

# First Trust Fund for Financial Securities

Open-Ended Mutual Investment Fund

عمان في ٢٠١١/٣/٢٤  
الاشارة: ١٩٥ / ٣١٤٥

Fr-Jo I T = PFM FUND - ٢٧/١٣/١١

(١)

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين  
دائرة الإفصاح والإصدار

## الموضوع: البيانات المالية المدققة لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية

تحية وبعد،،،

بالإشارة الى المادة (٦) من تعليمات إفصاح هيئة الشركات المصدرة عن هيئة الأوراق المالية ، والتي تنص على تزويد هيئتكم الموقرة بالبيانات المالية السنوية كما في ٢٠١٠/١٢/٣١ لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية المرفق طياً والمتضمن تقرير تدقيق المدقق الخارجي.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

بورصة عمان  
إدارة الإفصاح والإصدار  
البيانات  
٢٧ آذار ٢٠١١  
١٥٠٣  
٣١.٣٩

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

نسخة: السادة مركز ايداع الأوراق المالية المحترمين

نسخة: السادة بورصة عمان المحترمين

**Jordinvest**  
Jordan Investment Trust P.L.C

Tel: 962 6 550 8888, Fax: 962 6 550 8899  
P.O.Box: 911447 Amman 11191 Jordan  
E-mail: information@jordinvest.com.jo

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية  
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٠

# إرنست ويونغ

إرنست ويونغ  
مكتب عمان  
صندوق بريدي ٢١١٠  
عمان ١١١١١  
www.ey.com/JO

تقرير مدققى 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 ٢٠١٠ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

## مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة اصدار الصندوق. بالإضافة الى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

## مسؤولية مدققى 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 دلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند الى 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 الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للصندوق ذي الصلة بأعداد 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة الى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن ادلة 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 ٢٠١٠ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة اصدار الصندوق.

## فقرة تأكيدية

تنص القواعد العامة للاستثمار الواردة في نشرة الاصدار على "ان يلتزم الصندوق بعدم استثمار اكثر من ٥٪ من موجوداته في أي شركة او مصدر واحد باستثناء الاوراق المالية الصادرة عن الحكومة او البنك المركزي او المكفولة من أي منهما" استثمار الصندوق ما نسبته ٥,١٣٪ من موجوداته في البنك الأردني للاستثمار والتمويل وما نسبته ٦,٩٥٪ في شركة الاحداثيات العقارية المساهمة العامة المحدودة وما نسبته ٥,٢٠٪ في شركة قطر للاتصالات.

إرنست ويونغ  
مكتب عمان  
صندوق بريدي ٢١١٠  
عمان ١١١١١  
www.ey.com/JO  
وضاح عصام برقساوي  
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ كانون الثاني ٢٠١١

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

الموجودات	٢٠١٠ دينار	٢٠٠٩ دينار	ايضاحات
أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	٧٢٨,٣٦٢	٥٩٨,٦٤٤	٤
موجودات مالية للمتاجرة	٦٠٠,٤٢٦	١,٠٧٠,٩٥١	٥
أرصدة مدينة أخرى	١,٩٩٧	٢٢,٣٢٤	٦
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>١,٣٣٠,٧٨٥</b>	<b>١,٦٩١,٩١٩</b>	
<b>المطلوبات</b>			
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	١,٤٨٤	٢,٦٩٠	٨
أرصدة دائنة أخرى	٤١,٥١٧	٧,٢٢٩	٩
مخصص ضريبة الدخل	١٧,٤٩٢	١١,٢٥٩	
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٦٠,٤٩٣</b>	<b>٢١,١٧٨</b>	
<b>صافي الموجودات</b>	<b>١,٢٧٠,٢٩٢</b>	<b>١,٦٧٠,٧٤١</b>	
<b>صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:</b>			
القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	٥١٦,٥٥٠	٦٩٥,٨٥٠	
علاوة الاصدار	٤٦٤,٠٠٦	٦٢٥,٠٦٧	١٠
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	٢٨٩,٧٣٦	٣٤٩,٨٢٤	
<b>مجموع صافي الموجودات</b>	<b>١,٢٧٠,٢٩٢</b>	<b>١,٦٧٠,٧٤١</b>	
قيمة الوحدة الاستثمارية	١٢٢/٩٥٩	١٢٠/٠٥٠	١١

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 ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	ايضاحات
دينار	دينار	
		الاييرادات -
١٢,٨٢٠	١١,٦٠٤	عوائد توزيعات أسهم
٧٩,٠١٤	٣٦,٤٢٤	١٢ إيرادات الفوائد
( ٧٠,٢٩٧ )	( ١١,٧٨١ )	١٣ خسائر موجودات مالية للمتاجرة متحققة
١٦٨,٣١٦	٢٧,٣٧٩	١٤ التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
١,٢٥٨	( ٣٤٢ )	١٦ (العجز) الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية
-	١,٥٧٥	إيرادات اخرى
<u>١٩١,١١١</u>	<u>٦٤,٨٥٩</u>	صافي الإيرادات
		المصاريف -
٢٨,٥٦٩	١٨,٤٤٩	١٥ رسوم ادارة الصندوق
٤٣٣	٣٣٠	عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
٨,٦٧١	٤,٠٦١	مصاريف ادارية
<u>٤٧,٠٤</u>	<u>٣,١٨٩</u>	عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
<u>٤٢,٣٧٧</u>	<u>٢٦,٠٢٩</u>	مجموع المصاريف
١٤٨,٧٣٤	٣٨,٨٣٠	الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة
٤٧٠	٦,٨٧١	١٧ مصروف ضريبة الدخل
<u>١٤٨,٢٦٤</u>	<u>٣١,٩٥٩</u>	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

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

صندوق الثقة الأول للوراق المالية  
(صندوق استثمار مفتوح)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠

القيمة الاسمية للرحدات الاستثمارية	علاوة الاصدار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	المجموع دينار	
دينار	دينار	دينار	دينار	-٢٠١٠
٦٩٥,٨٥٠	٦٢٥,٠٦٧	٣٤٩,٨٢٤	١,٦٧٠,٧٤١	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠
(١٧٩,٣٠٠)	(١٦١,٠٦١)	(٩٢,٠٤٧)	(٤٣٢,٤٠٨)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
-	-	٣١,٩٥٩	٣١,٩٥٩	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٥١٦,٥٥٠	٤٦٤,٠٠٦	٢٨٩,٧٣٦	١,٢٧٠,٢٩٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
				-٢٠٠٩
١,٠٠٠,٦٥٠	٨٩٨,٨٦٢	٣٤٧,٢٥٢	٢,٢٤٦,٧٦٤	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٩
(٣٠٤,٨٠٠)	(٢٧٣,٧٩٥)	(١٤٥,٦٩٢)	(٧٢٤,٢٨٧)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
-	-	١٤٨,٢٦٤	١٤٨,٢٦٤	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٦٩٥,٨٥٠	٦٢٥,٠٦٧	٣٤٩,٨٢٤	١,٦٧٠,٧٤١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

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

## صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٠

### (١) عام

قامت شركة الثقة للإستثمارات الأردنية بصفتها مدير الاستثمار بتأسيس صندوق الثقة الأول للأوراق المالية وهو عبارة عن اداة 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 مزاوله أعماله بتاريخ أول تموز ٢٠٠٠.

تم تعيين بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) كأمين استثمار والشركة المتحدة للاستثمارات المالية كمستثمر للإستثمار وتم بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠٠٥ تعديل النظام الأساسي ونشرة إصدار الصندوق فيما يتعلق بالغاء اتفاقية الإستشارة 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 الإستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار

#### أهداف الإستثمار -

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 وجمهورية مصر العربية ودولة 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 إستثماراته 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 إستثماراته في المملكة الأردنية الهاشمية عن ٥٠٪ من إجمالي الموجودات.

٧- بإستثناء ما ورد في الفقرة (٦) السابقة، يلتزم الصندوق بأن لا تزيد إستثماراته 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 الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في الأسواق المعتمدة حسب سعر الاغلاق المتوفر لهذه الأوراق 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 الإعلان 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 الأداء في حال تحققه في كل يوم تقييم.

ضريبة الدخل -

يقوم الصندوق بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ كما يتم تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

(٤) أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٤١٠١	٢٥٤	ودائع خاضعة لإشعار
١٥٠٩	٣	حسابات جارية
٥٩٣٠٣٤	٧٢٨١٠٥	ودائع لأجل
<u>٥٩٨٦٤٤</u>	<u>٧٢٨٣٦٢</u>	

يمثل هذا البند ما يلي:

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

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٦٢٠٨٢٠	-	استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
٤٥٠١٣١	٦٠٠٤٢٦	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية وغير مدرجة
<u>١٠٧٠٩٥١</u>	<u>٦٠٠٤٢٦</u>	

يمثل هذا البند ما يلي:

(٦) أرصدة مدينة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠
دينار	دينار
٢٠٠٧٠٣	-
٥٥١	-
١٠٧٠	١٩٩٧
٢٢٣٢٤	١٩٩٧

فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة  
توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة  
أخرى

(٧) توزيع الموجودات

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

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

النسبة الى	المبلغ	٢٠١٠
مجموع الموجودات	دينار	
%		
٥٤/٧٠٠	٧٢٨٣٦٢	
٤٥/١٠٠	٦٠٠٤٢٦	
٠٠/٢٠٠	١٩٩٧	
١٠٠/١٠٠٠	١٣٣٠٧٨٥	

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية  
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أرباح أسهم  
أخرى

النسبة الى	المبلغ	٢٠٠٩
مجموع الموجودات	دينار	
%		
٣٥/٤٠٠	٥٩٨٦٤٤	
٣٧/٩٠٠	٦٤١٥٢٣	
٢٦/٦٠٠	٤٥٠٦٨٢	
٠٠/١٠٠	١٠٧٠	
١٠٠/١٠٠٠	١٦٩١٩١٩	

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

تتوزع موجودات الصندوق حسب العملات كما يلي:

المجموع	جنيه مصري	ريال قطري	ريال عماني	دولار أمريكي	دينار اردني	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٧٢٨٠٣٦٢	-	-	-	١	٧٢٨٠٣٦١	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٦٠٠٠٤٢٦	-	٦٧٠٥٣٧	-	-	٥٣٢٠٨٨٩	أسهم شركات مدرجة وغير مدرجة
١٠٩٩٧	-	-	-	٢٩	١٠٩٩٨	موجودات أخرى
<u>١٠٣٣٠٠٧٨٥</u>	<u>-</u>	<u>٦٧٠٥٣٧</u>	<u>-</u>	<u>٣٠</u>	<u>١٠٣٦٣٠٢١٨</u>	
%١٠٠	-	%٥	-	%٠,٠٠١	%٩٥	النسبة الى اجمالي الموجودات

- ٢٠٠٩

٥٩٨٠٦٤٤	( ٥ )	-	-	١	٥٩٨٠٦٤٨	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٦٢٠٠٨٢٠	-	-	-	-	٦٢٠٠٨٢٠	سندات حكومة وشركات
٤٥٠٠١٣١	-	٩٢٠٥٠٧	-	-	٣٥٧٠٦٢٤	أسهم شركات مدرجة وغير مدرجة
٢٢٠٣٢٤	-	-	٥٥٢	٢٩	٢١٠٧٤٣	موجودات أخرى
<u>١٠٦٩١٠٩١٩</u>	<u>( ٥ )</u>	<u>٩٢٠٥٠٧</u>	<u>٥٥٢</u>	<u>٣٠</u>	<u>١٠٥٩٨٠٨٣٥</u>	
%١٠٠	-	%٥,٠٠٠	%٠,٠٠١	%٠,٠٠١	%٩٤,٥٠٠	النسبة الى اجمالي الموجودات

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

المجموع	أوراق		قطاع			٢٠١٠
	مالية حكومية	قطاع مصرفي	الاتصالات والنقل	أطاع خدمات	قطاع صناعي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٦٠٠٠٤٢٦	-	١٧١٠٣٢٢	٩٨٠٠١٩	٢٣٥٠٨٠٤	٩٥٠٢٨٠	أسهم شركات مدرجة
٦٤١٠٢٣	٥٧٧٠٣٢٣	-	٦٤٠١٩٠	-	-	سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد المستحقة غير المقبوضة عليها
٤٥٠٠٦٨٣	-	١٠٢٠٣٢٤	١٣٩٠٥٨٩	١٦٥٠٩٤٠	٤٢٠٨٣٠	أسهم شركات مدرجة
<u>١٠٩٢٠٢٠٦</u>	<u>٥٧٧٠٣٢٣</u>	<u>١٠٢٠٣٢٤</u>	<u>٢٠٣٠٧٧٩</u>	<u>١٦٥٠٩٤٠</u>	<u>٤٢٠٨٣٠</u>	

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

الأردن	عمان	الامارات	قطر	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٧٢٨٣٦٢	-	-	-	٧٢٨٣٦٢	ودائع وحسابات نقدية وما يعادله
٥٣٢٨٨٩	-	-	٦٧٥٣٧	٦٠٠٤٢٦	أسهم شركات مدرجة وغير مدرجة
١٩٦٨	-	٢٩	-	١٩٩٧	أرصدة مدينة أخرى
١٢٦٣٢١٩	-	٢٩	٦٧٥٣٧	١٣٣٠٧٨٥	
%٩٤٫٩	-	%٠٫١٠٢	%٥	%١٠٠	النسبة الى الموجودات
- ٢٠٠٩					
٥٩٨٦٤٤	-	-	-	٥٩٨٦٤٤	ودائع وحسابات نقدية وما يعادله
٦٢٠٨٢٠	-	-	-	٦٢٠٨٢٠	سندات حكومية وشركات
٣٥٧٦٢٤	-	-	٩٢٥٠٧	٤٥٠١٣١	أسهم شركات مدرجة وغير مدرجة
٢١٧٤٣	٥٥٢	٢٩	-	٢٢٣٢٤	أرصدة مدينة أخرى
١٥٩٨١٣١	٥٥٢	٢٩	٩٢٥٠٧	١٦٩١٩١٩	
%٩٤٫٩٨	%٠٫٣٢	%٠٫٠٣	%٥٫٤٦٧	%١٠٠	النسبة الى الموجودات

(٨) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٨٣٦	١٢٧٢	رسم مدير الاستثمار
٢٧٩	٢١٢	رسم أمين الاستثمار
١٥٧٥	-	مصاريف مستحقة
٢٦٩٠	١٤٨٤	

(٩) أرصدة دائنة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
-	٣٥١٩٦	ذمم شركات وساطة
٤٣٥	-	مخصص اتعاب استشارات ضريبية
٢٤٦٤	٢٩٣١	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
٤٦٣	٣٣٨	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٧١٣	٦١٨	ذمم مستثمرين مكنتبين مقدماً
٣١٥٤	٢٤٣٤	أخرى
<u>٧٢٢٩</u>	<u>٤١٥١٧</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 ٥١٦٥٥٠ دينار موزعة على ١٠٣٣١ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، مقابل قيمة ٦٩٥٨٠٠ دينار موزعة على ١٣٩١٧ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة. وبلغت قيمة الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٦٧٠٧٤١	١٢٧٠٢٩٢	صافي موجودات الصندوق (دينار)
<u>١٣٩١٧</u>	<u>١٠٣٣١</u>	عدد الوحدات (وحدة)
فلس/دينار	فلس/دينار	
<u>١٢٠/٥٠</u>	<u>١٢٢/٩٥٩</u>	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات الفوائد

يشمل هذا البند ما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠٠٩	٢٠١٠	
	دينار	دينار	
ما بين ٤٪ - ٥٪ سنوياً	١٠,٤٤٨	١٣,٦٤١	فوائد الودائع
ما بين ٦٪ - ٨٪ سنوياً	٦٨,٥٦٦	٢٢,٧٨٣	فوائد السندات
	<u>٧٩,٠١٤</u>	<u>٣٦,٤٢٤</u>	

(١٣) خسائر موجودات مالية للمتاجرة منحقة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
(٧٠,٢٩٧)	(٩٦١)	خسائر المتاجرة بالأسهم
-	(١٠,٨٢٠)	خسائر المتاجرة بالسندات
<u>(٧٠,٢٩٧)</u>	<u>(١١,٧٨١)</u>	

(١٤) التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
١٦٢,٥٠٥	٢٧,٣٧٩	أرباح تقييم الأسهم
٥,٨١١	-	أرباح تقييم السندات
<u>١٦٨,٣١٦</u>	<u>٢٧,٣٧٩</u>	

(١٥) رسوم إدارة الصندوق

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

١٢٠٪ سنوياً *	شركة الثقة للإستثمارات الأردنية	١. رسم إدارة الاستثمار
٢٠٪ سنوياً *	بنك المؤسسة العربية المصرفية	٢. رسم أمانة الاستثمار
١٥٪ سنوياً *	شركة الثقة للإستثمارات الاردنية	٣. رسم الاداء

\* من صافي قيمة موجودات الصندوق

ان الرسوم اعلاه تحتسب شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر وتدفع شهرياً بإستثناء 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 تقويم الالتزامات المترتبة على الصندوق وبراكم شهرياً ويدفع في نهاية كل سنة.

ان تفاصيل هذه الرسوم هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
٢٤٤٨٨	١٥٨١٤	رسم إدارة الاستثمار
٤٠٨١	٢٦٣٥	رسم أمانة الاستثمار
<u>٢٨٥٦٩</u>	<u>١٨٤٤٩</u>	

#### (١٦) (المصروف) الفائض المتأتي من كلفة تسبيل الموجودات المالية

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

معدل العمولة %	٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	
٠,٥٥ - ٠,٠٨	١١٣٢	(٤٦٧)	(المصروف) الفائض المتأتي من كلفة تسبيل الموجودات المالية المحلية
٠,٦ - ٠,٤	١٢٦	١٢٥	الفائض المتأتي من كلفة تسبيل الموجودات المالية الأجنبية
	<u>١٢٥٨</u>	<u>(٣٤٢)</u>	

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

#### (١٧) ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
دينار	دينار	
-	٦٢٣٣	ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج اعمال الصندوق
٤٧٠	٦٣٨	ضريبة الدخل المدفوعة عن فوائد ودائع البنوك
<u>٤٧٠</u>	<u>٦٨٧١</u>	

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩ وقانون 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 اعداد 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 ايراد المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية ويتم 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 -

٢٠١٠  
دينار

٤٩٦٠٤

إيرادات فوائد الودائع والسندات وتوزيعات الأرباح

٤٩٦٠٤

مجموع الإيرادات القابلة للتوزيع

( ٣٣٠ )

ينزل: فوائد مدينة وعمولات بنكية وفروقات عملة

٤٩٢٧٤

الأرباح القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى

( ١٧٠٨ )

ينزل: حصة الأرباح القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

٣٢١٦٦

صافي الأرباح القابلة للتوزيع

الأرباح غير القابلة للتوزيع -

٢٠١٠  
دينار

١٥٥٩٨

صافي إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الأوراق المالية

١٥٥٩٨

مجموع الإيرادات غير القابلة للتوزيع

( ٣٥٣١ )

ينزل: كلفة تسهيل الموجودات وعمولات وسطاء البيع

١٢٠٦٧

الأرباح غير القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى

( ٥٤٠٣ )

ينزل: حصة الأرباح غير القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

٦٦٦٤

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.