١/٠٩٧	١٢٢/١٢٩		قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاح
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣,٣٥٦	١٠,٨٣٠	الإيرادات
-	١,٥٨٠	إيرادات الفوائد
(٧٦٤)	(٦٦٧)	إيرادات توزيع الأرباح (خسائر) أرباح تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
-	٤٧٦	خسائر فروقات عملة
١٢,٥٩٢	١٢,٢١٩	صافي الإيرادات
(١,٣٢٤)	(٢,٠٢٤)	المصاريف
(٢,٧١٧)	(٢,٢٦٦)	رسوم إدارة أعمال الصندوق
(٤,٠٤١)	(٤,٢٩٠)	مصاريف إدارية
٨,٥٥١	٧,٩٢٩	مجموع المصاريف
(١,٨٤٢)	(١,٦٩٥)	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
٦,٧٠٩	٦,٢٣٤	(مصرف الضريبة) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	مجموع صافي الموجودات
دينار	دينار	دينار
٣١ آذار ٢٠١٩		
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨	٣٧٨,٠٢٨	٧٤٠,٥٠٧
وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة	-	(٢٥,٨١٤)
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	٦,٢٣٤	٦,٢٣٤
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩	٣٨٤,٢٦٢	٧٢٠,٩٢٧
٣١ آذار ٢٠١٨		
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧	٣٥٠,٥٤٨	٨٨٤,٥٢٥
وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة	-	(١٧١,٤٩٨)
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	٢٧,٤٨٠	٢٧,٤٨٠
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨	٣٧٨,٠٢٨	٧٤٠,٥٠٧

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٨,٥٥١	٧,٩٢٩	الأنشطة التشغيلية
		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
-	٧٠٥	تعديلات:
-	٤٧٦	خصم اصدار موجودات ماليه بالتكلفه المطفاه
		تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
٨,٥٥١	٩,١١٠	التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في
		الموجودات والمطلوبات:
-	٢٥,٨١١	التغير في الموجودات والمطلوبات
٧٦٤	٦٦٧	موجودات مالية بالتكلفه المطفاه
٢,١٥٧	(١,٧٨١)	موجودات مالية من خلال قائمة التشغيل
٩٨٩	١,٩٩٣	ارصدة مدينة أخرى
١٢,٤٦١	٣٥,٨٠٠	ارصدة دائنة أخرى
(٤٤)	(٣٨)	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
١٢,٤١٧	٣٥,٧٦٢	ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٢٤,٥٦٢)	-	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة
		التشغيل
(٢٤,٥٦٢)	-	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة
		الاستثمارية
(٨,٨١٤)	(٢٥,٨١٤)	الأنشطة التمويلية
(٨,٨١٤)	(٢٥,٨١٤)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٢٠,٩٥٩)	٩,٩٤٨	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٨٦,٤٤٦	٧٢,١٧٤	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
-	(٤٧٦)	تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
٦٥,٤٨٧	٨١,٦٤٦	النقد وما في حكمه في ٣١ آذار

(١) معلومات عامة

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 بالاستثمار بها ويشار إليها تالياً بالأسواق المعتمدة.

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل إدارة الصندوق في ٦ نيسان ٢٠١٩.

(٢) قواعد الإستثمار

١-٢ 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.

٢-٢ 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.

٣-٢ 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 للسياسات المحاسبية الهامة

١-٣ أسس تقييم

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 بناء على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.

- يتم احتساب إيرادات الفوائد يومياً.
- يتم اعتبار إيرادات توزيعات الأرباح حين الإعلان عنها.

٢-٣ 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.

٣-٣ 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.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٤) 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،

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

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢,١٧٤	١,٨١٣	رسوم إدارة الاستثمار
٥٤٣	٤٥٣	رسوم أمانة الاستثمار
-	-	رسوم أداء الاستثمار
٢,٧١٧	٢,٢٦٦	

(٥) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢١,٧٩٨	٢١,١٣٠	اسهم شركات

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٦) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٦٥٠,٩٢٦	٦٢٤,٤٠٩

استثمارات في سندات قرض حكومية بالكلفة المطفأة

تستحق السندات وأسناد القروض الحكومية والشركات خلال ٢٠١٨ ولغاية ٢٠٢٦ ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات بين ٦,٠٩٩ و ٦,٤٠٪.

(٧) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمبيعات للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بموجب قانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨