

First Trust Fund for Financial Securities

Open-Ended Mutual Investment Fund

عمان في ٢٩/٣/٢٠١٢

الاشارة: 800 / 3140

FS- JOIT OPEN FUND - 29/3/2012

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

دائرة الإفصاح والإصدار

٧

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 ٢٠١١/١٢/٣١ لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية المرفق طياً والمتضمن تقرير تدقيق المدقق الخارجي.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٩ آذار ٢٠١٢
الرقم المتسلسل: ١٤٨٥
رقم الملف: ٧١٠٤٩
الجهة المختصة: المراجعة

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

٧.٥

صندوق الثقة الأول للوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١١

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 ٢٠١١ 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 ٢٠١١ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

فقرة تأكيدية

١- 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"، حيث يستثمر الصندوق ما نسبته ١٢,٢١٪ من موجوداته في البنك الاستثماري وما نسبته ٧,٥٥٪ من موجوداته في شركة الكهرباء الأردنية وما نسبته ٥,٨٤٪ من موجوداته في البنك العربي وما نسبته ٥,١٩٪ من موجوداته في شركة حديد الأردن وما نسبته ١٤,١١٪ من موجوداته في شركة الاحداثيات العقارية (علما بان مدير الاستثمار شركة الثقة للاستثمارات الأردنية تمتلك نسبة ٤٠,٦١٪ من شركة الاحداثيات العقارية) وما نسبته ٦,٨٢٪ من موجوداته في شركة التجمعات للمشاريع السياحية وما نسبته ٦,٢٥٪ من موجوداته في شركة قطر للاتصالات.

٢- تنص القواعد العامة للاستثمار الواردة في نشرة الإصدار على "أن يلتزم الصندوق بان لا يستثمر أكثر من ٢٥٪ من موجوداته في قطاع اقتصادي واحد"، حيث يستثمر الصندوق ما نسبته ٣٧,٨٠٪ من موجوداته في قطاع الخدمات.

٣- تنص القواعد العامة للاستثمار الواردة في نشرة الإصدار على "أن يقوم الصندوق باستثمار ما لا يقل عن ٥٠٪ من موجوداته في السندات الصادرة عن الحكومات والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية واسناد قرض الشركات المساهمة العامة والودائع وشهادات الإيداع المصرفية"، حيث يستثمر الصندوق ما نسبته ١٧,٣٤٪ من موجوداته في الادوات المذكورة اعلاه.

٤- إن رأس مال الصندوق متمثلا بصافي موجوداته قد إنخفض عن ٥٠٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٢ وبالتالي فإنه بناءا على المادة (١٠) البند (٢) من نشرة إصدار الصندوق فإنه يتوجب تصفية الصندوق تصفية اجبارية وذلك بموجب تعليمات الاستثمار المشترك.

إرنست ويونغ / الأردن
إرنست ويونغ
محاسبون معتمدين
عضو في مجلس إشراف
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٢ شباط ٢٠١٢

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

الموجودات	ايضاحات	٢٠١١ دينار	٢٠١٠ دينار
أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	٤	٩٤٩٨٩	٧٢٨٣٦٢
موجودات مالية للمتاجرة	٥	٤٥٢١١٢	٦٠٠٤٢٦
أرصدة مدينة أخرى	٦	٧٣٣	١٩٩٧
مجموع الموجودات		٥٤٧٨٣٤	١٣٣٠٧٨٥
المطلوبات			
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	٨	١١٦٠	١٤٨٤
أرصدة دائنة أخرى	٩	٩٥٠٩	٤١٥١٧
مخصص ضريبة الدخل		١٥٧٤٨	١٧٤٩٢
مجموع المطلوبات		٢٦٤١٧	٦٠٤٩٣
صافي الموجودات		٥٢١٤١٧	١٢٧٠٢٩٢
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:			
القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية		٢٣٦٩٠٠	٥١٦٥٥٠
علاوة الاصدار	١٠	٢١٢٨٠٢	٤٦٤٠٠٦
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل		٧١٧١٥	٢٨٩٧٣٦
مجموع صافي الموجودات		٥٢١٤١٧	١٢٧٠٢٩٢
قيمة الوحدة الاستثمارية	١١	١١٠/٠٥٠	١٢٢/٩٥٩

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 ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات -
١١٦٠٤	٨٣٨٤	عوائد توزيعات أرباح أسهم
٣٦٤٢٤	٧٨٣٦	١٢ إيرادات الفوائد
(١١٧٨١)	٦٣٥٣	١٣ أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة متحققة
٢٧٣٧٩	(٧٢٨٩٤)	١٤ التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
(٣٤٢)	٧٩٩	١٦ الفائض (العجز) المتأتي من كلفة تسييل الموجودات المالية
١٥٧٥	-	إيرادات أخرى
٦٤٨٥٩	(٤٩٥٢٢)	صافي (الخسائر) الإيرادات
		المصاريف -
١٨٤٤٩	٨٩٩٦	١٥ رسوم إدارة الصندوق
٣٣٠	٣٦١	عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
٤٠٦١	٨٩٩٠	مصاريف إدارية
٣١٨٩	٥٦٠	عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
٢٦٠٢٩	١٨٩٠٧	مجموع المصاريف
٣٨٨٣٠	(٦٨٤٢٩)	(النقص) الزيادة في صافي الموجودات قبل الضريبة
٦٨٧١	٤٦٩	١٧ مصروف ضريبة الدخل
٣١٩٥٩	(٦٨٨٩٨)	(النقص) 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 ٢٠١١

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ -	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	علاوة الاصدار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١	٥١٦,٥٥٠	٤٦٤,٠٠٦	٢٨٩,٧٣٦	١,٢٧٠,٢٩٢
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة	(٢٧٩,٦٥٠)	(٢٥١,٢٠٤)	(١٤٩,١٢٣)	(٦٧٩,٩٧٧)
النقص في صافي الموجودات من التشغيل	-	-	(٦٨,٨٩٨)	(٦٨,٨٩٨)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	٢٣٦,٩٠٠	٢١٢,٨٠٢	٧١,٧١٥	٥٢١,٤١٧

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠ -

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٠	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠
٦٩٥,٨٥٠	(١٧٩,٣٠٠)	٦٢٥,٠٦٧	٣٤٩,٨٢٤
(١٦١,٠٦١)	(٩٢,٠٤٧)	(٤٣٢,٤٠٨)	٣١,٩٥٩
-	٣١,٩٥٩	١,٢٧٠,٢٩٢	٢٨٩,٧٣٦
٥١٦,٥٥٠	٤٦٤,٠٠٦	٢٨٩,٧٣٦	١,٢٧٠,٢٩٢

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 ٢٠١١

(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 الاستشارة 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 وجمهورية مصر العربية ودولة 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 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 بناءاً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.

يتم احتساب إيرادات الفوائد يومياً.

يتم اعتبار إيرادات توزيعات الارباح 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 المؤقت 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

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٥٤	١٠٧٥	ودائع خاضعة لإشعار
٣	-	حسابات جارية
٧٢٨١٠٥	٩٣٩١٤	ودائع لأجل
٧٢٨٣٦٢	٩٤٩٨٩	

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:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٦٠٠٤٢٦	٤٥٢١١٢	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية

(٦) أرصدة مدينة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٩٢٠	٣٦٥	فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة
٧٧	٣٦٨	أخرى
١٩٩٧	٧٣٣	

(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 مجموع الموجودات %	المبلغ دينار	
١٧/٣٤٠	٩٤٩٨٩	٢٠١١
٨٢/٥٢٧	٤٥٢١١٢	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
٠٠/١٣٣	٧٣٣	أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أسهم
١٠٠/٠٠	٥٤٧٨٣٤	أخرى

النسبة الى مجموع الموجودات %	المبلغ دينار	
٥٤/٧٠٠	٧٢٨٣٦٢	٢٠١٠
٤٥/١٠٠	٦٠٠٤٢٦	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
٠٠/٢٠٠	١٩٩٧	أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أسهم
١٠٠/٠٠٠	١٣٣٠٧٨٥	أخرى

توزيع موجودات الصندوق حسب العملات كما يلي:

دينار اردني	دولار أمريكي	ريال قطري	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٩٤٩٨٩	-	-	٩٤٩٨٩
٤١٧٨٤٨	-	٣٤٢٦٤	٤٥٢١١٢
٧٠٤	٢٩	-	٧٣٣
٥١٣٥٤١	٢٩	٣٤٢٦٤	٥٤٧٨٣٤
النسبة الى اجمالي الموجودات	%٩٣٫٧٤	%٦٫٢٥	%١٠٠

- ٢٠١١

٧٢٨٣٦٢	-	-	٧٢٨٣٦٢	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٥٣٢١٨٩	-	٦٧٥٣٧	٦٠٠٤٢٦	أسهم شركات مدرجة
١٩٦٨	٢٩	-	١٩٩٧	موجودات أخرى
١٢٦٣٢١٩	٢٩	٦٧٥٣٧	١٣٣٠٧٨٥	
النسبة الى اجمالي الموجودات	%٩٤٫٩٢٣	%٥٫٠٧٥	%١٠٠	

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

قطاع صناعي	قطاع خدمات	قطاع الاتصالات والنقل	قطاع مصرفي	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٦٦٣٤٣	١٩٤٨٧	٦٤١٩٤	١٢٧٠٨٨	٤٥٢١١٢
٩٥٢٨٠	٢٣٥٨٠٤	٩٨٠١٩	١٧١٣٢٣	٦٠٠٤٢٦
٢٠١١				
٢٠١٠				

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

الأردن	الإمارات	قطر	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠١١ -				
٩٤٩٨٩	-	-	٩٤٩٨٩	ودائع وحسابات نقدية وما يعادله
٤١٧٨٤٨	-	٣٤٢٦٤	٤٥٢١١٢	أسهم شركات مدرجة
٧٠٤	٢٩	-	٧٣٣	أرصدة مدينة أخرى
٥١٣٥٤١	٢٩	٣٤٢٦٤	٥٤٧٨٣٤	
%٩٣٫٧٤	%٠٫٠١	%٦٫٢٥	%١٠٠	النسبة الى الموجودات
٢٠١٠ -				
٧٢٨٣٦٢	-	-	٧٢٨٣٦٢	ودائع وحسابات نقدية وما يعادله
٥٣٢٨٨٩	-	٦٧٥٣٧	٦٠٠٤٢٦	أسهم شركات مدرجة
١٩٦٨	٢٩	-	١٩٩٧	أرصدة مدينة أخرى
١٢٦٣٢١٩	٢٩	٦٧٥٣٧	١٣٣٠٧٨٥	
%٩٤٫٩٢٣	%٠٫٠٢	%٥٫٧٥	%١٠٠	النسبة الى الموجودات

(٨) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٠	
دينار	دينار	
١٠٧٣	١٢٧٢	رسم مدير الاستثمار
٨٧	٢١٢	رسم أمين الاستثمار
١١٦٠	١٤٨٤	

(٩) أرصدة دائنة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٣٥١٩٦	-	نمى شركات وساطة
٢٩٣١	٢٢٩٨	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
٣٣٨	١٧١	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٦١٨	٦٥٦	نمى مستثمرين مكتتبين مقدماً
٢٤٣٤	٦٣٨٤	أخرى
٤١٥١٧	٩٥٠٩	

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 ٢٣٦٩٠٠ دينار موزعة على ٤٧٣٨ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١، مقابل ٥١٦٥٥٠ دينار موزعة على ١٠٣٣١ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٠. وتم احتساب قيمة الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
١٢٧٠٢٩٢	٥٢١٤١٧	صافي موجودات الصندوق (دينار)
١٠٣٣١	٤٧٣٨	عدد الوحدات (وحدة)
فلس/دينار	فلس/دينار	
١٢٢/٩٥٩	١١٠/٠٥٠	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات الفوائد

يشمل هذا البند ما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠١٠	٢٠١١	
	دينار	دينار	
ما بين ٤% - ٥% سنوياً	١٣٦٤١	٧٨٣٦	فوائد الودائع
ما بين ٥% - ٦% سنوياً	٢٢٧٨٣	-	فوائد السندات
	٣٦٤٢٤	٧٨٣٦	

(١٣) أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة متحققة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
(٩٦١)	٦٣٥٣	أرباح (خسائر) المتاجرة بالأسهم
(١٠٨٢٠)	-	خسائر المتاجرة بالسندات
(١١٧٨١)	٦٣٥٣	

(١٤) التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٢٧٣٧٩	(٧٢٨٩٤)	(خسائر) أرباح تقييم الأسهم

(١٥) رسوم إدارة الصندوق

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

١. رسم إدارة الاستثمار	شركة الثقة للاستثمارات الأردنية	٢٠١٠٪ 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:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
١٥٨١٤	٧٧١١	رسم إدارة الاستثمار
٢٦٣٥	١٢٨٥	رسم أمانة الاستثمار
١٨٤٤٩	٨٩٩٦	

(١٦) الفائض (العجز) 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	٢٠١٠	٢٠١١	
%	دينار	دينار	
٠.٥٥ - ٠.٠٨	(٤٦٧)	٦٣٣	الفائض (العجز) المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية المحلية
٠.٦ - ٠.٤	١٢٥	١٦٦	الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية الأجنبية
	(٣٤٢)	٧٩٩	

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:

٢٠١٠	٢٠١١	
دينار	دينار	
٦٢٣٣	-	ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج اعمال الصندوق
٦٣٨	٤٦٩	ضريبة الدخل المنفوعة عن فوائد ودائع البنوك
٦٨٧١	٤٦٩	

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل لعام ٢٠١١ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون الضريبة المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل لعام ٢٠١٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

لم يتم 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 يتم التوصل إلى تسوية نهائية حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

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

(١٨) الأرباح القابلة للتوزيع

استناداً إلى نشرة الإصدار يتم التمييز بين نوعين من الإيرادات:

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

- الإيرادات غير القابلة للتوزيع وتشمل الإيرادات الرأسمالية المتمثلة في أرباح 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:

٢٠١١
دينار
١٦٢٢٠
١٦٢٢٠
(٣٦١)
١٥٨٥٩
(٣٤٥٣)
١٢٤٠٦

الأرباح القابلة للتوزيع -

إيرادات فوائد الودائع 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

الخسارة غير القابلة للتوزيع -

صافي خسارة المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الأوراق المالية

مجموع الخسارة غير القابلة للتوزيع

ينزل: كلفة تسهيل الموجودات وعمولات وسطاء البيع

الخسارة غير القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى

ينزل: حصة الأرباح غير القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

صافي الخسارة غير القابلة للتوزيع

(٦٦٥٤١)
(٦٦٥٤١)
٢٣٩
(٦٦٣٠٢)
(١٤٥٣٢)
(٨٠٨٣٤)

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