

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

صندوق استثمار مشترك مفتوح

عمان في ٢٠١١/٧/٢١

الاشارة: ٤٢٨ / ٨ / ٥٠

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 النصف سنوية لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية المرفق طياً والمتضمن تقرير تدقيق المدقق الخارجي.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية الديوان
٢٥ تموز ٢٠١١
الرقم المتسلسل : ٩٤١١
رقم الملف : ١١١١
الجهة المختصة : ١١١١

مضلع


صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

نسخة/ السادة مركز الإيداع للأوراق المالية المحترمين
السادة بورصة عمان المحترمين

اليوم
١٢٥

جوردانفست

شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١١

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق الثقة الأول للاوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١ والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١ 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 وفقا لنشرة الصندوق. ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا 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. ان 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 فاننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا لم تسترع 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 ١٠,٦٩٪ من موجوداته في البنك الاستثماري وما نسبته ٥,٠١٪ من موجوداته في شركة الكهرباء الاردنية وما نسبته ١١,٥٤٪ من موجوداته في شركة الاحداثيات العقارية (علما بان مدير الاستثمار شركة الثقة للاستثمارات الاردنية تمتلك نسبة ٤٠,٦١٪ من شركة الاحداثيات العقارية) وما نسبته ٥,٤١٪ في شركة التجمعات للمشاريع السياحية وما نسبته ٥,١٣٪ 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 ٢٨,٨٩٪ من موجوداته في قطاع الخدمات.

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 ٣٢,٨٣٪ من موجوداته في الادوات المذكورة اعلاه.

إرنست ويونغ الأردن
إرنست ويونغ
مجلس إشراف
ترخيص رقم ٩٩٥

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

١٣ تموز ٢٠١١

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١

٣٠ حزيران ٢٠١١	٣١ كانون الأول ٢٠١٠	
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	
٢٣٦,٩١٩	٧٢٨,٣٦٢	الموجودات
٤٨٦,٥٩٦	٦٠٠,٤٢٦	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
١,٤٤٠	١,٩٩٧	موجودات مالية للمتاجرة
٧٢٤,٩٥٥	١,٣٣٠,٧٨٥	أرصدة مدينة أخرى
		مجموع الموجودات
٢,٩٤٣	١,٤٨٤	المطلوبات
٥,٨٤٧	٤١,٥١٧	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٥,٧٤٨	١٧,٤٩٢	أرصدة دائنة أخرى
٢٤,٥٣٨	٦٠,٤٩٣	مخصص ضريبة الدخل
٧٠٠,٤١٧	١,٢٧٠,٢٩٢	مجموع المطلوبات
		صافي الموجودات
٢٩٥,٥٠٠	٥١٦,٥٥٠	صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:
٢٦٥,٤٤١	٤٦٤,٠٠٦	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
١٣٩,٤٧٦	٢٨٩,٧٣٦	علاوة الاصدار
٧٠٠,٤١٧	١,٢٧٠,٢٩٢	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
		مجموع صافي الموجودات
١١٨/٥١٤	١٢٢/٩٥٩	قيمة الوحدة الاستثمارية
فلس/دينار	فلس/دينار	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التشغيل المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	إيضاح
دينار	دينار	
		الاييرادات -
٢٦,٢٦٢	٤٨,٢٢٤	اييرادات فوائد
١٧,٦٣٩	٢١,١٧٧	أرباح موجودات مالية
(١٣,٤١٠)	(٣١,٠٨٩)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
١٠,٢٤٦	٨,٣٨٣	عوائد توزيعات أسهم
١,٥٧٥	-	اييرادات اخرى
٤٢,٣١٢	(١٥,٧٠٥)	(العجز في) صافي الايرادات
		المصاريف -
٢,٢٥٧	٥,٢٢٠	مصاريف إدارية
٩,٤٨٥	٤,٩٧٥	رسوم ادارة الصندوق
١٨٨	٣٥٦	عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
١,٩٨٥	٤٥٦	عمولات بيع وشراء موجودات مالية
٢٩٧	(٦١١)	(الفائض) العجز المتأني من كلفة التسييل
١٤,٢١٢	١٠,٣٩٦	مجموع المصاريف
		(النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل قبل
٢٨,١٠٠	(٢٦,١٠١)	الضريبة
(٢٦٠)	(٣٠٩)	ضريبة الدخل
٢٧,٨٤٠	(٢٦,٤١٠)	(النقص) الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ (غير مدققة)

المجموع	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	علاوة اصدار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	
دينار	دينار	دينار	دينار	
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ -				
١٢٧٠.٢٩٢	٢٨٩٧٣٦	٤٦٤.٠٠٦	٥١٦.٥٥٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
(٥٤٣.٤٦٥)	(١٢٣.٨٥٠)	(١٩٨.٦٥٠)	(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
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٠ -				
١٢٧٠.٧٤١	٣٤٩.٨٢٤	٦٢٥.٠٦٧	٦٩٥.٨٥٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠
(٤١٣.٠٩٧)	(٨٧.٦٣٧)	(١٥٤.٠١٠)	(١٧١.٤٥٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
٢٧.٨٤٠	٢٧.٨٤٠	-	-	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
١٢٨٥.٤٨٤	٢٩٠.٠٢٧	٤٧١.٠٥٧	٥٢٤.٤٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية
٣٠ حزيران ٢٠١١ (غير مدققة)

(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 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 بإلغاء اتفاقية الإستشارة 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 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 توزيع الارباح 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 أعمال الصندوق

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

رسم إدارة الاستثمار	شركة الثقة للاستثمارات الأردنية	٢٠٪ سنوياً*
رسم أمانة الاستثمار	بنك المؤسسة العربية المصرفية	٢٠٪ سنوياً*
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 وتُدفع 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 تقييم الالتزامات المترتبة على الصندوق ويراكم شهرياً ويدفع في نهاية كل سنة.

إن تفاصيل هذه الرسوم هي كما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٨١٣٠	٤٢٦٤	رسوم إدارة الاستثمار
١٣٥٥	٧١١	رسوم أمانة الاستثمار
٩٤٨٥	٤٩٧٥	

(٥) ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
٢٦٠	٣٠٩

ضريبة الدخل المدفوعة عن فائدة ودائع البنك

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترات المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ و ٢٠١٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم ٢٨ لسنة ٢٠٠٩.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق للأعوام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ حتى تاريخ اعداد 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.