

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية  
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين  
إلى مدير الاستثمار  
صندوق الثقة الأول للاوراق المالية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

**تقرير حول القوائم المالية**

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الثقة الأول للاوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

**مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية**

إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

**مسؤولية مدققي الحسابات**

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للصندوق ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للصندوق. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

**الرأي**

في رأينا، إن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، موجودات ومطلوبات صندوق الثقة الأول للاوراق المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

**فقرة تأكيدية**

تنص القواعد العامة للاستثمار الواردة في نشرة الإصدار على أن يلتزم الصندوق بعدم 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 منهما. استثمر الصندوق ما نسبته ١٠.٥٪ من موجوداته في البنك الأردني للاستثمار والتمويل وما نسبته ١٠.٦٪ من موجوداته في شركة الاحداثيات العقارية المساهمة العامة المحدودة.

إرنست ويونغ / الأردن  
محاسبون قانونيون  
وضاح عيسى بركسوي  
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
١٤ شباط ٢٠١٠

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

| ٢٠٠٨           | ٢٠٠٩           | إيضاحات |                                      |
|----------------|----------------|---------|--------------------------------------|
| دينار          | دينار          |         |                                      |
|                |                |         | <u>الموجودات</u>                     |
| ١١٦٦٥٩         | ٥٩٨٦٤٤         | ٤       | أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية        |
| ٢٠١٣٢٤٨٢       | ١٠٧٠٩٥١        | ٥       | موجودات مالية للمتاجرة               |
| ٢٢٧٦٣          | ٢٢٣٢٤          | ٦       | أرصدة مدينة أخرى                     |
| <u>٢٢٧١٩٠٤</u> | <u>١٦٩١٩١٩</u> |         | مجموع الموجودات                      |
|                |                |         | <u>المطلوبات</u>                     |
| ٨٣٥٧           | ٢٦٩٠           | ٨       | مصاريف مستحقة وغير مدفوعة            |
| ٥٥٢٤           | ٧٢٢٩           | ٩       | أرصدة دائنة أخرى                     |
| ١١٢٥٩          | ١١٢٥٩          | ١٧      | مخصص ضريبة الدخل                     |
| <u>٢٥١٤٠</u>   | <u>٢١١٧٨</u>   |         | مجموع المطلوبات                      |
| <u>٢٢٤٦٧٦٤</u> | <u>١٦٧٠٧٤١</u> |         | صافي الموجودات                       |
|                |                |         | صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:       |
| ١٠٠٠٦٥٠        | ٦٩٥٨٥٠         |         | القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية   |
| ٨٩٨٨٦٢         | ٦٢٥٠٦٧         | ١٠      | علاوة الاصدار                        |
| ٣٤٧٢٥٢         | ٣٤٩٨٢٤         |         | الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل |
| <u>٢٢٤٦٧٦٤</u> | <u>١٦٧٠٧٤١</u> |         | مجموع صافي الموجودات                 |
| فلس/دينار      | فلس/دينار      |         |                                      |
| <u>١١٢/٢٦٥</u> | <u>١٢٠/٠٥٠</u> | ١١      | قيمة الوحدة الاستثمارية              |

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التشغيل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

| ٢٠٠٨       | ٢٠٠٩      | إيضاحات                                                |
|------------|-----------|--------------------------------------------------------|
| دينار      | دينار     |                                                        |
|            |           | <b>الإيرادات -</b>                                     |
| ٨٢٦٦٢      | ١٢٨٢٠     | عوائد توزيعات أسهم                                     |
| ١١٠٢١٤     | ٧٩٠١٤     | ١٢ إيرادات الفوائد                                     |
| ٤٩٣١٤      | ( ٧٠٢٩٧ ) | ١٣ (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة متحققة         |
| ( ١٨٦٢٨٦ ) | ١٦٨٣١٦    | ١٤ التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة |
| ٦٦١        | ١٢٥٨      | ١٦ الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية      |
| ٥٤٩        | -         | إيرادات أخرى                                           |
| ( ١٦٨٨٦ )  | ١٩١١١١    | <b>صافي الإيرادات (الخسائر)</b>                        |
|            |           | <b>المصاريف -</b>                                      |
| ٤١٠٢٨      | ٢٨٥٦٩     | ١٥ رسوم ادارة الصندوق                                  |
| ١٨٠٣       | ٤٣٣       | عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة                       |
| ١٠٠٩١      | ٨٦٧١      | مصاريف ادارية                                          |
| ١٨٦٢٧      | ٤٧٠٤      | عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة                |
| ٧١٥٤٩      | ٤٢٣٧٧     | <b>مجموع المصاريف</b>                                  |
| ( ٨٨٤٣٥ )  | ١٤٨٧٣٤    | <b>الزيادة (النقص) في صافي الموجودات قبل الضريبة</b>   |
| ١٢٥١       | ٤٧٠       | ١٧ ضريبة الدخل                                         |
| ( ٨٩٦٨٦ )  | ١٤٨٢٦٤    | <b>الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التشغيل</b>    |

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

| القيمة الاسمية<br>للوحدات<br>الاستثمارية | علاوة<br>الاصدار | الزيادة في<br>صافي الموجودات<br>من التشغيل | المجموع   |
|------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|-----------|
| دينار                                    | دينار            | دينار                                      | دينار     |
| - ٢٠٠٩                                   |                  |                                            |           |
| ١٠٠٠٠٠٠٠                                 | ٨٩٨٠٨٦٢          | ٣٤٧٠٢٥٢                                    | ٢٢٤٦٧٦٤   |
| (٣٠٤٨٠٠٠)                                | (٢٧٣٠٧٩٥)        | (١٤٥٠٦٩٢)                                  | (٧٢٤٠٢٨٧) |
| -                                        | -                | ١٤٨٠٢٦٤                                    | ١٤٨٠٢٦٤   |
| ٦٩٥٨١٥٠                                  | ٦٢٥٠٠٦٧          | ٣٤٩٨١٢٤                                    | ١٠٦٧٠٠٧٤١ |
| - ٢٠٠٨                                   |                  |                                            |           |
| ١٠٢٤٦٠٠٠                                 | ١٠٨٠٨٠٧١         | ٥٥١٠٩٧٣                                    | ٢٩٠٦٠٤٤   |
| ١٩٣٠٠                                    | ١٥٠٦١٥           | -                                          | ٣٤٩١٥     |
| (٢٦٤٠٦٥٠)                                | (٢٢٤٠٨٢٤)        | (١١٥٠٣٥)                                   | (٦٠٤٠٥٠٩) |
| -                                        | -                | (٨٩٠٦٨٦)                                   | (٨٩٠٦٨٦)  |
| ١٠٠٠٠٠٠٠                                 | ٨٩٨٠٨٦٢          | ٣٤٧٠٢٥٢                                    | ٢٢٤٦٧٦٤   |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨        |                  |                                            |           |
| وحدات استثمارية مستردة خلال السنة        |                  |                                            |           |
| الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل     |                  |                                            |           |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩        |                  |                                            |           |
| وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة     |                  |                                            |           |
| وحدات استثمارية مستردة خلال السنة        |                  |                                            |           |
| النقص في صافي الموجودات من التشغيل       |                  |                                            |           |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨        |                  |                                            |           |

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءاً من هذه القوائم المالية

## صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

### (١) عام

قامت شركة الثقة للإستثمارات 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 بالغاء اتفاقية الاستشارة المالية المبرمة بين مدير الاستثمار ومستشار الاستثمار الشركة 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 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، دولة فلسطين إضافة الى دول الخليج العربي، في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للإستثمار.

## القواعد العامة للإستثمار -

أ- تمثل هذه القواعد الاسس التي يجب الالتزام بها عند القيام بإستثمار موجودات الصندوق في مختلف أوجه الإستثمار لتحقيق هدفه بخفض مخاطر الإستثمار عن طريق تنويع استثمارات في مختلف الأوراق المالية ومختلف الأسواق في ضوء القواعد المشار إليها أدناه:

١- إستثمار 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- إستثمار 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 بإستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.

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

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

٧- بإستثناء ما ورد في الفقرة (٦) السابقة، يلتزم الصندوق بأن لا تزيد استثمارات 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 الإستثمار 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 مدققة.
- (٢) القيمة العادلة لموجوداتها بناءً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.

يتم احتساب إيرادات الفوائد يومياً.

يتم اعتبار إيرادات توزيعات الأرباح عند أو بعد الاعلان عنها.

#### تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق-

يتم تقدير كلفة تسهيل 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 رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

### (٤) أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

يمثل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٨          | ٢٠٠٩          |
|---------------|---------------|
| دينار         | دينار         |
| ١٠٠٢٨٨        | ٤١٠١          |
| ١             | ١٥٠٩          |
| ١٦٣٧٠         | -             |
| -             | ٥٩٣٠٣٤        |
| <u>١١٦٦٥٩</u> | <u>٥٩٨٦٤٤</u> |

ودائع خاضعة لإشعار  
حسابات جارية  
أرصدة نقدية لدى مؤسسات وساطة مالية  
ودائع لأجل

ان معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق الخاضعة لإشعار والودائع للأجل بالدينار الأردني تتراوح بين (٤) % - (٥) % سنوياً.

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٨      | ٢٠٠٩      |                                                             |
|-----------|-----------|-------------------------------------------------------------|
| دينار     | دينار     |                                                             |
| ٩٩٠.٠٠٩   | ٦٢٠.٨٢٠   | استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية |
| ١٩٤٢.٤٧٣  | ٤٥٠.١٣١   | استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية وغير مدرجة    |
| ٢٩١٣٢.٤٨٢ | ١.٠٧٠.٩٥١ |                                                             |

تستحق السندات واسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من عام ٢٠٠٩ ولغاية عام ٢٠١١. وتعطي السندات معدل فائدة سنوي يتراوح ما بين (٦٥٠٪ - ٨٢٦٪) سنوياً.

(٦) أرصدة مدينة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٨   | ٢٠٠٩   |                                       |
|--------|--------|---------------------------------------|
| دينار  | دينار  |                                       |
| ٢١.١١٢ | ٢٠.٧٠٣ | فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة        |
| ١.٥١٧  | ٥٥١    | توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة |
| ١٣٤    | ١.٠٧٠  | أخرى                                  |
| ٢٢.٧٦٣ | ٢٢.٣٢٤ |                                       |

(٧) توزيع الموجودات

فيما يلي توزيع الموجودات حسب كل بند من بنود الموجودات، العملات، القطاعات الاقتصادية المستثمر فيها والمناطق الجغرافية تطبيقاً للقواعد العامة للاستثمار المذكورة سابقاً.

توزيع الموجودات حسب كل بند ونسبة كل بند الى مجموع الموجودات:

| ٢٠٠٩ | المبلغ<br>دينار | النسبة الى<br>مجموع الموجودات<br>٪ |
|------|-----------------|------------------------------------|
|      | ٥٩٨.٦٤٤         | ٣٥/٤٠٠                             |
|      | ٦٤١.٥٢٣         | ٣٧/٩٠٠                             |
|      | ٤٥٠.٦٨٢         | ٢٦/٦٠٠                             |
|      | ١.٠٧٠           | ٠٠/١٠٠                             |
|      | ١.٦٩١.٩١٩       | ١٠٠/٠٠٠                            |

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية  
اسناد قرض حكومية وسندات شركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة  
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح أسهم  
أخرى

النسبة إلى  
المبلغ  
دينار  
مجموع الموجودات  
%

٢٠٠٨

|                |                  |
|----------------|------------------|
| ٥/١٣٤          | ١١٦ر٦٥٩          |
| ٤٤/٥٠٥         | ١ر٠١١ر١٢١        |
| ٢٨/٣٤٥         | ٦٤٣ر٩٩٠          |
| ٢٢/٠٠٠         | ٥٠٠ر٠٠٠          |
| ٠/٠٠٦          | ١٣٤              |
| <u>١٠٠/٠٠٠</u> | <u>٢ر٢٧١ر٩٠٤</u> |

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية  
اسناد قرض حكومية وسندات شركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة  
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح أسهم  
أسهم شركات غير مدرجة  
أخرى

تتوزع موجودات الصندوق حسب العملات كما يلي:

| ٢٠٠٩                        | دينار اردني        | دولار أمريكي | ريال عماني  | ريال قطري     | جنيه مصري     | المجموع          |
|-----------------------------|--------------------|--------------|-------------|---------------|---------------|------------------|
| دينار                       | دينار              | دينار        | دينار       | دينار         | دينار         | دينار            |
| أرصدة لدى                   |                    |              |             |               |               |                  |
| بنوك ومؤسسات                |                    |              |             |               |               |                  |
| مصرفية                      | ٥٩٨ر٦٤٨            | ١            | -           | -             | ( ٥ )         | ٥٩٨ر٦٤٤          |
| سندات حكومة وشركات          | ٦٢٠ر٨٢٠            | -            | -           | -             | -             | ٦٢٠ر٨٢٠          |
| أسهم شركات مدرجة            |                    |              |             |               |               |                  |
| وغير مدرجة                  | ٣٥٧ر٦٢٤            | -            | -           | ٩٢ر٥٠٧        | -             | ٤٥٠ر١٣١          |
| موجودات أخرى                | ٢١ر٧٤٣             | ٢٩           | ٥٥٢         | -             | -             | ٢٢ر٣٢٤           |
|                             | <u>٣٠١ر٥٩٨ر٨٣٥</u> |              | <u>٥٥٢</u>  | <u>٩٢ر٥٠٧</u> | <u>( ٥ )</u>  | <u>١ر٦٩١ر٩١٩</u> |
| النسبة إلى إجمالي الموجودات | %٩٤ر٥٠٠            | %٠ر٠٠١       | %٠ر٠٠١      | %٥٠ر٠٠٠       | -             | %١٠٠             |
| ٢٠٠٨ -                      | دينار اردني        | دولار أمريكي | دينار كويتي | ريال عماني    | ريال قطري     | دريم اماراتي     |
| دينار                       | دينار              | دينار        | دينار       | دينار         | دينار         | دينار            |
| أرصدة لدى                   |                    |              |             |               |               |                  |
| بنوك ومؤسسات                |                    |              |             |               |               |                  |
| مصرفية                      | ١١٥ر٦٠٩            | ٢٩           | -           | ١٣٠           | -             | ٨٩١              |
| سندات حكومة وشركات          | ٩٩٠ر٠٠٩            | -            | -           | -             | -             | -                |
| أسهم شركات مدرجة            |                    |              |             |               |               |                  |
| وغير مدرجة                  | ١ر٠١٥ر١٨٨          | -            | -           | ٢٩ر٢٠٩        | ٦٩ر٧٧٢        | ٢٨ر٣٠٤           |
| موجودات أخرى                | ٢١ر٢٤٦             | -            | ٧٢٨         | ٥٥٢           | ٢٣٧           | -                |
|                             | <u>٢ر١٤٢ر٠٥٢</u>   | <u>٢٩</u>    | <u>٧٢٨</u>  | <u>٢٩ر٨٩١</u> | <u>٧٠ر٠٠٩</u> | <u>٢٨ر٣٠٤</u>    |
| النسبة إلى إجمالي الموجودات | %٩٤ر٢٨             | %٠ر٠٠١       | %٠ر٠٣٢      | %١ر٣١٥        | %٣ر٨١٧        | %١ر٢٤٥           |
|                             |                    |              |             |               |               | %٠ر٠٣٩           |
|                             |                    |              |             |               |               | %١٠٠             |

توزيع استثمارات الصندوق والإيرادات المستحقة عليها غير المقبوضة حسب القطاعات الاقتصادية:

| ٢٠٠٩  | قطاع صناعي                       | قطاع خدمات | الاتصالات والنقل | قطاع مصرفي | أوراق مالية حكومية | شركات غير مدرجة | المجموع |
|-------|----------------------------------|------------|------------------|------------|--------------------|-----------------|---------|
| دينار | دينار                            | دينار      | دينار            | دينار      | دينار              | دينار           | دينار   |
|       | سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد |            |                  |            |                    |                 |         |
|       | -                                | -          | ٦٤١٩٠            | -          | ٥٧٧٣٣٣             | -               | ٦٤١٥٢٣  |
|       | ٤٢٨٣٠                            | ١٦٥٩٤٠     | ١٣٩٨٩            | ١٠٢٣٢٤     | -                  | -               | ٤٥٠٦٨٣  |
|       | ٤٢٨٣٠                            | ١٦٥٩٤٠     | ٢٠٣٧٧٩           | ١٠٢٣٢٤     | ٥٧٧٣٣٣             | -               | ١٠٩٢٢٠٦ |
|       | ٢٠٠٨                             |            |                  |            |                    |                 |         |
|       | سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد |            |                  |            |                    |                 |         |
|       | ٢٧٥١٠٦                           | ١٦٧٦٤٧     | -                | -          | ٥٦٨٣٦٨             | -               | ١٠١١١٢١ |
|       | ٦٠٩٣٤                            | ١٩٩٥٠٣     | ١٩٧٧٤٤           | ١٨٥٨٠٩     | -                  | -               | ٦٤٣٩٩٠  |
|       | -                                | -          | -                | -          | -                  | ٥٠٠٠٠٠          | ٥٠٠٠٠٠  |
|       | ٣٣٦٠٤٠                           | ٣٦٧١٥٠     | ١٩٧٧٤٣           | ١٨٥٨٠٩     | ٥٦٨٣٦٩             | ٥٠٠٠٠٠          | ٢١٥٥١١١ |

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

| - ٢٠٠٩  | الأردن                            | عمان  | الإمارات | الكويت | قطر   | مصر   | المجموع  |
|---------|-----------------------------------|-------|----------|--------|-------|-------|----------|
| دينار   | دينار                             | دينار | دينار    | دينار  | دينار | دينار | دينار    |
|         | ودائع وحسابات نقدية وما يعادله    |       |          |        |       |       |          |
| ٥٩٨٦٤٤  | -                                 | -     | -        | -      | -     | -     | ٥٩٨٦٤٤   |
|         | سندات حكومية وشركات أسهم شركات    |       |          |        |       |       |          |
| ٦٢٠٨٢٠  | -                                 | -     | -        | -      | -     | -     | ٦٢٠٨٢٠   |
|         | مدرجة وغير مدرجة أرصدة مدينة أخرى |       |          |        |       |       |          |
| ٣٥٧٦٢٤  | -                                 | -     | -        | -      | ٩٢٥٠٧ | -     | ٤٥٠١٣١   |
| ٢١٧٤٣   | ٥٥٢                               | ٢٩    | -        | -      | -     | -     | ٢٢٣٢٤    |
| ١٠٩٨٨٣١ | ٥٥٢                               | ٢٩    | -        | -      | ٩٢٥٠٧ | -     | ١٠٩٨٨٣١  |
|         | ٩٤٩٨                              | ٠٣٢   | ٠٠٣      | -      | ٥٤٦٧  | ١٠٠   |          |
|         | ٢٠٠٨                              |       |          |        |       |       |          |
|         | ودائع وحسابات نقدية وما يعادله    |       |          |        |       |       |          |
| ١١٥٦٠٩  | ١٣٠                               | ٢٩    | -        | -      | ٨٩١   | -     | ١١٦٦٥٩   |
|         | سندات حكومية وشركات أسهم شركات    |       |          |        |       |       |          |
| ٩٩٠٠٠٩  | -                                 | -     | -        | -      | -     | -     | ٩٩٠٠٠٩   |
|         | مدرجة وغير مدرجة أرصدة مدينة أخرى |       |          |        |       |       |          |
| ١٠١٥١٨٨ | ٢٩٢٠٩                             | ٢٨٣٠٤ | -        | ٦٩٧٧٢  | -     | -     | ١٠١٤٢٤٧٣ |
| ٢١٢٤٦   | ٥٥٢                               | -     | ٧٢٨      | ٢٣٧    | -     | -     | ٢٢٧٦٣    |
| ٢١٤٢٠٥٢ | ٢٩٨٩١                             | ٢٨٣٣٣ | ٧٢٨      | ٧٠٠٠٩  | ٨٩١   | -     | ٢٢٧١٩٠٤  |
|         | ٩٤٢٨                              | ١٣١   | ١٢٤      | ٠٣     | ٣٠٧   | ٠٤    | ١٠٠      |

(٨) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

يمثل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٨        | ٢٠٠٩        |                    |
|-------------|-------------|--------------------|
| دينار       | دينار       |                    |
| ٢٢٥٠        | ٨٣٦         | رسم مدير الاستثمار |
| ٣٧٥         | ٢٧٩         | رسم أمين الاستثمار |
| ٥٧٣٢        | ١٥٧٥        | مصاريف مستحقة      |
| <u>٨٣٥٧</u> | <u>٢٦٩٠</u> |                    |

(٩) أرصدة دائنة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٨        | ٢٠٠٩        |                                    |
|-------------|-------------|------------------------------------|
| دينار       | دينار       |                                    |
| ٤٣٥         | ٤٣٥         | مخصص تعاب استشارات ضريبية          |
| ٣٦٢٦        | ٢٤٦٤        | مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية  |
| ٥٥٨         | ٤٦٣         | مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية |
| ٩٠٥         | ٧١٣         | نعم مستثمرين مكتتبين مقدماً        |
| -           | ٣١٥٤        | أخرى                               |
| <u>٥٥٢٤</u> | <u>٧٢٢٩</u> |                                    |

تتراوح نسبة كلفة تسهيل الموجودات المحلية ما بين (٠,٨٪ - ٠,٥٥٪) من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين تتراوح نسبة كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية ما بين (٠,٤٠٪ - ٠,٦٠٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(١٠) علاوة إصدار

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

(١١) قيمة الوحدة الاستثمارية

بلغت قيمة الوحدات الاستثمارية ٦٩٥٨٥٠ دينار موزعة على ١٣٩١٧ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، مقابل قيمة ١٠٠٠٦٥٠ دينار موزعة على ٢٠٠١٣ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة. وبلغت قيمة الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

| <u>٢٠٠٨</u>    | <u>٢٠٠٩</u>    |                                     |
|----------------|----------------|-------------------------------------|
| ٢٢٤٦٧٦٤        | ١٦٧٠٧٤١        | صافي موجودات الصندوق (دينار)        |
| <u>٢٠٠١٣</u>   | <u>١٣٩١٧</u>   | عدد الوحدات (وحدة)                  |
| فلس/دينار      | فلس/دينار      |                                     |
| <u>١١٢/٢٦٥</u> | <u>١٢٠/٠٥٠</u> | قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار) |

(١٢) إيرادات الفوائد

يشمل هذا البند ما يلي:

| <u>معدلات الفائدة</u> | <u>٢٠٠٨</u>   | <u>٢٠٠٩</u>  |               |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|
|                       | دينار         | دينار        |               |
| ما بين ٤٪ - ٥٪ سنوياً | ٢٧٨٠٧         | ١٠٤٤٨        | فوائد الودائع |
| ما بين ٥٪ - ٦٪ سنوياً | ٨٢٤٠٧         | ٦٨٥٦٦        | فوائد السندات |
|                       | <u>١١٠٢١٤</u> | <u>٧٩٠١٤</u> |               |

(١٣) (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة متحققة

يمثل هذا البند ما يلي:

| <u>٢٠٠٨</u>  | <u>٢٠٠٩</u>    |                                |
|--------------|----------------|--------------------------------|
| دينار        | دينار          |                                |
| ٤٧٧٣٠        | (٧٠٢٩٧)        | (خسائر) أرباح المتاجرة بالأسهم |
| <u>١٥٨٤</u>  | <u>-</u>       | أرباح المتاجرة بالسندات        |
| <u>٤٩٣١٤</u> | <u>(٧٠٢٩٧)</u> |                                |

(١٤) التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

| ٢٠٠٨     | ٢٠٠٩   |                            |
|----------|--------|----------------------------|
| دينار    | دينار  |                            |
| (١٨٦٣٩١) | ١٦٢٥٠٥ | أرباح (خسائر) تقييم الأسهم |
| ١٠٥      | ٥٨١١   | أرباح تقييم السندات        |
| (١٨٦٢٨٦) | ١٦٨٣١٦ |                            |

(١٥) رسوم إدارة الصندوق

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

|                        |                                 |              |
|------------------------|---------------------------------|--------------|
| ١. رسم إدارة الاستثمار | شركة الثقة للاستثمارات الأردنية | ٢٠٪ سنوياً * |
| ٢. رسم أمانة الاستثمار | بنك المؤسسة العربية المصرفية    | ٢٠٪ سنوياً * |
| ٣. رسم 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:

| ٢٠٠٨  | ٢٠٠٩  |                     |
|-------|-------|---------------------|
| دينار | دينار |                     |
| ٣٥١٦٧ | ٢٤٤٨٨ | رسم إدارة الاستثمار |
| ٥٨٦١  | ٤٠٨١  | رسم أمانة الاستثمار |
| ٤١٠٢٨ | ٢٨٥٦٩ |                     |

#### (١٦) الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية

يمثل هذا البند العمولات التي تترتب على تحويل استثمارات الصندوق الى سيولة، وتشمل عمولات الوسطاء والأسواق المالية، تفاصيلها كما يلي:

| معدل العمولة<br>% | ٢٠٠٨<br>دينار | ٢٠٠٩<br>دينار | الفائض المتأتي من كلفة تسهيل<br>الموجودات المالية المحلية  |
|-------------------|---------------|---------------|------------------------------------------------------------|
| ٠.٥٥ - ٠.٠٨       | ٦٩            | ١٠٣٢          | الفائض المتأتي من كلفة تسهيل<br>الموجودات المالية الأجنبية |
| ٠.٦ - ٠.٤         | ٥٩٢           | ١٢٦           |                                                            |
|                   | ٦٦١           | ١٢٥٨          |                                                            |

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول وعلى أساس النسب المشار إليها أعلاه.

#### (١٧) ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

| ٢٠٠٨<br>دينار | ٢٠٠٩<br>دينار | ضريبة الدخل المدفوعة عن فائدة ودائع البنوك |
|---------------|---------------|--------------------------------------------|
| ١٢٥١          | ٤٧٠           |                                            |

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق للأعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦، ولم يتم التوصل إلى تسوية نهائية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية.

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

## (١٨) الأرباح القابلة للتوزيع

استناداً الى نشرة الاصدار يتم التمييز بين نوعين من الايرادات:

- الإيرادات القابلة للتوزيع حيث تمثل الايرادات المتأتية من فوائد الودائع وشهادات الايداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الاسهم المستلمة نقداً.

- الإيرادات غير القابلة للتوزيع وتشمل الايرادات الرأسمالية المتمثلة في إيراد المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية ولتتم التوصل الى الأرباح القابلة للتوزيع وغير القابلة للتوزيع يتم تنزيل النفقات المرتبطة بكل نوع، للتوصل الى صافي الربح لكل نوع، ويوضح الجدول التالي كيفية الوصول الى رصيد كل من الأرباح القابلة وغير القابلة للتوزيع:

### الأرباح القابلة للتوزيع-

|               |                                                              |
|---------------|--------------------------------------------------------------|
| ٢٠٠٩          |                                                              |
| دينــــــــار |                                                              |
| ٩٣ر٠٩٢        | إيرادات فوائد الودائع والسندات وتوزيعات الارباح              |
| ٩٣ر٠٩٢        | مجموع الإيرادات القابلة للتوزيع                              |
| ( ٤٣٣ )       | ينزل: فوائد مدينة وعمولات بنكية وفروقات عملة                 |
| ٩٢ر٦٥٩        | الأرباح القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الاخرى |
| ( ١٨ر٥٤٦ )    | ينزل: حصة الأرباح القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الاخرى |
| ٧٤ر١١٣        | صافي الارباح القابلة للتوزيع                                 |
|               | الأرباح غير القابلة للتوزيع-                                 |

|               |                                                                  |
|---------------|------------------------------------------------------------------|
| ٢٠٠٩          |                                                                  |
| دينــــــــار |                                                                  |
| ٩٨ر٠١٩        | صافي ايرادات المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الاوراق المالية    |
| ٩٨ر٠١٩        | مجموع الإيرادات غير القابلة للتوزيع                              |
| ( ٤٧ر٠٤ )     | ينزل: كلفة تسهيل الموجودات وعمولات وسطاء البيع                   |
| ٩٣ر٣١٥        | الأرباح غير القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الاخرى |
| ( ١٨ر٦٩٤ )    | ينزل: حصة الأرباح غير القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الاخرى |
| ٧٤ر٦٢١        | صافي الأرباح غير القابلة للتوزيع                                 |

- يتم توزيع رسوم إدارة أعمال الصندوق بين الأرباح القابلة للتوزيع قبل الرسوم والأرباح غير القابلة للتوزيع قبل الرسوم على أساس نسبي.

- لا يوجد أرباح قابلة وغير قابلة للتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ حيث أن الصندوق حقق خسائر خلال تلك السنة.