

للانصاف
- البورصة
- السيد
١٢١

عمان في 2012/7/26
الاشارة: ٩٤٩ / 3 / 4٥

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح والإصدار

الموضوع: البيانات المالية النصف سنوية والمراجعة لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية

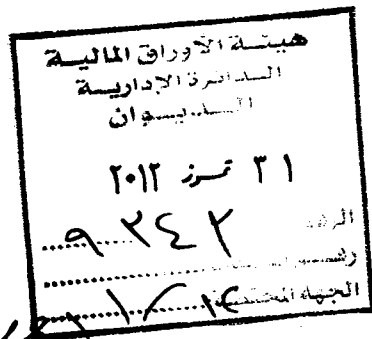
تحية وبعد،،،

بالإشارة الى المادة (6) من تعليمات إفصاح هيئة الشركات المصدرة عن هيئة الأوراق المالية ، والتي تنص على تزويد هيئتكم الموقرة بالبيانات المالية النصف سنوية لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية المرفق طياً والمتضمن تقرير المدقق الخارجي.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية



صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٢

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة السي مدير استثمار صندوق الثقة الأول للأوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٢ والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٢ وقائمة التشغيل المرحلية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لنشرة الصندوق. إن 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 ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية 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 يمكننا 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

بناء على مراجعتنا لم تسترّع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لنشرة الصندوق.

فقرة تأكيدية

١- تنص القواعد العامة للاستثمار الواردة في نشرة الاصدار على "ان يلتزم الصندوق بعدم استثمار اكثر من ٥٪ من موجوداته في اي شركة او مصدر واحد باستثناء الاوراق المالية الصادرة عن الحكومة او البنك المركزي او المكفولة من اي منهما"، حيث يستثمر الصندوق ما نسبته ١٣٪ من موجوداته في البنك الاستثماري وما نسبته ٦٨٪ من موجوداته في شركة الكهرباء الاردنية وما نسبته ١٣٪ من موجوداته في شركة الاحداثيات العقارية (علما بان مدير الاستثمار شركة الثقة للاستثمارات الاردنية تمتلك نسبة ٤٠٪ من شركة الاحداثيات العقارية) وما نسبته ٥٪ في البنك العربي وما نسبته ٦٣٪ من شركة قطر للاتصالات.

٢- تنص القواعد العامة للاستثمار الواردة في نشرة الاصدار على "ان يلتزم الصندوق بان لا يستثمر اكثر من ٢٥٪ من موجوداته في قطاع اقتصادي واحد"، حيث يستثمر الصندوق ما نسبته ٣٢٪ من موجوداته في قطاع الخدمات.

إرنست ويونغ

٣- تنص القواعد العامة للاستثمار الواردة في نشرة الاصدار على "ان يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٥٠٪ من موجوداته في السندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية اسناد قرض الشركات المساهمة العامة والودائع وشهادات الابداع المصرفية"، حيث يستثمر الصندوق ما نسبته ١٩٪ من موجوداته في الادوات المذكورة اعلاه.

٤- قام الصندوق بتاريخ ١٤ شباط ٢٠١٢ بمخاطبة هيئة الاوراق المالية بخصوص طلب تصفية الصندوق تصفية اختيارية وقد قرر مجلس مفوضي هيئة الاوراق المالية في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١٢ ما يلي:

- أ- اعلام (امين الاستثمار) بنك المؤسسة العربية المصرفية بالاستمرار باعمال امانة الاستثمار ومن ثم القيام باجراءات تصفية الصندوق.
- ب- الطلب من مدير الاستثمار تعديل النظام الاساسي للصندوق باضافة اجراءات تصفية الصندوق على ان يتضمن التعديل ما يلي:
 - تعيين امين الاستثمار مصفياً للصندوق.
 - بيان صلاحيات المصفي وطريقة تحديد اجوره.
 - بيان الاجراءات التي يتوجب على المصفي القيام بها لاتمام عملية التصفية وتحديد الآلية التي سيتم بموجبها اعادة الاموال الى حملة الوحدات الاستثمارية.
 - تحديد تاريخ بدء اجراءات التصفية وتاريخ انتهائها.
 - ان يكون تمديد مدة التصفية عند الضرورة بطلب من المصفي الى الهيئة وموافقة مجلس المفوضين.

وعلى مدير الاستثمار مراعاة احكام المادة (٢٦) من تعليمات الاستثمار المشترك عند اجراء التعديل على النظام الاساسي.

ج- تزويد الهيئة بإقرار حملة الوحدات الاستثمارية على طلب الصندوق والمتعلق بتصفية الصندوق تصفية اختيارية.

هذا ولم يتم اتخاذ قرار نهائي بموافقة حاملي الوحدات في الصندوق على تصفية الصندوق.

إرنست ويونغ
مستشار قانوني
عمان
وصاح محاسب
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
١٢ تموز ٢٠١٢

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٢

٣٠ كانون الأول ٢٠١١	٣٠ حزيران ٢٠١٢	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	الموجودات
٩٤,٩٨٩	٩٨,٩٠٥	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٤٥٢,١١٢	٤١٢,٤٦٨	موجودات مالية للمناجزة
٧٣٣	٨,٩٣١	أرصدة مدينة أخرى
٥٤٧,٨٣٤	٥٢٠,٣٠٤	مجموع الموجودات
		المطلوبات
١,١٦٠	٣,٩٧٠	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٩,٥٠٩	٦,٢٢٣	أرصدة دائنة أخرى
١٥,٧٤٨	١٥,٧٤٨	مخصص ضريبة الدخل
٢٦,٤١٧	٢٥,٩٤١	مجموع المطلوبات
٥٢١,٤١٧	٤٩٤,٣٦٣	صافي الموجودات
		صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
٢٣٦,٩٠٠	٢٣٧,٨٠٠	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
٢١٢,٨٠٢	٢١٣,٨١١	علاوة الاصدار
٧١,٧١٥	٤٢,٧٥٢	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٥٢١,٤١٧	٤٩٤,٣٦٣	مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار	
١١٠/٠٥٠	١٠٣/٩٤٥	قيمة الوحدة الاستثمارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للادراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل المرحلية

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٢ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١١ دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٢ دينار	إيضاحات
		الإيرادات -
٤٨٢٤	١١٩٢	إيرادات فوائد
٢١٧٧	-	أرباح موجودات مالية للمتاجرة
٨٣٨٣	١٢٩٠٥	عوائد توزيعات أسهم
-	١٤٦٥	إيرادات أخرى
٦١١	٢١٧	الفائض المتأتي من كلفة التسبيل
١٥٩٩٥	١٥٧٧٩	مجموع الإيرادات
		المصاريف -
٥٢٢٠	٢٠٢٧	مصاريف إدارية
٣١٠٨٩	٣٩٥٩٤	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
٤٩٧٥	٢٩٨١	رسوم إدارة الصندوق
٣٥٦	٦٥	عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
٤٥٦	-	عمولات بيع وشراء موجودات مالية
٤٢٠٩٦	٤٤٦٦٧	مجموع المصاريف
(٢٦١٠١)	(٢٨٨٨٨)	النقص في صافي الموجودات من التشغيل قبل الضريبة
(٣٠٩)	(٧٥)	ضريبة الدخل
(٢٦٤١٠)	(٢٨٩٦٣)	النقص في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٢ (غير مدققة)

المجموع	الزيادة في صافي الموجودات من		القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	
	التشغيل	علاوة اصدار		
دينار	دينار	دينار	دينار	
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٢ -				
٥٢١,٤١٧	٧١,٧١٥	٢١٢,٨٠٢	٢٣٦,٩٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٢
١,٩٠٩	-	١,٠٠٩	٩٠٠	وحدات استثمارية مكتب بها خلال الفترة
(٢٨,٩٦٣)	(٢٨,٩٦٣)	-	-	النقص في صافي الموجودات من التشغيل
٤٩٤,٣٦٣	٤٢,٧٥٢	٢١٣,٨١١	٢٣٧,٨٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٢
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ -				
١,٢٧٠,٢٩٢	٢٨٩,٧٣٦	٤٦٤,٠٠٦	٥١٦,٥٥٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
(٥٤٣,٤٦٥)	(١٢٣,٨٥٠)	(١٩٨,٥٦٥)	(٢٢١,٠٥٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
(٢٦,٤١٠)	(٢٦,٤١٠)	-	-	النقص في صافي الموجودات من التشغيل
٧٠٠,٤١٧	١٣٩,٤٧٦	٢٦٥,٤٤١	٢٩٥,٥٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية
٣٠ حزيران ٢٠١٢ (غير مدققة)

(١) علم

قامت شركة الثقة للاستثمارات الأردنية بصفتها مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الثقة الأول للأوراق المالية وهو عبارة عن أداة استثمارية متغيرة رأس المال مسجل وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم (٢٣) لسنة ١٩٩٧. تم اعتبار الصندوق كشخصية اعتبارية بموجب قانون هيئة الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٥٨٨) تاريخ ١٣ نيسان ٢٠٠٠ وقد بدأ الصندوق مزاولة أعماله بتاريخ أول تموز ٢٠٠٠.

تم تعيين بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) كأمين استثمار والشركة المتحدة للاستثمارات المالية كمستشار للإستثمار وتم بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠٠٥ تعديل النظام الأساسي ونشرة إصدار الصندوق فيما يتعلق بإلغاء اتفاقية الاستشارة المالية المبرمة بين مدير الاستثمار ومستشار الاستثمار الشركة المتحدة للاستثمارات المالية وإلغاء الرسوم المتعلقة بها.

يتم استثمار موجودات الصندوق في الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بالأسهم والسندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة والشركات المساهمة العامة المسجلة في الأسواق المالية.

(٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار

أهداف الاستثمار -

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي متوسط الى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق الزيادة في القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها إضافة الى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية والسندات وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على استثمارات الصندوق في اسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق الى 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.

الاسواق المستهدفة -

قام الصندوق خلال الفترة منذ التشغيل بإستثمار موجوداته في كل من المملكة الأردنية الهاشمية، جمهورية مصر العربية، الجمهورية اللبنانية، دولة فلسطين إضافة الى دول الخليج العربي، في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للإستثمار.

القواعد العامة للاستثمار -

أ- تمثل هذه القواعد الاسس 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:

١- استثمار ما لا يقل عن ٥٠٪ من موجوداته في السندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية وأسناد قرض الشركات المساهمة العامة والودائع وشهادات الإيداع المصرفية.

٢- استثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من موجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية.

٣- أن لا يستثمر أكثر من ٢٥٪ من موجوداته في قطاع اقتصادي واحد.

٤- عدم استثمار أكثر من ٥٪ من موجوداته في أي شركة أو مصدر واحد باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.

٥- عدم الاستثمار بما نسبته أكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.

٦- أن لا تقل استثماراته في المملكة الأردنية الهاشمية عن ٥٠٪ من إجمالي الموجودات.

٧- باستثناء ما ورد في الفقرة (٦) السابقة، يلتزم الصندوق بأن لا تزيد استثماراته في أي سوق واحد من الأسواق المالية المعتمدة والأسواق العربية الأخرى عن ٢٥٪ من إجمالي موجودات الصندوق.

٨- أن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها الصندوق عن ١٠٪ من إجمالي موجودات الصندوق.

٩- عدم استثمار أكثر من ١٠٪ من إجمالي موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الاستثمار الأخرى.

ب- يجوز للصندوق استثمار ما لا يزيد عن ١٠٪ من موجوداته في الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية المعتمدة وغيرها من الأسواق العربية الأخرى.

(٣) ملخص لأهم الاسس المحاسبية

تقييم موجودات الصندوق -

يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في الأسواق المعتمدة حسب سعر الاغلاق 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 بناءاً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.

يتم احتساب إيرادات الفوائد يومياً.

يتم اعتبار إيرادات توزيع الأرباح عند أو بعد الاعلان عنها.

تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق -

يتم تقدير كلفة تسهيل الموجودات في كل يوم تقييم.

يتم احتساب رسوم مدير الاستثمار وأمين الاستثمار حسب استحقاقها في كل يوم تقييم.

يتم تقدير رسم الاداء في حال تحققه في كل يوم تقييم.

(٤) رسوم إدارة الصندوق

يمثل هذا البند الرسوم المترتبة على الصندوق والتي تشمل ما يلي:

رسوم إدارة الاستثمار	شركة الثقة للاستثمارات الأردنية	٢٠٪ سنوياً*
رسوم أمانة الاستثمار	بنك المؤسسة العربية المصرفية	٢٠٪ سنوياً*
رسوم الاداء	شركة الثقة للاستثمارات الاردنية	١٥٪ سنوياً*

* من صافي قيمة موجودات الصندوق.

ان الرسوم اعلاه تحتسب شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر وتدفع شهرياً باستثناء رسوم الاداء فانها تدفع في نهاية السنة بحيث يتم احتسابها بواقع ١٥٪ من مبلغ الزيادة في صافي قيمة الموجودات والتي تتجاوز ١٠٪ سنوياً، حيث يتم احتسابها لغايات تقييم الالتزامات المترتبة على الصندوق ويراكم شهرياً ويدفع في نهاية كل سنة.

إن تفاصيل هذه الرسوم هي كما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١١	٣٠ حزيران ٢٠١٢	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٤٢٦٤	٢٥٥٥	رسوم إدارة الاستثمار
٧١١	٤٢٦	رسوم أمانة الاستثمار
٤٩٧٥	٢٩٨١	

(٥) ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١١	٣٠ حزيران ٢٠١٢	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٣٠٩	٧٥	ضريبة الدخل عن فوائد ودیعة للبنك

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٢ و ٢٠١١ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً على الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

قام الصندوق بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات للاعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لتلك الاعوام حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦، ولم تصدر قرارها النهائي حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل لغاية عام ٢٠٠٤.