

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

صندوق استمار استثماري

SEMI ANNUAL - JOIT OPEN FUND - 1-8-2007

عمان في 2007/7/30

الإشارة:

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح والإصدار

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: البيانات المالية المدققة لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية

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

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

علاء بركات

نائب الرئيس التنفيذي/ مالية وإدارية

هاني العلي

نائب الرئيس التنفيذي/ مالية الشركات

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية
السديسوان
٢٠ تموز ٢٠٠٧
الرقم المتسلسل ١٤٤٤
رقم الملف
الجهة المختصة

البورصة + الرقابة المتداولة

٢/١

جوردانفست

شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

إرنست ويونغ

٣٠ تموز ٢٠٠٧

السيد مدير الاستثمار المحترم
صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم في طيه ثلاثة نسخ عن القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧، مع تقريرنا حولها.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام، ،

إرنست ويونغ

سمير أبو نعد

صندوق الثقة الأول للوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٠٧

الأمانة العامة
للمستثمرين الأجانب

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية
السى مدير استثمار صندوق الثقة الأول للوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق الثقة الأول للوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧ والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧ وقائمة التشغيل المرحلية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية وقائمة التدفقات النقدية للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لنشرة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقا 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 وفقا لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا نستكنا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

النتيجة

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

أؤنس ورجوينغ
محاسبون قانونيون
عمان - الاردن

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

١٩ تموز ٢٠٠٧

المستشار من قبل الجمعية الأردنية للمستثمرين الأجانب

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧ (غير مدققة)

٣٠ كانون الاول ٢٠٠٦	٣٠ حزيران ٢٠٠٧
دينار	دينار
(مدققة)	

الموجودات

٦٨٢٧٠٧	٨٦٩٩٠١
٣٤٣٧٦١٢	٣٠٦٥٢٠٠
٤١٤٨٢	٤٥٦٥٩
٤١٦٦١٠١	٣٩٨٠٧٦٠

أرصدة لدى البنوك
موجودات مالية للمتاجرة
أرصدة مدينة أخرى

مجموع الموجودات

المطلوبات

١٧٦٦	-
٢٧٦٣٣	٥٢٦٩١
٧٧٧٨	٤١٤٦١
١١٢٥٩	١١٢٥٩
٤٨٤٣٦	١٠٥٤١١

بنوك دائنة
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
أرصدة دائنة أخرى
مخصص ضريبة الدخل

مجموع المطلوبات

٤١١٣٣٦٥	٣٨٧٥٣٤٩
---------	---------

صافي الموجودات

صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:

١٨٦٤٧٠٠	١٦٩٥٣٠٠
١٦٥٥٨٤٠	١٥٠٥٩٦٧
٥٩٢٨٢٥	٦٧٤٠٨٢

القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
علاوة الاصدار
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

٤١١٣٣٦٥	٣٨٧٥٣٤٩
---------	---------

مجموع صافي الموجودات

فلس/دينار	فلس/دينار
-----------	-----------

١١٠/٣٠	١١٤/٣٠
--------	--------

قيمة الوحدة الاستثمارية

٣٧٢٩٤	٣٣٩٠٦
-------	-------

عدد الوحدات الاستثمارية

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

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل المرحلية

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٠٦	٣٠ حزيران ٢٠٠٧	إيضاحات
دينار	دينار	

الإيرادات -

١٠٤٧٢٩	٧٤٤٦٠	إيرادات فوائد
١٠٤٨٩٨	٤٦٦٨٥	أرباح بيع الموجودات المالية للمتاجرة
(١٤٣٦٩٥٣)	٥٩٢٥١	ربح (خسارة) تقييم الموجودات المالية للمتاجرة غير المتحققة
٧٥٣٠٥	٣٠٣٦٧	توزيعات أرباح أسهم
١٢٨٧٥	١٠	الفائض المتأتي من كلفة التسييل
(١٣٩١٤٦)	٢١٠٧٧٣	صافي الإيرادات (الخسارة)

المصاريف -

٥٦٦٥٧	٢٨٢٠٣	رسوم ادارة الصندوق
٩١٠٧	٣١٨٠	عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
٤٥٨٨١	٢٩٨٩٠	عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
١٣١٨	٣١٩٠	مصاريف إدارية وعمومية
١١٢٩٦٣	٦٤٤٦٣	مجموع المصاريف

الزيادة (النقص) في صافي الموجودات

من التشغيل قبل الضريبة

ضريبة الدخل

الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التشغيل

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

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية

للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧ (غير مدققة)

المجموع	ارباح متدورة	عشوة	القيمة الاسمية
دينار	دينار	الاصدار	للوحدات الاستثمارية
دينار	دينار	دينار	دينار
٣٠ حزيران ٢٠٠٧ -			
٤١١٣٣٦٥	٥٩٢٨٢٥	١٦٥٥٨٤٠	١٨٦٤٧٠٠
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧			
٣٤١١	-	١٩١١	١٥٠٠
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال الفترة			
(٣٨٧٠٤٣)	(٦٤٣٥٩)	(١٥١٧٨٤)	(١٧٠٩٠٠)
وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة			
١٤٥٦١٦	١٤٥٦١٦	-	-
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل			
٣٨٧٥٣٤٩	٦٧٤٠٨٢	١٥٠٥٩٦٧	١٦٩٥٣٠٠
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧			
٣٠ حزيران ٢٠٠٦ -			
٩١٥١٣٦٠	٢٤٢٤٦٠٧	٣١١٩١٠٣	٣٦٠٧٦٥٠
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٦			
٣٢٩٢٢٢	-	١٩٨٠٧٢	١٣١١٥٠
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال الفترة			
(١٣٨٦٢٥٩)	(٣٩١٩٥٩)	(٤٦٨٠٥٠)	(٥٢٦٢٥٠)
وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة			
(١١٥٨٦١١)	(١١٥٨٦١١)	-	-
النقص في صافي الموجودات من التشغيل			
١٩٣٥٤٦٢	٨٧٣٧٨٧	٢٨٤٩١٢٥	٣٢١٢٥٥٠
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٦			

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

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٠٧ (غير مدققة)

(١) - عام

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 للاستثمار وتم بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠٠٦ تعديل النظام الأساسي ونشرة إصدار الصندوق فيما يتعلق بالغاء اتفاقية الاستشارة المالية المبرمة بين مدير الاستثمار ومستشار الاستثمار للشركة المتحدة للاستثمارات المالية والغاء الرسوم المتعلقة بها.

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

(٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

- 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 أسهم 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 باستثمار 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 للاستثمار.

- القواعد العامة للاستثمار -

أ- تمثل هذه القواعد الاسر 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 آنفاً:

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 الاوراق المالية المدرجة والمتداولة في الاسواق المعتمدة حسب سعر الاغلاق المتوفر لهذه الاوراق في يوم التقييم.

- يتم تقييم الاوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة والتي لا يتوفر لها سعر سوقي بالكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار أيهما أقل واستناداً الى ما يلي:

- (١) صافي القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها بناء على قوائم مالية منققة.
- (٢) القيمة العادلة لموجوداتها بناءاً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.

- يتم احتساب إيرادات القوائد يومياً.

- يتم اعتبار إيرادات توزيعات الارباح عند أو بعد الاعلان عنها.

تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق -

- يتم تقدير كلفة تسجيل الموجودات كل يوم تقييم.

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

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

ضريبة الدخل -

يقوم الصندوق بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته، كما يتم تسجيل للضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

(٤) رسوم ادارة أعمال الصندوق

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

- | | | |
|-------------------------|---------------------------------|--------------|
| ١. رسوم إدارة الاستثمار | شركة الثقة للاستثمارات الأردنية | ١٠٪ سنوياً * |
| ٢. رسم ادارة الاستثمار | شركة الثقة للاستثمارات الأردنية | ١٪ سنوياً |
| ٣. رسم أمانة الاستثمار | بنك المؤسسة العربية المصرفية | ٢٪ سنوياً ** |

* من صافي الربح الذي يزيد عن ١٥٪ سنوياً.

ان الرسوم اعلاه تحسب شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر وتُدفع شهرياً بإستثناء رسوم الاداء في نهاية السنة.

٣٠ حزيران	٣٠ حزيران
٢٠٠٦	٢٠٠٧
دينار	دينار
٤٨٠٥٦١	٢٤١٧٤
٨٠٩٦	٤٠٢٩
<u>٥٦٠٦٥٧</u>	<u>٢٨٢٠٣</u>

إن تفاصيل هذه الرسوم هي كما يلي:

رسوم إدارة الاستثمار
رسوم أمانة الاستثمار

(٥) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	٣٠ حزيران ٢٠٠٧
دينار	دينار
٢١٣١٣٦	١١٢٥٩
(٢٠١٨٧٧)	-
<u>١١٢٥٩</u>	<u>١١٢٥٩</u>

رصيد بداية السنة
ضريبة الدخل المدفوعة

رصيد نهاية السنة

ب- تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠٠٦	٣٠ حزيران ٢٠٠٧
دينار	دينار
٣٩٨٠٥	-
١٠٣٥٧	٦٩٤
(١٤٣٤١٠)	-
<u>(٩٣٢٤٨)</u>	<u>٦٩٤</u>

ضريبة الدخل المستحقة عن ربح الفترة
ضريبة الدخل المدفوعة عن فائدة ودائع البنك
الوفر في مطلوبات ضريبة مؤجلة

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل لعام ٢٠٠٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.
لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.
تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى عام ٢٠٠٤.