

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
صندوق استثمار مشترك مفتوح

SEMI ANNUAL - JOIT OPEN FUND - 31/7/2008

س

عمان في 2008/7/30
الاشارة: 1324/3/40

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح والإصدار

الموضوع: البيانات المالية المدققة لصندوق الثقة الأول للأوراق المالية

تحية وبعد،،،

بالإشارة الى المادة (6) 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 المنقق الخارجي.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

(2)

هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية السديسوان ٢١ تموز ٢٠٠٨ الرقم المتسلسل ١٤٥٩٩ رقم الملف الجهة المختصة

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

جوردانفست

شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

السيد محمد علي
١٤١

24 T.T

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٠٨

**تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية
الى 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 ٢٠٠٨ والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وقائمة التشغيل المرحلية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لنشرة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً 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. إن 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 فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا لم تسترّع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لنشرة الصندوق.

فقرة تأكيدية

كما هو مبين في إيضاح (٢) ملخص لأهداف الاستثمار والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار، إن الصندوق سوف يلتزم بعدم استثمار أكثر من ١٠٪ من موجوداته في الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية المعتمدة وغيرها من الأسواق العربية الأخرى، إلا أن استثمارات الصندوق في أسهم شركات غير مدرجة بلغت ٥٠٠,٠٠٠ دينار أي ما نسبته ١٥,٠٩٪ من مجموع موجوداته كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨.

إرنست ويونغ / الأردن
إلى مدير استثمار صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
٢٤ تموز ٢٠٠٨

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

قائمة الموجودات والمطلوبات المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٠٨	٣١ كانون الاول ٢٠٠٧	إيضاحات
دينار	دينار (مدققة)	
الموجودات		
٦٢٤٩٨٩	٤٧٦٩٩٨	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
٢٥٥٩٩٧٠	٢٤٥٠٥٨٤	موجودات مالية للمتاجرة
٣٨٩٤٧	٢٨٩٢٧	أرصدة مدينة أخرى
٣٢٢٣٩٠٦	٢٩٥٦٢٠٩	مجموع الموجودات
المطلوبات		
-	٥٥٠	بنوك دائنة
٣٠٤٥٤	٢٨٠٨٩	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
١٧١٥٩	١٠٢٦٧	أرصدة دائنة أخرى
٢٥٢١	-	مطلوبات ضريبية مؤجلة
١١٢٥٩	١١٢٥٩	مخصص ضريبة الدخل
٦١٣٩٣	٥٠١٦٥	مجموع المطلوبات
٣١٦٢٥١٣	٢٩٠٦٠٤٤	صافي الموجودات
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:		
١٢٣٨٨٥٠	١٢٤٦٠٠٠	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية
١٠٤٧٧٤	١٠٨٠٧١	علاوة الاصدار
٨١٨٨٨٩	٥٥١٩٧٣	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٣١٦٢٥١٣	٢٩٠٦٠٤٤	مجموع صافي الموجودات
فلس/دينار	فلس/دينار	
١٢٧/٦٣٩	١١٦/٦١٥	قيمة الوحدة الاستثمارية
٢٤٧٧٧	٢٤٩٢٠	عدد الوحدات الاستثمارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التشغيل المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	إيضاحات
دينار	دينار	
الإيرادات -		
٧٤٤٦٠	٦٠٠٢٢	إيرادات فوائد
٤٦٦٨٥	١٣٧٧٣٢	أرباح موجودات مالية للمتاجرة متحققة
٥٩٢٥١	١١٩٧٢١	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
٣٠٣٦٧	٨٦١١	عوائد توزيعات أسهم
(٣١٨٠)	٥٧٣٢	عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
-	٥٤٩	إيرادات أخرى
<u>٢٠٧٥٨٣</u>	<u>٣٣٢٣٦٧</u>	صافي الإيرادات
المصاريف -		
٣١٩٠	٣٧١٩	مصاريف إدارية وعمومية
٢٨٢٠٣	٤١٢٨٧	رسوم إدارة الصندوق
٢٩٨٩٠	٩٥٨٧	عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
(١٠)	٧٢	العجز (الفائض) المتأتي من كلفة التسجيل
<u>٦١٢٧٣</u>	<u>٥٤٦٦٥</u>	مجموع المصاريف
١٤٦٣١٠	٢٧٧٧٠٢	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
(٦٩٤)	(٣٢٤٧)	قبل الضريبة
<u>١٤٥٦١٦</u>	<u>٢٧٤٤٥٥</u>	ضريبة الدخل
		الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ (غير مدققة)

المجموع دينار	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل دينار	علاوة الاصدار دينار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية دينار	
٣٠ حزيران ٢٠٠٨ -				
٢٩٠٦٠٤٤	٥٥١٩٧٣	١٠٨٠٧١	١٢٤٦٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨
١٥٨٩٢	٤٩	٩٠٩٣	٦٧٥٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال الفترة
(٣٣٨٧٨)	(٧٥٨٨)	(١٢٣٩٠)	(١٣٩٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
٢٧٤٤٥٥	٢٧٤٤٥٥	-	-	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٣١٦٢٠١٣	٨١٨٨٨٩	١٠٤٧٧٤	١٢٣٨٨٥٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٣٠ حزيران ٢٠٠٧ -				
٤١١٣٣٦٥	٥٩٢٨٢٥	١٦٥٥٨٤٠	١٨٦٤٧٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧
٣٤١١	-	١٩١١	١٥٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال الفترة
(٣٨٧٠٤٣)	(٦٤٣٥٩)	(١٥١٧٨٤)	(١٧٠٩٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال الفترة
١٤٥٦١٦	١٤٥٦١٦	-	-	الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل
٣٨٧٥٣٤٩	٦٧٤٠٨٢	١٥٠٥٩٦٧	١٦٩٥٣٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٠٨ (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 مزاولة 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 ٢٠٠٦ تعديل النظام الأساسي ونشرة إصدار الصندوق فيما يتعلق بالغاء اتفاقية الاستشارة المالية المبرمة بين مدير الاستثمار ومستشار الاستثمار للشركة 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 هذه الأسواق.

(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 أسهم 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 أمسين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار أيهما أقل واستنادا 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 توزيع الأرباح عند أو بعد الإعلان عنها.

تحديد المطلوبات والتزامات الصندوق -

يتم تقدير كلفة تسهيل الموجودات في 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 (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته، كما يتم تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

(٤) رسوم إدارة أعمال الصندوق

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

١. رسوم إدارة الاستثمار	شركة الثقة للاستثمارات الأردنية	١٠٪ سنوياً *
٢. رسوم إدارة الاستثمار	شركة الثقة للاستثمارات الأردنية	١٢٪ سنوياً
٣. رسوم أمانة الاستثمار	بنك المؤسسة العربية المصرفية	٢٪ سنوياً

* من صافي الربح الذي يزيد عن ١٥٪ سنوياً.

إن الرسوم اعلاه تحسب شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر وتدفع شهرياً باستثناء رسوم الاداء فإنها تدفع في نهاية السنة.

إن تفاصيل هذه الرسوم هي كما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠٠٧ دينار	٣٠ حزيران ٢٠٠٨ دينار
٢٤١٧٤	١٨١٩٢
٤٠٢٩	٣٠٣٢
-	٢٠٠٦٣
<u>٢٨٢٠٣</u>	<u>٤١٢٨٧</u>

رسوم إدارة الاستثمار
رسوم أمانة الاستثمار
رسوم اداء الاستثمار

(٥) ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨
دينار	دينار
٦٩٤	٧٢٦
-	٢٥٢١
<u>٦٩٤</u>	<u>٣٢٤٧</u>

ضريبة الدخل المدفوعة عن فائدة ودائع البنك
مطلوبات ضريبية مؤجلة

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل لعام ٢٠٠٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة. لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية. تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى عام ٢٠٠٤.