



للإفصاح
* بورصة عمان
* السيد
السيد عبد الله

رقم : 3239

التاريخ : 2018/04/01

د. هادي
ع/ع

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين

الموضوع : القوائم المالية لصندوق الأفق الإستثماري

تحية وبعد،،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرفق لكم القوائم المالية لصندوق الأفق الإستثماري- بنك المال الاردني للسنة المنتهية في 31 كانون اول 2017 مدققة و متضمنة تقرير المدقق الخارجي.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

صندوق الأفق الإستثماري

أ/ر الشنتير
A4/R. Alshanteer
أ/ر هادي
A4/R. Haroun



نسخة / السادة بورصة عمان.

/ البنك الاردني الكويتي- امين الاستثمار.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

<u>صفحة</u>	
١ - ٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٣	قائمة الموجودات والمطلوبات
٤	قائمة التشغيل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى شركاء حاملي ومدير صندوق الأفق
(صندوق استثمار مفتوح)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية قائمة الموجودات والمطلوبات لصندوق الأفق ("الصندوق") كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وأداءها التشغيلي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

نطاق التدقيق

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧،
- قائمة التشغيل للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بعملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مبينة في فقرة "مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق القوائم المالية" من هذا التقرير.

نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق ووفقاً للقوانين سارية المفعول في المملكة الأردنية الهاشمية، إضافة إلى توفير نظام رقابة داخلي تراه الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حيثما تطلب الأمر، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الصندوق أو وقف عملياته، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن أولئك المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن أن تكشف عملية التدقيق، التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن احتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. يعتبر خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن احتيال أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للصندوق ذات الصلة بعملية التدقيق بهدف تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كانت هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكل في قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير المدقق. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالصندوق إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعكس المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

إننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور، من بينها نطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدنا خلال عملية التدقيق.

بالنيابة عن بريس وتر هاوس كوبرز "الأردن" ذ.م.م



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣١ آذار ٢٠١٨

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
دينار	دينار	
		الموجودات
٤٤٨,٥٢٣	٨٦,٤٤٦	٤ أرصدة لدى البنوك
١,٥٧٤,٤٧٦	٧٩٩,٧٥٨	٥ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٩,٦٦٧	١١,٩٧١	٦ أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٤٢,٦٦٦	٨٩٨,١٧٥	مجموع الموجودات
		المطلوبات
٥,٦٠٥	٤,٤١٩	٧ مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٢٣	١٢٣	٨ أرصدة دائنة أخرى
٤٢,١٠٧	٩,١٠٨	١٤ مخصص ضريبة الدخل
٤٧,٨٣٥	١٣,٦٥٠	مجموع المطلوبات
١,٩٩٤,٨٣١	٨٨٤,٥٢٥	صافي الموجودات
		صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
١,٧٧٥,٠٠٠	٧٥٣,٧٠٠	١٠ القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
(٦٤,١٤٤)	(٢١٩,٧٢٣)	٩ خصم الإصدار
٢٨٣,٩٧٥	٣٥٠,٥٤٨	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
١,٩٩٤,٨٣١	٨٨٤,٥٢٥	مجموع صافي الموجودات
		١٠
فلس/دينار	فلس/دينار	
١١٢/٣٥٨	١١٧/٣٥٨	قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الأفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
دينار	دينار		
			الإيرادات
١٠٠,٥٠٣	٧٣,٩٤٨	١١	إيرادات الفوائد
١٠,٣٥١	٤,٧٥١	١٢	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
-	(٣٥٣)		خسائر فروقات عملة
١١٠,٨٥٤	٧٨,٣٤٦		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(٢٧,٤٤٥)	(٢١,٨١٣)	١٣	رسوم إدارة الصندوق
(٧,٣٣٢)	(١٠,٩٦٣)		مصاريف إدارية
(٧٦,٠٧٧)	(٣٢,٧٧٦)		مجموع المصاريف
٧٦,٠٧٧	٤٥,٥٧٠		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
(٩,٢٦٩)	٢١,٠٠٣	١٤	مناقص ضريبة (مصرف الضريبة)
٦٦,٨٠٨	٦٦,٥٧٣		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى 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 ٢٠١٧

القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	خصم الاصدار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	صافي الموجودات
دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٧			
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧	١,٧٧٥,٠٠٠	٢٨٣,٩٧٥	١,٩٩٤,٨٣١
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة	(١,٠٢١,٣٠٠)	-	(١,١٧٦,٨٧٩)
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	-	٦٦,٥٧٣	٦٦,٥٧٣
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٧٥٣,٧٠٠	٣٥٠,٥٤٨	٨٨٤,٥٢٥
٢٠١٦			
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦	٢,١٣٨,٧٠٠	٢٦٥,٧٥١	٢,٣٢٩,٧٢٨
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة	(٣٦٣,٧٠٠)	(٤٨,٥٨٤)	(٤٠١,٧٠٥)
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	-	٦٦,٨٠٨	٦٦,٨٠٨
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	١,٧٧٥,٠٠٠	٢٨٣,٩٧٥	١,٩٩٤,٨٣١

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٧٦,٠٧٧	٤٥,٥٧٠	الأنشطة التشغيلية
		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
		تعديلات:
(١٠,٣٥١)	(٤,٧٥١)	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
-	٣٥٣	تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير
٦٥,٧٢٦	٤١,١٧٢	في الموجودات والمطلوبات:
		التغير في الموجودات والمطلوبات-
٢٤,٨٩٨	٧,٦٩٦	أرصدة مدينة أخرى
١,٧٤٠	(١,١٨٦)	أرصدة دائنة أخرى ومصاريف مستحقة غير مدفوعة
٩٢,٣٦٤	٤٧,٦٨٢	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
(٢٥,٧١٧)	(١١,٩٩٦)	ضريبة الدخل المدفوعة
٦٦,٦٤٧	٣٥,٦٨٦	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١,٨٦٥,١٦٧)	(٤٨٧,٠٠٩)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
٣٠١,٠٤١	١,٢٦٦,٤٧٨	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
١,٢٧٥,٠٠٠	-	المتحصل من استحقاق موجودات مالية بالتكلفة المضافة
(٢٨٩,١٢٦)	٧٧٩,٤٦٩	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٤٠١,٧٠٥)	(١,١٧٦,٨٧٩)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
(٤٠١,٧٠٥)	(١,١٧٦,٨٧٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٦٢٤,١٨٤)	(٣٦١,٧٢٤)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
(١,٠٧٢,٧٠٧)	٤٤٨,٥٢٣	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
-	(٣٥٣)	تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
٤٤٨,٥٢٣	٨٦,٤٤٦	النقد وما في حكمه في ٣١ كانون الأول

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٧٦,٠٧٧	٤٥,٥٧٠	الأنشطة التشغيلية
		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
(١٠,٣٥١)	(٤,٧٥١)	تعديلات:
-	٣٥٣	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
		تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
٦٥,٧٢٦	٤١,١٧٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في الموجودات والمطلوبات:
٢٤,٨٩٨	٧,٦٩٦	التغير في الموجودات والمطلوبات-
١,٧٤٠	(١,١٨٦)	أرصدة مدينة أخرى
٩٢,٣٦٤	٤٧,٦٨٢	أرصدة دائنة أخرى ومصاريف مستحقة غير مدفوعة
(٢٥,٧١٧)	(١١,٩٩٦)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
٦٦,٦٤٧	٣٥,٦٨٦	ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١,٨٦٥,١٦٧)	(٤٨٧,٠٠٩)	الأنشطة الاستثمارية
٣٠١,٠٤١	١,٢٦٦,٤٧٨	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
١,٢٧٥,٠٠٠	-	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل
(٢٨٩,١٢٦)	٧٧٩,٤٦٩	المتحصل من استحقاق موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(٤٠١,٧٠٥)	(١,١٧٦,٨٧٩)	الأنشطة التمويلية
(٤٠١,٧٠٥)	(١,١٧٦,٨٧٩)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٦٢٤,١٨٤)	(٣٦١,٧٢٤)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
(١,٠٧٢,٧٠٧)	٤٤٨,٥٢٣	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
-	(٣٥٣)	تأثير تغير اسعار الصرف على النقد وما في حكمه
٤٤٨,٥٢٣	٨٦,٤٤٦	النقد وما في حكمه في ٣١ كانون الأول

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(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 الاستثمار بها ويشار إليها تالياً بالأسواق المعتمدة.

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل إدارة الصندوق في ٢٩ آذار ٢٠١٨.

(٢) ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

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.

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

- 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 الأسواق المستهدفة

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.

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
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٤) أرصدة لدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤٤٨,٥٢٣	٨٦,٤٤٦	ودائع لأجل

جميع الودائع بالدينار الأردني لدى بنك المال الأردني، وتبلغ معدل الفائدة الممنوحة على ودايع الصندوق لأجل (٤,٥٪) سنوياً، وتستحق الودائع لأجل خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الربط.

(٥) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١,٥٧٤,٤٧٦	٧٩٩,٧٥٨	استثمارات في سندات واسناد قرض حكومية بالتكلفة المطفأة

تستحق السندات واسناد القروض الحكومية والشركات خلال ٢٠١٧ ولغاية ٢٠٢٦ ويتراوح معدل الفائدة السنوي على السندات بين ٦,٠٩٩ و ٦,٨٥٪.

(٦) موجودات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٨,٤١٥	١١,٦٩٣	فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
١,٢٥٢	٢٧٨	فوائد ودايع مستحقة وغير مقبوضة
١٩,٦٦٧	١١,٩٧١	

(٧) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١,٧٠٠	٧٥١	رسم مدير استثمار
٣,٤٨٠	٣,٤٨٠	أتعاب مهنية
٤٢٥	١٨٨	رسم أمين استثمار
٥,٦٠٥	٤,٤١٩	

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٨) أرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٢٣	١٢٣	رديات ائتمان

(٩) خصم الاصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة او نقصان على قيمة الوحدات الاستثمارية الاسمية التي يكتتب بها ويمثل مقدار حصة الوحدة قبل ائتمان المستثمر نتيجة للأرباح المتحققة سابقاً حفاظاً على حقوق المستثمرين القدامى.

(١٠) قيمة الوحدة الاستثمارية

بلغت القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية ٧٥٣,٧٠٠ دينار موزعة على ٧,٥٣٧ وحدة بقيمة اسمية ١٠٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ١,٧٧٥,٠٠٠ دينار موزعة على ١٧,٧٥٠ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وبلغت القيمة العادلة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١,٩٩٤,٨٣١	٨٨٤,٥٢٥	مجموع صافي الموجودات (دينار)
١٧,٧٥٠	٧,٥٣٧	عدد الوحدات
١١٢/٣٨٥	١١٧/٣٨٥	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١١) إيرادات الفوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	
٤,٥٪ سنوياً	٣٥,٩٦٣	٩,٣٠٢	إيراد فوائد الودائع
٦,٠٩٩٪ - ٦,٨٥٪ سنوياً	٦٤,٥٤٠	٦٤,٦٤٦	إيراد فوائد السندات
	١٠٠,٥٠٣	٧٣,٩٤٨	

صندوق الأفق - بنك المال الأردني
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٢) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٠,٣٥١	٤,٧٥١	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة التشغيل

(١٣) رسوم ادارة 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	٠,٢٥٪ 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.

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢١,٠٥٤	١٣,٣٤١	رسوم إدارة الاستثمار
١,١٢٩	٥,١٣٦	رسم أداء الاستثمار
٥,٢٦٣	٣,٣٣٦	رسوم أمانة الاستثمار
٢٧,٤٤٦	٢١,٨١٣	

(١٤) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمبيعات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ بموجب قانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تم اجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغاية عام ٢٠١٥. وقام الصندوق بتقديم كشف التقدير الذاتي لسنة ٢٠١٦، هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة حسابات الصندوق لسنة ٢٠١٦، وبراى إدارة الصندوق والمستشار الضريبي أنه لن يترتب على الصندوق اية التزامات تفوق المخصص المأخوذ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٥٨,٥٥٥	٤٢,١٠٧	رصيد بداية السنة
١٨,٠٦٣	٩,٦٢٢	مخصص السنة
(٢٥,٧١٧)	(١١,٩٩٦)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٨,٧٩٤)	(٣٠,٦٢٥)	المسترد من ضريبة دخل سنوات سابقة
٤٢,١٠٧	٩,١٠٨	الرصيد في نهاية السنة

صندوق الأفق - بنك المال الأردني

(صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٥,٠٥٣	(٩,١٠٨)	ضريبة دخل مستحقة عن أرباح السنة
١,١٠٤	-	ضريبة دخل مدفوعة عن سنوات سابقة
١,٩٠٦	(٥١٤)	ضريبة دخل مدفوعة على فوائد الودائع
(٨,٧٩٤)	٣٠,٦٢٥	المسترد من ضريبة دخل سنوات سابقة
٩,٢٦٩	٢١,٠٠٣	

ان التسوية ما بين الربح المحاسبي والربح الضريبي لعام ٢٠١٧ هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٧٦,٠٧٧	٤٥,٥٧٠	الربح المحاسبي
-	-	ينزل ارباح غير خاضعة للضريبة
-	-	يضاف مصروفات غير مقبولة ضريبيا
٧٦,٠٧٧	٤٥,٥٧٠	الربح الضريبي
%٢٣,٧٤	%٢١,١١	نسبة الضريبة الفعلية
%٢٠	%٢٠,٠٠	نسبة ضريبة الدخل القانونية حسب القانون الاردني

(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 إبراد 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.