

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
صندوق استثمار مشترك مفتوح

عمان في 2013/3/31

الإشارة: ٤٥/٣/١١٩٤

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح والإصدار

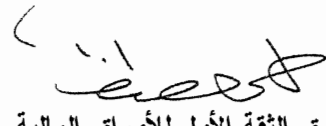
الموضوع: البيانات المالية المدققة لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية

تحية وبعد،،،

بالإشارة الى المادة (4) من تعليمات الإفصاح المصدرة عن هيئة الأوراق المالية ، والتي تنص على تزويد هيئتك الموقرة بالبيانات المالية السنوية كما في 2012/12/31 لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية المرفق طياً والمتضمن تقرير تدقيق المدقق الخارجي.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،


صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٠١ نيسان ٢٠١٣
الرقم المتسلسل: ١٢٤٩
رقم الملف: ٤١٠٤٩
الجهة المختصة: المدير العام

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

جوردانفست

شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٢

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

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الثقة الأول للاوراق المالية (صندوق استثمار مفتوح) والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ 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 الاعتبار 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 ٢٠١٢ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار الصندوق.

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 ١٠.٦٦٪ من موجوداته في أسهم البنك الاستثماري وما نسبته ٢٥.٧٪ من موجوداته في أسهم شركة الكهرباء الاردنية وما نسبته ٣٥.٥٪ من موجوداته في أسهم البنك العربي وما نسبته ٤١.١٣٪ من موجوداته في أسهم شركة الاحداثيات العقارية (علما بان مدير الاستثمار شركة الثقة للاستثمارات الاردنية تمتلك نسبة ٤٠.٦١٪ من رأسمال شركة الاحداثيات العقارية) وما نسبته ٩٦.٥٪ من موجوداته في أسهم 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 ٣١٪ 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 واسناد قرض الشركات المساهمة العامة والودائع وشهادات الايداع المصرفية"، حيث يستثمر الصندوق ما نسبته ٩٩.٢٨٪ من موجوداته في الادوات المذكورة اعلاه.

٤- قام امين الاستثمار (المؤسسة العربية المصرفية) بتاريخ اول شباط ٢٠١٢ بالطلب الى الصندوق التوقف عن ممارسة اعمال امين الاستثمار وذلك نظراً لمخالفة الصندوق لتعليمات الاستثمار المشترك اكثر من مرة وعدم امتثاله لطلبات امين الاستثمار بتصويب الوضع.

٥- قام الصندوق بتاريخ ١٤ شباط ٢٠١٢ بمخاطبة هيئة الاوراق المالية بخصوص طلب تصفية الصندوق تصفية اختيارية وقد قرر مجلس مفوضي هيئة الاوراق المالية في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١٢ ما يلي:

- أ- اعلام (امين الاستثمار) بنك المؤسسة العربية المصرفية بالاستمرار باعمال امانة الاستثمار ومن ثم القيام باجراءات تصفية الصندوق.
- ب- الطلب من مدير الاستثمار تعديل النظام الاساسي للصندوق باضافة اجراءات تصفية الصندوق على ان يتضمن التعديل ما يلي:
 - تعيين امين الاستثمار مصفياً للصندوق.
 - بيان صلاحيات المصفي وطريقة تحديد اجوره.
 - بيان الاجراءات التي يتوجب على المصفي القيام بها لاتمام عملية التصفية وتحديد الآلية التي سيتم بموجبها اعادة الاموال الى حملة الوحدات الاستثمارية.
 - تحديد تاريخ بدء اجراءات التصفية وتاريخ انتهائها.
 - ان يكون تمديد مدة التصفية عند الضرورة بطلب من المصفي الى الهيئة وموافقة مجلس المفوضين.

وعلى مدير الاستثمار مراعاة احكام المادة (٢٦) من تعليمات الاستثمار المشترك عند اجراء التعديل على النظام الاساسي.

ج- تزويد الهيئة بإقرار حملة الوحدات الاستثمارية على طلب الصندوق والمتعلق بتصفية الصندوق تصفية اختيارية.

هذا وقد صدر قرار مجلس مفوضي هيئة الاوراق المالية بتاريخ ٥ آذار ٢٠١٣ المتضمن إعلام الصندوق بالسير بتعديل عقد التأسيس والنظام الاساسي للصندوق يتضمن الاجراءات الواردة في كتاب الصندوق المرسل لهيئة الاوراق المالية بتاريخ ٢٠ شباط ٢٠١٣.

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
مخلصون
ترخيص رقم ٨٨٢

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

الموجودات	إيضاحات	٢٠١٢	٢٠١١
		دينار	دينار
أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	٤	١٦٠.٢٩١	٩٤.٩٨٩
موجودات مالية للمتاجرة	٥	٣٩٢.٣٥٣	٤٥٢.١١٢
أرصدة مدينة أخرى	٦	١٥٢	٧٣٣
مجموع الموجودات		٥٥٢.٧٩٦	٥٤٧.٨٣٤
المطلوبات			
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	٨	٤.٢٧	١.١٦٠
أرصدة دائنة أخرى	٩	٥٥.٩٣	٩.٥٠٩
مخصص ضريبة الدخل		١٥.٧٤٨	١٥.٧٤٨
مجموع المطلوبات		٧٥.٣٦٨	٢٦.٤١٧
صافي الموجودات		٤٧٧.٤٢٨	٥٢١.٤١٧
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:			
القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية		٢٣٧.٨٠٠	٢٣٦.٩٠٠
علاوة الاصدار	١٠	٢١٣.٨١١	٢١٢.٨٠٢
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل		٢٥.٨١٧	٧١.٧١٥
المجموع		٤٧٧.٤٢٨	٥٢١.٤١٧
قيمة الوحدة الاستثمارية	١١	١٠٠/٣٨٤	١١٠/٠٥٠

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 ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات
دينار	دينار	
٨٣٨٤	١٢٩٠٥	الإيرادات -
٧٨٣٦	٨٣٤٢	عوائد توزيعات أرباح أسهم
٦٣٥٣	-	إيرادات الفوائد
(٧٢٨٩٤)	(٥٩٧٨٨)	أرباح موجودات مالية للمتاجرة متحققة
٧٩٩	٣٢٨	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
-	١٤٩٣	الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية
(٤٩٥٢٢)	(٣٦٧٢٠)	إيرادات أخرى
		صافي الخسائر
٨٩٩٦	٣٥٣٨	المصاريف -
٣٦١	٢٤	رسوم إدارة الصندوق
٨٩٩٠	٥١٧٥	عمولات وفوائد بنكية
٥٦٠	-	مصاريف إدارية
١٨٩٠٧	٨٧٣٧	عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
		مجموع المصاريف
(٦٨٤٢٩)	(٤٥٤٥٧)	النقص في صافي الموجودات قبل الضريبة
(٤٦٩)	(٤٤٠)	مصروف ضريبة الدخل
(٦٨٨٩٨)	(٤٥٨٩٧)	النقص في صافي الموجودات من التشغيل

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 ٢٠١٢

القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	علاوة الاصدار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٢٣٦,٩٠٠	٢١٢,٨٠٢	٧١,٧١٥	٥٢١,٤١٧
٩٠٠	١,٠٠٩	-	١,٩٠٩
-	-	(٤٥,٨٩٨)	(٤٥,٨٩٨)
٢٣٧,٨٠٠	٢١٣,٨١١	٢٥,٨١٧	٤٧٧,٤٢٨

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ -

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٢
وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة
النقص في صافي الموجودات من التشغيل
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية	علاوة الاصدار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٥١٦,٥٥٠	٤٦٤,٠٠٦	٢٨٩,٧٣٦	١,٢٧٠,٢٩٢
(٢٧٩,٦٥٠)	(٢٥١,٢٠٤)	(١٤٩,١٢٣)	(٦٧٩,٩٧٧)
-	-	(٦٨,٨٩٨)	(٦٨,٨٩٨)
٢٣٦,٩٠٠	٢١٢,٨٠٢	٧١,٧١٥	٥٢١,٤١٧

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ -

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١١
وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
النقص في صافي الموجودات من التشغيل
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١

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

(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 مزاولة أعماله بتاريخ أول تموز ٢٠٠٠.

تم تعيين بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) كأمين استثمار والشركة المتحدة للاستثمارات المالية كمستشار للاستثمار 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 للاستثمار

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 بإستثناء 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- بإستثناء 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 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 بناءاً على قدرتها على تحقيق الايرادات في المستقبل.

يتم احتساب ايرادات الفوائد يومياً.

يتم اعتبار ايرادات 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:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١٠٧٥ر	٣٧٤٢ر	ودائع خاضعة لإشعار
-	٢٨١٠ر	حسابات جارية
٩٣٩١٤ر	١٥٣٧٣٩ر	ودائع لأجل
٩٤٩٨٩ر	١٦٠٢٩١ر	

ان معدل سعر 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:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٤٥٢١١٢ر	٣٩٢٣٥٣ر	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية

(٦) أرصدة مدينة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٣٦٥	-	فوائد ودائع مستحقة وغير مقبوضة
٣٦٨	١٥٢	أخرى
٧٣٣	١٥٢	

(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
%	
٢٨٩٩٦٪	١٦٠٢٩١
٧٠٩٧٦٪	٣٩٢٣٥٣
٠٢٨٪	١٥٢
١٠٠/٠٠	٥٥٢٧٩٦

٢٠١٢

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أسهم
أخرى

النسبة الى مجموع الموجودات	المبلغ دينار
%	
١٧/٣٤٠	٩٤٩٨٩
٨٢/٥٢٧	٤٥٢١١٢
٠٠/١٣٣	٧٣٣
١٠٠/٠٠	٥٤٧٨٣٤

٢٠١١

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
أسهم شركات مدرجة وتوزيعات أسهم
أخرى

1. *Introduction*

2. *Background*

3. *Methods*

4. *Results*

5. *Conclusion*

6. *References*

7. *Appendix*

8. *Supplementary Materials*

9. *Tables*

10. *Figures*

11. *Tables*

12. *Figures*

13. *Tables*

14. *Figures*

15. *Tables*

16. *Figures*

17. *Tables*

18. *Figures*

19. *Tables*

20. *Figures*

21. *Tables*

22. *Figures*

23. *Tables*

24. *Figures*

25. *Tables*

26. *Figures*

27. *Tables*

28. *Figures*

29. *Tables*

30. *Figures*

31. *Tables*

32. *Figures*

33. *Tables*

34. *Figures*

35. *Tables*

36. *Figures*

37. *Tables*

38. *Figures*

39. *Tables*

40. *Figures*

41. *Tables*

42. *Figures*

43. *Tables*

44. *Figures*

45. *Tables*

46. *Figures*

47. *Tables*

48. *Figures*

49. *Tables*

50. *Figures*

51. *Tables*

52. *Figures*

53. *Tables*

54. *Figures*

55. *Tables*

56. *Figures*

57. *Tables*

58. *Figures*

59. *Tables*

60. *Figures*

61. *Tables*

62. *Figures*

63. *Tables*

64. *Figures*

65. *Tables*

66. *Figures*

67. *Tables*

68. *Figures*

69. *Tables*

70. *Figures*

71. *Tables*

72. *Figures*

73. *Tables*

74. *Figures*

75. *Tables*

76. *Figures*

77. *Tables*

78. *Figures*

79. *Tables*

80. *Figures*

81. *Tables*

82. *Figures*

83. *Tables*

84. *Figures*

85. *Tables*

86. *Figures*

87. *Tables*

88. *Figures*

89. *Tables*

90. *Figures*

91. *Tables*

92. *Figures*

93. *Tables*

94. *Figures*

95. *Tables*

96. *Figures*

97. *Tables*

98. *Figures*

99. *Tables*

100. *Figures*

101. *Tables*

102. *Figures*

103. *Tables*

104. *Figures*

105. *Tables*

106. *Figures*

107. *Tables*

108. *Figures*

109. *Tables*

110. *Figures*

111. *Tables*

112. *Figures*

113. *Tables*

114. *Figures*

115. *Tables*

116. *Figures*

117. *Tables*

118. *Figures*

119. *Tables*

120. *Figures*

121. *Tables*

122. *Figures*

123. *Tables*

124. *Figures*

125. *Tables*

126. *Figures*

127. *Tables*

128. *Figures*

129. *Tables*

130. *Figures*

131. *Tables*

132. *Figures*

133. *Tables*

134. *Figures*

135. *Tables*

136. *Figures*

137. *Tables*

138. *Figures*

139. *Tables*

140. *Figures*

141. *Tables*

142. *Figures*

143. *Tables*

144. *Figures*

145. *Tables*

146. *Figures*

147. *Tables*

148. *Figures*

149. *Tables*

150. *Figures*

151. *Tables*

152. *Figures*

153. *Tables*

154. *Figures*

155. *Tables*

156. *Figures*

157. *Tables*

158. *Figures*

159. *Tables*

160. *Figures*

161. *Tables*

162. *Figures*

163. *Tables*

164. *Figures*

165. *Tables*

166. *Figures*

167. *Tables*

168. *Figures*

169. *Tables*

170. *Figures*

171. *Tables*

172. *Figures*

173. *Tables*

174. *Figures*

175. *Tables*

176. *Figures*

177. *Tables*

178. *Figures*

179. *Tables*

180. *Figures*

181. *Tables*

182. *Figures*

183. *Tables*

184. *Figures*

185. *Tables*

186. *Figures*

187. *Tables*

188. *Figures*

189. *Tables*

190. *Figures*

191. *Tables*

192. *Figures*

193. *Tables*

194. *Figures*

195. *Tables*

196. *Figures*

197. *Tables*

198. *Figures*

199. *Tables*

200. *Figures*

201. *Tables*

202. *Figures*

203. *Tables*

204. *Figures*

205. *Tables*

206. *Figures*

207. *Tables*

208. *Figures*

209. *Tables*

210. *Figures*

211. *Tables*

212. *Figures*

213. *Tables*

214. *Figures*

215. *Tables*

216. *Figures*

217. *Tables*

218. *Figures*

219. *Tables*

220. *Figures*

221. *Tables*

222. *Figures*

223. *Tables*

224. *Figures*

225. *Tables*

226. *Figures*

227. *Tables*

228. *Figures*

229. *Tables*

230. *Figures*

231. *Tables*

232. *Figures*

233. *Tables*

234. *Figures*

235. *Tables*

236. *Figures*

237. *Tables*

238. *Figures*

239. *Tables*

240. *Figures*

241. *Tables*

242. *Figures*

243. *Tables*

244. *Figures*

245. *Tables*

246. *Figures*

247. *Tables*

248. *Figures*

249. *Tables*

250. *Figures*

251. *Tables*

252. *Figures*

253. *Tables*

254. *Figures*

255. *Tables*

256. *Figures*

257. *Tables*

258. *Figures*

259. *Tables*

260. *Figures*

261. *Tables*

262. *Figures*

263. *Tables*

264. *Figures*

265. *Tables*

266. *Figures*

267. *Tables*

268. *Figures*

269. *Tables*

270. *Figures*

271. *Tables*

272

- ۲.۱۲

النسبة الى اجمالي الموجودات

- 2.11

النسبة الى اجمالي الموجودات

توزيع استثمارات الصندوق والایرادات المستحقة علیها غیر المقبوضة حسب القطاعات الاقتصادية:

2.92

2.99

سهم شركات مدرجة

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

الأردن	الإمارات	قطر	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
١٦٠.٢٩١	-	-	١٦٠.٢٩١
٣٥٩.٤٢٤	-	٣٢.٩٢٩	٣٩٢.٣٥٣
١٢٣	٢٩	-	١٥٢
٥١٩.٨٣٨	٢٩	٣٢.٩٢٩	٥٥٢.٧٩٦

النسبة الى الموجودات

٩٤.٣٨% ٠.٠٥% ٥٧.٥٧% ١٠٠%

- ٢٠١١

٩٤.٩٨٩	-	-	٩٤.٩٨٩
٤١٧.٨٤٨	-	٣٤.٢٦٤	٤٥٢.١١٢
٧٠٤	٢٩	-	٧٣٣
٥١٣.٥٤١	٢٩	٣٤.٢٦٤	٥٤٧.٨٣٤

النسبة الى الموجودات

٩٣.٧٤% ٠.٠٥% ٦٥.٥٥% ١٠٠%

(٨) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
١٠.٧٣	٤١.٠٥	رسم مدير الاستثمار
٨٧	٤٢٢	رسم أمين الاستثمار
١١.٦٠	٤٥٣.٧	

(٩) أرصدة دائنة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٢٢٩٨	١٩٧٧	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
١٧١	١٦٥	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٦٥٦	٦٥٦	نعم مستثمرين مكتتبين مقدماً
٦٣٨٤	٥٢٢٩٥	أخرى
٩٥٠٩	٥٥٠٩٣	

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 يكتب 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 ٢٣٧٨٠٠ دينار موزعة على ٤٧٥٦ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢، مقابل ٢٣٦٩٠٠ دينار موزعة على ٤٧٣٨ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١. وتم احتساب قيمة الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
٥٢١٤١٧	٤٧٧٤٢٨	صافي موجودات الصندوق (دينار)
٤٧٣٨	٤٧٥٦	عدد الوحدات (وحدة)
فلس/دينار	فلس/دينار	
١١٠/٠٥٠	١٠٠/٣٨٤	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات الفوائد

يشمل هذا البند ما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠١١	٢٠١٢	
	دينار	دينار	
ما بين ٤٪ - ٥٪ سنوياً	٧٨٣٦	٨٣٤٢	فوائد الودائع
	٧٨٣٦	٨٣٤٢	

(١٣) أرباح موجودات مالية للمتاجرة متحققة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
٦٣٥٣	-	أرباح المتاجرة بالأسهم
٦٣٥٣	-	

(١٤) التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
دينار	دينار	
(٧٢٨٩٤)	(٥٩٧٨٨)	خسائر 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	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 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:

٢٠١٢	٢٠١١	
دينار	دينار	
٣,٠٣٣	٧,٧١١	رسم إدارة الاستثمار
٥٠٥	١,٢٨٥	رسم أمانة الاستثمار
٣,٥٣٨	٨,٩٩٦	

(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:

٢٠١٢	٢٠١١	معدل العمولة	
دينار	دينار	%	
٣١٩	٦٣٣	٠.٨ - ٠.٥٥	الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية المحلية
٩	١٦٦	٠.٤ - ٠.٦	الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية الأجنبية
٣٢٨	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:

٢٠١١	٢٠١٢
دينار	دينار
٤٦٩	٤٤٠
٤٦٩	٤٤٠

ضريبة الدخل المدفوعة عن فوائد ودائع البنوك

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للأعوام ٢٠١٢ و ٢٠١١ وفقاً لقانون الضريبة الدخل المؤقت رقم (٢٨) لسنة ٢٠٠٩.

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

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق للأعوام ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ ولم تصدر قرارها النهائي حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن السنوات المالية ٢٠١٠ و ٢٠١١، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

(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 الایداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الاسهم المستلمة نقداً.

- الإيرادات غير القابلة للتوزيع وتشمل الايرادات الرأسمالية المتمثلة في أرباح المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية وليتم 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:

.فمنهم من آمنوا بآيات الله

يتم توزيع قبل القابلة للترقية قبل الرسوم والجنسرة قبل القابلة للترقية قبل الأرباح بين المصنوق أعمال إدارة رسوم رسوم يتم توزيع قبل

[illegible][illegible]