

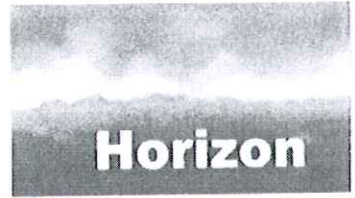
Horizon Fund

Tel.: +962 6 5200 330

Fax: +962 6 5692 872

E-mail: Horizon@CapitalInv.jo

P.O.Box: 940982 Amman 11194 - Jordan



البورصة
٢١/٧/٢٠١٩

التاريخ : 2019/07/31

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين

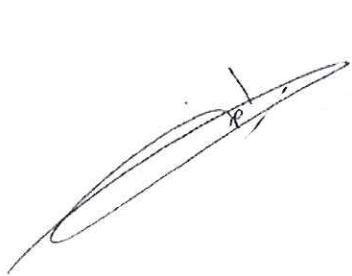

الموضوع : القوائم المالية المرحلية لصندوق الأفق الإستثماري

تحية وبعد،،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرفق لكم القوائم المالية المرحلية المختصرة لصندوق الأفق الإستثماري- بنك المال الاردني للفترة المنتهية في 30 حزيران 2019 غير مدققة و متضمنة تقرير المدقق الخارجي.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

صندوق الأفق الإستثماري



A. Harout
47/1.Harout

نسخة / السادة بورصة عمان.
/ البنك الاردني الكويتي- امين الاستثمار.

هيئة الأوراق المالية الدائرة الادارية ، الديوان ٣١ تموز ٢٠١٩ الرقم التسلسلي الجهة المختصة

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٩

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية
(غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٩

صفحة

١
٢
٣
٤
٥
٦ - ٩

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية

قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية

قائمة التشغيل المرحلية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية لصندوق الأفق (صندوق استثمار مفتوح) (الصندوق) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وقائمة التشغيل المرحلية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ والايضاحات التفسيرية الأخرى. إن ادارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية وفقاً لنشرة إصدار الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام بإستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن 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 المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

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


عبد قلانزي
إجازته رقم (١٠١٥)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ تموز ٢٠١٩

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٧٢,١٧٣	٣٥,٦٣٠	الموجودات
٢١,٧٩٨	٢١,٠٢٥	أرصدة لدى البنوك
٦٥٠,٩٢٦	٦٢٥,٤٩٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
٨,٢٤٩	٨,١٧٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٧٥٣,١٤٦	٦٩٠,٣٣٠	أرصدة مدينة أخرى
		مجموع الموجودات
٥,٥٤٥	٩,٨٥٦	المطلوبات
١٢٣	١٢٣	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٦,٩٧١	٢,٧٨٦	رديات ائتمان
١٢,٦٣٩	١٢,٧٦٦	مخصص ضريبة الدخل
٧٤٠,٥٠٧	٦٧٧,٥٦٤	مجموع المطلوبات
		صافي الموجودات
٦١١,٥٠٠	٥٥١,٧٠٠	صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
(٢٤٩,٠٢١)	(٢٦٢,٢٩٥)	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٣٧٨,٠٢٨	٢٨٨,١٥٩	خصم الإصدار
٧٤٠,٥٠٧	٦٧٧,٥٦٤	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
		مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار	
١٢١/٠٩٧	١٢٢/٨١٤	قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التشغيل المرحلية
للمسرة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	إيضاح
دينار	دينار	
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	
٢٧,٧١٦	٢٢,١٢٢	الإيرادات
١,٣٠٧	-	إيرادات الفوائد
(٣٤٢)	(٧٧٢)	ارباح (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
١,٤٢٩	١,٦٠٤	(خسائر) ارباح تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
-	٤٣٢	توزيعات ارباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
٣٠,١١٠	٢٣,٣٨٦	خسائر فروقات عملة مجموع الإيرادات
(٦,٢٤٢)	(٤,٤٥٧)	المصاريف
(٣,٤٢٨)	(٥,٩٠٧)	رسوم إدارة الصندوق
(٩,٦٧٠)	(١٠,٣٦٤)	مصاريف إدارية مجموع المصاريف
٢٠,٤٣٩	١٣,٠٢٢	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
(٤,٢٤٧)	(٢,٨٩١)	(مصروف الضريبة) منافع ضريبية
١٦,١٩٣	١٠,١٣١	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

المجموع دينار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل دينار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	
		خصم الإصدار دينار	دينار
٧٤٠,٥٠٦	٣٧٨,٠٢٨	(٢٤٩,٠٢١)	٦١١,٥٠٠
(٧٣,٠٧٤)	-	(١٣,٢٧٤)	(٥٩,٨٠٠)
١٠,١٣١	١٠,١٣١	-	-
٦٧٧,٥٦٤	٣٨٨,١٥٩	(٢٦٢,٢٩٥)	٥٥١,٧٠٠
٨٨٤,٥٢٥	٣٥٠,٥٤٨	(٢١٩,٧٢٣)	٧٥٣,٧٠٠
(٨,٨١٤)	-	(١,٣١٤)	(٧,٥٠٠)
١٦,١٩٣	١٦,١٩٣	-	-
٨٩١,٩٠٤	٣٦٦,٧٤١	(٢٢١,٠٣٧)	٧٤٦,٢٠٠

٣٠ حزيران ٢٠١٩ -
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

٣٠ حزيران ٢٠١٨ -
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

صندوق الأفق - بنك المال الأردني (صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨ دينار (مراجعة غير مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠١٩ دينار (مراجعة غير مدققة)	
٢٠,٤٣٩	١٣,٠٢٢	الأنشطة التشغيلية الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
-	٤٣٢	تعديلات تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(١,٧٠٠)	١,٩١٤	خصم (علاوة) اصدار موجودات ماليه بالتكلفه المطفاه
٣٤٣	٧٧٢	موجودات مالية من خلال قائمة التشغيل
٨٨٦	٧١	التغير في الموجودات والمطلوبات
١,٨٤٨	٤,٣١٣	ارصدة مدينة اخرى
٢١,٨١٦	٢٠,٥٢٥	ارصدة دائنة اخرى
(٩,١٩٢)	(٧,٠٧٦)	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
١٢,٦٢٤	١٣,٤٤٩	ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية بعد الضريبة
٢٥,٠٠٠	٤٧,٤٨١	الأنشطة الاستثمارية استحقاق موجودات مالية بالتكلفة المطفاه
(٤٩,٠٤١)	(٢٣,٩٧٦)	شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفاه
(٢٤,٥٦٢)	-	شراء موجودات مالية بالقيمة العادله
٢٤,٩٩٩	-	بيع سندات بالتكلفه المطفاه
(٢٣,٦٠٤)	٢٣,٥١٤	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(٨,٨١٤)	(٧٣,٠٧٤)	الأنشطة التمويلية وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة، بالصافي
(٨,٨١٤)	(٧٣,٠٧٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١٩,٧٩٤)	(٣٦,١١٢)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٨٦,٤٤٦	٧٢,١٧٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
-	(٤٣٢)	تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
٦٦,٦٥٢	٣٥,٦٣٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٥ 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 ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١) معلومات عامة

قام بنك المال الأردني بصفته مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الأفق - بنك المال الأردني هو 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، 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.

تمت موافقه على اصدار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل ادارة الصندوق في ٣٠ تموز ٢٠١٩

(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 تنوع 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 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.
- 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

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 تسبيل 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 للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.

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

ان تفاصيل هذا البند كما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار	دينار	
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	
٤,٣٩٢	٣,٥٦٦	رسوم إدارة الاستثمار
١,٠٩٨	٨٩١	رسوم أمانة الاستثمار
٧٥٢	-	رسوم أداء الاستثمار
<u>٦,٢٤٢</u>	<u>٤,٤٥٧</u>	

(٥) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمبيعات للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بموجب قانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

تم اجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية عام ٢٠١٧. وقامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لسنة ٢٠١٨، هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة حسابات الشركة لسنة ٢٠١٩، ويرأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي أنه لن يترتب على الشركة اية التزامات تفوق المخصص المأخوذ كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩