

عمان في ٢٤/٣/٢٠١١
الاشارة: ١٩٥/٣١٤٥

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 هيئتك 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،،،

البورصة
٢/٢٧

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية الديوان
٢٧ آذار ٢٠١١
الرقم المتسلسل
رقم الملف
الجهة المختصة

نسخة: السادة مركز ايداع الأوراق المالية المحترمين
نسخة: السادة بورصة عمان المحترمين

Jordinvest
Jordan Investment Trust P.L.C

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٠

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 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 إصدار الصندوق. بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

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 إختيار 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 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 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 تُظهر 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 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 أو البنك المركزي أو المكفولة من أي منهما" استثمر الصندوق ما نسبته ٥,٦٣٪ من موجوداته في البنك الأردني للإستثمار والتمويل وما نسبته ٦,٩٥٪ في شركة الاحداثيات العقارية المساهمة العامة المحدودة وما نسبته ٥,٢٠٪ في شركة قطر للاتصالات.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

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

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

إيضاحات	٢٠١٠ دينار	٢٠٠٩ دينار
الإيرادات -		
عوائد توزيعات أسهم	١١٦٠٤	١٢٨٢٠
إيرادات الفوائد	٣٦٤٢٤	٧٩٠١٤
١٢ خسائر موجودات مالية للمتاجرة متحققة	(١١٧٨١)	(٧٠٢٩٧)
١٣ التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة	٢٧٣٧٩	١٦٨٣١٦
١٤ (العجز) الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية	(٣٤٢)	١٢٥٨
١٦ إيرادات أخرى	١٥٧٥	-
صافي الإيرادات	٦٤٨٥٩	١٩١١١١
المصاريف -		
١٥ رسوم ادارة الصندوق	١٨٤٤٩	٢٨٥٦٩
عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة	٣٣٠	٤٣٣
مصاريف ادارية	٤٠٦١	٨٦٧١
عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة	٣١٨٩	٤٧٠٤
مجموع المصاريف	٢٦٠٢٩	٤٢٣٧٧
الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة	٣٨٨٣٠	١٤٨٧٣٤
١٧ مصروف ضريبة الدخل	٦٨٧١	٤٧٠
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	٣١٩٥٩	١٤٨٢٦٤

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 ٢٠١٠

القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	علاوة الاصدار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
-٢٠١٠			
٦٩٥٨٥٠	٦٢٥٠٠٦٧	٣٤٩٨٢٤	١٦٧٠٠٧٤١
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠			
(١٧٩٣٠٠)	(١٦١٠٠٦١)	(٩٢٠٠٤٧)	(٤٣٢٤٠٨)
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة			
-	-	٣١٩٥٩	٣١٩٥٩
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل			
٥١٦٥٥٠	٤٦٤٠٠٦	٢٨٩٧٣٦	١٢٧٠٠٢٩٢
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠			
-٢٠٠٩			
١٠٠٠٠٦٥٠	٨٩٨٨٦٢	٣٤٧٢٥٢	٢٢٤٦٧٦٤
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٩			
(٣٠٤٨٠٠)	(٢٧٣٧٩٥)	(١٤٥٦٩٢)	(٧٢٤٢٨٧)
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة			
-	-	١٤٨٢٦٤	١٤٨٢٦٤
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل			
٦٩٥٨٥٠	٦٢٥٠٠٦٧	٣٤٩٨٢٤	١٦٧٠٠٧٤١
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩			

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 ٢٠١٠

(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 مزاوله 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 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 بناءاً 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 تسييل 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 (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	يمثل هذا البند ما يلي:
دينار	دينار	
٤١٠.١	٢٥٤	ودائع خاضعة لإشعار
١٥٠.٩	٣	حسابات جارية
٥٩٣.٠٣٤	٧٢٨.١٠٥	ودائع لأجل
<u>٥٩٨.٦٤٤</u>	<u>٧٢٨.٣٦٢</u>	

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

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٩	٢٠١٠	يمثل هذا البند ما يلي:
دينار	دينار	
٦٢٠.٨٢٠	-	استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
٤٥٠.١٣١	٦٠٠.٤٢٦	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية وغير مدرجة
<u>١.٠٧٠.٩٥١</u>	<u>٦٠٠.٤٢٦</u>	

(٦) أرصدة مدينة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١٠	٢٠٠٩
دينار	دينار
-	٢٠٧٠٣
-	٥٥١
١٩٩٧	١٠٧٠
١٩٩٧	٢٢٣٢٤

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:

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

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

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

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:

دينار اردني	دولار أمريكي	ريال عماني	ريال قطري	جنيه مصري	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٧٢٨٣٦١	١	-	-	-	٧٢٨٣٦٢
٥٣٢٨٨٩	-	-	٦٧٥٣٧	-	٦٠٠٩٤٦
١٩٦٨	٢٩	-	-	-	١٩٩٧
١٢٦٣٢١٨	٣٠	-	٦٧٥٣٧	-	١٣٣٠٧٨٥
%٩٥	%٠.٠١	-	%٥	-	%١٠٠

النسبة الى اجمالي الموجودات

- ٢٠٠٩

٥٩٨٦٤٨	١	-	-	(٥)	٥٩٨٦٤٤
٦٢٠٨٢٠	-	-	-	-	٦٢٠٨٢٠
٣٥٧٦٢٤	-	-	٩٢٥٠٧	-	٤٥٠١٣١
٢١٧٤٣	٢٩	٥٥٢	-	-	٢٢٣٢٤
١٥٩٨٨٣٥	٣٠	٥٥٢	٩٢٥٠٧	(٥)	١٦٩١٩١٩
%٩٤.٥٠٠	%٠.٠١	%٠.٠١	%٥٠.٠٠	-	%١٠٠

النسبة الى اجمالي الموجودات

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

قطاع صناعي	قطاع خدمات	الاتصالات والنقل	قطاع مصرفي	مالية حكومية	أوراق	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٩٥٢٨٠	٢٣٥٨٠٤	٩٨٠١٩	١٧١٣٢٣	-	-	٦٠٠٩٤٦

أسهم شركات مدرجة

٢٠٠٩

-	-	٦٤١٩٠	-	٥٧٧٣٣٣	٦٤١٥٢٣
٤٢٨٣٠	١٦٥٩٤٠	١٣٩٥٨٩	١٠٢٣٢٤	-	٤٥٠٦٨٣
٤٢٨٣٠	١٦٥٩٤٠	٢٠٣٧٧٩	١٠٢٣٢٤	٥٧٧٣٣٣	١٠٩٢٢٠٦

سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد

المستحقة غير المقبوضة عليها

أسهم شركات مدرجة

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

الأردن	عمان	الإمارات	قطر	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٧٢٨٣٦٢	-	-	-	٧٢٨٣٦٢
٥٣٢٨٨٩	-	-	٦٧٥٣٧	٦٠٠٤٢٦
١٩٦٨	-	٢٩	-	١٩٩٧
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
١٥٩٨٨٣١	٥٥٢	٢٩	٩٢٥٠٧	١٦٩١٩١٩	
%٩٤٫٩٨	%٠٫٣٢	%٠٫٠٠٣	%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
٢٤٦٤ر	٢٩٣١ر	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
٤٦٣	٣٣٨	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٧١٣	٦١٨	ذمم مستثمرين مكتتبين مقدماً
٣١٥٤ر	٢٤٣٤ر	أخرى
<u>٧٢٢٩ر</u>	<u>٤١٥١٧ر</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 ٥١٦ر٥٥٠ دينار موزعة على ١٠ر٣٣١ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠، مقابل قيمة ٦٩٥ر٨٥٠ دينار موزعة على ١٣ر٩١٧ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة. وبلغت قيمة الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١٦٧٠ر٧٤١	١٢٧٠ر٢٩٢	صافي موجودات الصندوق (دينار)
<u>١٣ر٩١٧</u>	<u>١٠ر٣٣١</u>	عدد الوحدات (وحدة)
<u>فلس/دينار</u>	<u>فلس/دينار</u>	
<u>١٢٠/٠٥٠</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	١٠٤٤٨ر	١٣٦٤١ر	فوائد الودائع
ما بين ٦% - ٨,٢٦% سنوياً	٦٨٥٦٦ر	٢٢٧٨٣ر	فوائد السندات
	<u>٧٩٠١٤ر</u>	<u>٣٦٤٢٤ر</u>	

(١٣) خسائر موجودات مالية للمتاجرة متحققة

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:

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

إن 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:

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 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 %	٢٠٠٩ دينار	٢٠١٠ دينار	
٠.٨ - ٠.٥٥	١١٣٢	(٤٦٧)	(المصروف) الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية المحلية
٠.٤ - ٠.٦	١٢٦	١٢٥	الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية الأجنبية
	<u>١.٢٥٨</u>	<u>(٣٤٢)</u>	

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:

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 إعداد القوائم المالية.

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

(١٨) الأرباح القابلة للتوزيع

استناداً إلى نشرة الاصدار يتم التمييز بين نوعين من الإيرادات:

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

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

الأرباح القابلة للتوزيع-

٢٠١٠
دينار

٤٩٦٠٤

٤٩٦٠٤
(٣٣٠)

٤٩٢٧٤
(١٧١٠٨)

٣٢١٦٦

إيرادات فوائد الودائع والسندات وتوزيعات الأرباح

مجموع الإيرادات القابلة للتوزيع
ينزل: فوائد مدينة وعمولات بنكية وفروقات عملة

الأرباح القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى
ينزل: حصة الأرباح القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

صافي الأرباح القابلة للتوزيع

الأرباح غير القابلة للتوزيع-

٢٠١٠
دينار

١٥٥٩٨

١٥٥٩٨
(٣٥٣١)

١٢٠٦٧
(٥٤٠٣)

٦٦٦٤

صافي إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الأوراق المالية

مجموع الإيرادات غير القابلة للتوزيع
ينزل: كلفة تسهيل الموجودات وعمولات وسطاء البيع

الأرباح غير القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى
ينزل: حصة الأرباح غير القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

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.