

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
صندوق استثمار مشترك مفتوح

عمان في 2008/3/30
الاشارة: 565/3/40

السادة/ بورصة عمان المحترمين

FS - J-IT OPEN FUND - 31/3/2008

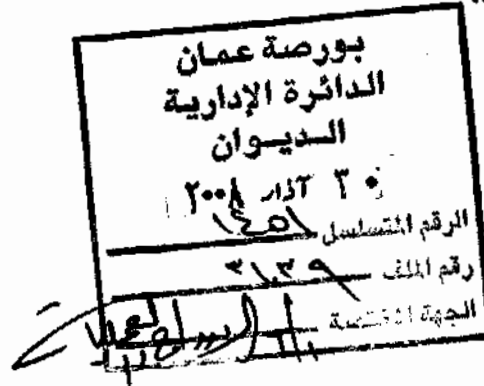
الموضوع: البيانات المالية المدققة لصندوق الثقة الأول

تحية وبعد،،،

بالإشارة الى المادة (1/15) من تعليمات إدراج لبورصة عمان ، والتي تنص على تزويد هيئتكم الموقرة بالبيانات المالية عن السنة المنتهية 2007/12/31 لصندوق الثقة الأول المرفق طياً والمتضمن تقرير تدقيق المدقق الخارجي.

شاكرين لكم حسن تعاونكم الدائم معنا.

تفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



رهام الحواري
مضبوط الامتثال

٥

نسخة/مركز ايداع الأوراق المالية المحترمين
نسخة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين

جوردانفست

شركة الثقة للاستثمارات الأردنية

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

إرنست ويونغ

هاتف: ٥٥٢٦٦١١١

٥٥٢٧٦٦٦

فاكس: ٥٥٢٨٣٠٠٠

محاسبون قانونيون

صندوق بريد: ١١٤٠٠ عمان ١١١١٨

المملكة الأردنية الهاشمية

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 ٢٠٠٧ وقائمة التشغيل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مدير الاستثمار مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنشرة إصدار الصندوق. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

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 بشأن 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 ملائمة 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 تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، موجودات ومطلوبات صندوق الثقة الأول للاوراق المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وقائمة التشغيل والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لنشرة إصدار 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 وغيرهما من الأسواق العربية الأخرى، إلا أن استثمارات الصندوق في أسهم شركات غير مدرجة بلغت ٣٧٥,٠٠٠ دينار أي ما نسبته ١٢.٨٥% من مجموع موجوداته كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

أرفست ويونغ
مهاجرين - عمان
عمان - الاردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ كانون الثاني ٢٠٠٨

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الموجودات	إيضاحات	٢٠٠٧ دينار	٢٠٠٦ دينار
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية	٤	٤٧٦,٩٩٨	٦٨٢,٧٠٧
موجودات مالية للمتاجرة	٥	٢٤٥,٠٥٨	٣٤٣,٦١٢
أرصدة مدينة أخرى	٦	٢٨,٦٢٧	٤١,٤٨٢
مجموع الموجودات		<u>٢,٩٥٦,٢٠٩</u>	<u>٤,١٦١,٨٠١</u>
المطلوبات			
بنوك دائنة		٥٥٠	١,٧٦٦
مصاريف مستحقة وغير مدفوعة	٨	٢٨,٠٨٩	٢٧,٦٣٣
أرصدة دائنة أخرى	٩	١٠,٢٦٧	٧,٧٧٨
مخصص ضريبة الدخل	١٧	١١,٢٥٩	١١,٢٥٩
مجموع المطلوبات		<u>٥٠,١٦٥</u>	<u>٤٨,٤٣٦</u>
صافي الموجودات		<u>٢,٩٠٦,٠٤٤</u>	<u>٤,١١٣,٣٦٥</u>
صافي الموجودات يتمثل فيما يلي:			
القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية		١,٢٤٦,٠٠٠	١,٨٦٤,٧٠٠
علاوة الاصدار	١٠	١,٠٨,٠٧١	١,٦٥٥,٨٤٠
الزيادة في صافي الموجودات من التشغيل		٥٥١,٩٧٣	٥٩٢,٨٢٥
مجموع صافي الموجودات		<u>٢,٩٠٦,٠٤٤</u>	<u>٤,١١٣,٣٦٥</u>
		فلس/دينار	فلس/دينار
قيمة الوحدة الاستثمارية	١١	<u>١١٦/٦١٥</u>	<u>١١٠/٢٩٦</u>

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التشغيل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات	
دينار	دينار		الإيرادات -
٨٠,٦٨٦	٣٠,٥٧٢		توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
١٨٨,٦٦١	١٣٨,٩٥٧	١٢	إيرادات الفوائد
(٢٤٧,٥٨٤)	١٠٠,٠١٢	١٣	أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
(٩٧٣,٨٧٥)	٣٩,٣١٨	١٤	أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
٢٣,٠٢٥	٢,١٥٩	١٦	الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية
(٩٢٩,٠٨٧)	٣١١,٠١٨		صافي الإيرادات (الخسائر)
			المصاريف -
٨٩,٨٠٣	٥١,١٨٧	١٥	رسوم ادارة الصندوق
١٦,٧١٣	(١,٦٧٩)		عمولات وفوائد بنكية وفروقات عملة
٦,٨٦٧	٧,٧٧٤		مصاريف ادارية وعمومية
١٠٠,٤٨٩	٤٢,١٠٠		عمولات بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
٢١٣,٨٧٢	٩٩,٣٨٢		مجموع المصاريف
(١١٤٢,٩٥٩)	٢١١,٦٣٦		الزيادة (النقص) في صافي الموجودات قبل الضريبة
١٣٢,٤٢٠	١,٥٠٠	١٧	ضريبة الدخل
(١,٠١٠,٥٣٩)	٢١٠,١٣٦		الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التشغيل

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للاوراق المالية
(صندوق استثمار مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

المجموع دينار	ارباح مدورة دينار	علاوة الاصدار دينار	القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية دينار	
٤١١٣٣٦٥	٥٩٢٨٢٥	١٦٥٥٨٤٠	١٨٦٤٧٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧
١١٧٠١	١١٣٠	٥٩٧١	٤٦٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة
(١٤٢٩١٥٨)	(٢٥٢١١٨)	(٥٥٣٧٤٠)	(٦٢٣٣٠٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
٢١٠١٣٦	٢١٠١٣٦	-	-	النقص في صافي الموجودات من التشغيل
٢٩٠٦٠٤٤	٥٥١٩٧٣	١٠٨٠٧١	١٢٤٦٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٧
٩٠٢٢٥٢٢	٢٢٩٥٧٦٩	٣١١٩١٠٣	٣٦٠٧٦٥٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٦
٣٤٤٥٠٧	-	٢٠٦٥٠٧	١٣٨٠٠٠	وحدات استثمارية مكتتب بها خلال السنة
(٤٢٤٣١٢٥)	(٦٩٢٤٠٥)	(١٦٦٩٧٧٠)	(١٨٨٠٩٥٠)	وحدات استثمارية مستردة خلال السنة
(١٠١٠٥٣٩)	(١٠١٠٥٣٩)	-	-	النقص في صافي الموجودات من التشغيل
٤١١٣٣٦٥	٥٩٢٨٢٥	١٦٥٥٨٤٠	١٨٦٤٧٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

صندوق الثقة الأول للأوراق المالية

(صندوق استثمار مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(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 الاستثمار 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 هذه الأسواق.

(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 أسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق الى السيطرة على المخاطر المرتبطة بالأسواق المالية المعتمدة عن طريق تنويع استثمارات الصندوق بين الأنواع 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، دولة فلسطين إضافة الى دول الخليج العربي، في ضوء الحدود المسموح بها والمشار إليها في القواعد العامة للاستثمار.

- 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 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 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 تسيل 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 (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات.

(٤) أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢٣٠.٩٢٧	٤٧٦.٥١٤	ودائع خاضعة لإشعار
٨.٣٦٠	٤٥٥	حسابات جارية
٤٤٣.٤٢٠	٢٩	أرصدة نقدية لدى مؤسسات وساطة مالية
<u>٦٨٢.٧٠٧</u>	<u>٤٧٦.٩٩٨</u>	

تراوح معدل الفائدة الممنوحة على ودائع الصندوق الخاضعة لإشعار والحسابات الجارية بالدينار الأردني ما بين (٥,٥% - ٦,٢٥%) سنوياً، وتستحق الودائع الخاضعة لإشعار خلال فترة شهر من تاريخ الربط.

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢٠٤٦٢٣٤	١٣١٤٩٠٤	استثمارات في سندات وأسناد قرض حكومية وشركات بالقيمة السوقية
١٣٥٧٨٤٩	١١٣٥٦٨٠	استثمارات في أسهم شركات مدرجة بالقيمة السوقية وغير مدرجة
٣٣٥٢٩	-	استثمارات في صناديق استثمارية
٣٤٣٧٦١٢	٢٤٥٠٥٨٤	

تستحق السندات وأسناد القروض الحكومية والشركات خلال الفترة من عام ٢٠٠٩ ولغاية عام ٢٠١١. وتغطي السندات معدل فائدة سنوي يتراوح ما بين (٦٪ - ٢٥٪) سنوياً.

(٦) أرصدة مدينة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٤٠٢٠٢	٢٧٣٤٧	فوائد سندات مستحقة وغير مقبوضة
١٢٨٠	١٢٨٠	توزيعات أرباح أسهم مستحقة وغير مقبوضة
٤١٤٨٢	٢٨٦٢٧	

(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	المبلغ	٢٠٠٧	
مجموع الموجودات	دينار		
%			
١٦١٤٠	٤٧٦٩٩٨		أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
٤٥٠٤٠٠	١٣٤٢٢٥١		أسناد قرض حكومية وسندات شركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة
٢٥٧٧٥	٧٦١٩٦٠		أسهم شركات مدرجة
١٢٦٨٥	٣٧٥٠٠٠		أسهم شركات غير مدرجة
١٠٠٠٠٠	٢٩٥٦٢٠٩		

٢٠٠٦

المبلغ
دينار

النسبة إلى
مجموع الموجودات
%

٦٨٢,٧٠٧	١٦,٤٠٤
٢,٠٨٦,٤٣٦	٥٠,١٣٣
١,٠٩١,٢٢٩	٢٦,٦٥٠
٢٥٠,٠٠٠	٦,٠٠٧
٢٣,٥٢٩	٠,١٠٦
٤,١٦١,٨٠١	١٠٠,٠٠٠

أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية
اسناد قرض حكومية وسندات شركات والفوائد المستحقة غير المقبوضة
أسهم شركات مدرجة
اسهم شركات غير مدرجة
استثمارات في صناديق استثمارية

توزيع موجودات الصندوق حسب العملات المستثمر فيها:

٢٠٠٧	دينار أردني	دولار أمريكي	دينار كويتي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال قطري	دولار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	النسبة إلى مجموع
٢٠٠٦	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	النسبة إلى مجموع
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية	٤٦٣,٣٧١	١٣,٥٧٢	-	-	-	-	-	-	-	٥٥
سندات حكومة وشركات	١,٣١٤,٩٠٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أسهم شركات مدرجة	٨٩٥,٢١٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-
وغير مدرجة	٢٧,٣٤٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٢٧,٣٤٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نسبة إلى إجمالي الموجودات	٢,٦٧٠,٤٣٥	١٣,٥٧٢	٧٢٨	٥٥٢	-	٦٠,٢٢٥	٦٠,٢٢٥	١٣٦,٧٧٤	٢٠,٠٠٢	١٠٠
٢٠٠٦	٢,٦٧٠,٤٣٥	١٣,٥٧٢	٧٢٨	٥٥٢	-	٦٠,٢٢٥	٦٠,٢٢٥	١٣٦,٧٧٤	٢٠,٠٠٢	١٠٠
٢٠٠٧	٢,٦٧٠,٤٣٥	١٣,٥٧٢	٧٢٨	٥٥٢	-	٦٠,٢٢٥	٦٠,٢٢٥	١٣٦,٧٧٤	٢٠,٠٠٢	١٠٠
أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مصرفية	٢٢٦,٩٥٤	٢٢٦,٩٥٤	-	-	-	-	-	-	-	١٧,٧٥٦
سندات حكومة وشركات	١,٧٥٧,٩٧٠	٢٨٨,٥٦٤	-	-	-	-	-	-	-	-
أسهم شركات مدرجة	١,٠٠٣,٠٧٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-
وغير مدرجة	١,٠٠٣,٠٧٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات في صناديق استثمارية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٢٤,٦٠٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نسبة إلى إجمالي الموجودات	٢,٦٧٠,٤٣٥	١٣,٥٧٢	٧٢٨	٥٥٢	-	٦٠,٢٢٥	٦٠,٢٢٥	١٣٦,٧٧٤	٢٠,٠٠٢	١٠٠
٢٠٠٦	٢,٦٧٠,٤٣٥	١٣,٥٧٢	٧٢٨	٥٥٢	-	٦٠,٢٢٥	٦٠,٢٢٥	١٣٦,٧٧٤	٢٠,٠٠٢	١٠٠
٢٠٠٧	٢,٦٧٠,٤٣٥	١٣,٥٧٢	٧٢٨	٥٥٢	-	٦٠,٢٢٥	٦٠,٢٢٥	١٣٦,٧٧٤	٢٠,٠٠٢	١٠٠

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

٢٠٠٧	قطاع صناعي	قطاع خدمات	الاتصالات والنقل	قطاع مصرفي	مالية حكومية	قطاع تأمين	صناديق استثمارية	شركات غير مدرجة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد للمستحقة غير المقبوضة عليها	٥٣١,٣٨٢	٢٤٥,٣٠٦	-	-	٥٦٥,٥٦٣	-	-	-
أسهم شركات مدرجة	١٩٣,٧٤٨	٢١٨,٧٩٧	٢٥,٢٩٠	٣٢٤,١٢٥	-	-	-	-
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	-	-	-	-	٣٧٥,٠٠٠
	٧٢٥,١٣٠	٤٦٤,١٠٣	٢٥,٢٩٠	٣٢٤,١٢٥	٥٦٥,٥٦٣	-	-	٣٧٥,٠٠٠
٢٠٠٦	قطاع صناعي	قطاع خدمات	الاتصالات والنقل	قطاع مصرفي	مالية حكومية	قطاع تأمين	صناديق استثمارية	شركات غير مدرجة
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
سندات وأسناد قرض حكومية والفوائد للمستحقة غير المقبوضة عليها	٦٢٨,١٧٣	٥٣٧,٣٥٨	٣٥٢,٣٧٢	-	٥٦٨,٥٣٣	-	-	-
أسهم شركات مدرجة	٢٧٤,٦٢٩	٤٢٢,٥٠٨	٩٧,٦٤١	٣٠٩,٢٨٤	-	٥,٠٦٧	-	-
استثمار في صناديق استثمارية	-	-	-	-	-	-	٣٣,٥٢٩	-
أسهم شركات غير مدرجة	-	-	-	-	-	-	-	٢٥٠,٠٠٠
	٩٠٢,٨٠٢	٩٥٩,٨٦٦	٤٥٠,٠١٣	٣٠٩,٢٨٤	٥٦٨,٥٣٣	٥,٠٦٧	٣٣,٥٢٩	٢٥٠,٠٠٠

توزيع الموجودات حسب المناطق الجغرافية:

٢٠٠٧	الأردن	عمان	الإمارات	السعودية	الكويت	البحرين	قطر	مصر	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ودائع وحسابات نقدية	٤٦٣,٤٠٤	-	-	-	-	٨٣	١٣,٥١١	-	٤٧٦,٩٩٨
وما يعادله	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سندات حكومية وشركات	١,٣١٤,٩٠٤	-	-	-	-	-	-	-	١,٣١٤,٩٠٤
أسهم شركات	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مدرجة وغير مدرجة	٨٦٥,٢١٣	-	٧٣,٤٦٠	-	-	-	٦٠,٢٣٥	١٣٦,٧٧٢	١,١٣٥,٦٨٠
أرصدة مدينة أخرى	٢٧,٣٤٧	٥٥٢	-	-	٧٢٨	-	-	-	٢٨,٦٢٧
	<u>٢,٦٧٠,٦٨٨</u>	<u>٥٥٢</u>	<u>٧٣,٤٦٠</u>	<u>-</u>	<u>٧٢٨</u>	<u>٨٣</u>	<u>٧٣,٧٤٦</u>	<u>١٣٦,٧٧٢</u>	<u>٢,٩٥٦,٢٠٩</u>
النسبة إلى المجموع	٩٠,٣٤٨%	٠,٠١٩%	٢,٤٨٥%	-	٠,٢٥%	٠,٠٠٣%	٢,٤٩٥%	٤,٦٢٥%	١٠٠%
٢٠٠٦	الأردن	عمان	الإمارات	السعودية	الكويت	البحرين	قطر	مصر	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
ودائع وحسابات نقدية	٢٣٧,٦٦٢	٨٤,٣٣٥	-	-	-	١٧,٧٥٦	-	٢٤٢,٩٥٤	٦٨٢,٧٠٧
وما يعادله	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سندات حكومية وشركات	١,٧٥٧,٦٧٠	-	٢٠٨,٥١١	-	-	-	-	٨٠,٠٥٣	٢,٠٤٦,٢٣٤
أسهم شركات	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مدرجة وغير مدرجة	١,٠٠٣,٠٧٢	١٧٤,٩٩٣	١٤٢,٤٧٩	٢٧,٣٠٥	-	-	-	-	١,٣٥٧,٨٤٩
استثمارات صناديق استثمارية	-	-	-	٢٣,٥٢٩	-	-	-	-	٢٣,٥٢٩
أرصدة مدينة أخرى	٣٤,٦٠٢	٥٥٢	٣,٨٦٨	-	٧٢٨	-	١,٧٣٢	-	٤١,٤٨٢
	<u>٢,١٣٣,٠٠٦</u>	<u>٢٥٩,٨٨٠</u>	<u>٣٥٤,٨٥٨</u>	<u>٧٠,٨٣٤</u>	<u>٧٢٨</u>	<u>١٧,٧٥٦</u>	<u>٨١,٧٨٥</u>	<u>٢٤٢,٩٥٤</u>	<u>٤,١٦١,٨٠١</u>
النسبة إلى المجموع	٧٥,٢٨٠%	٦,٢٤٤%	٨,٥٢٧%	١,٧٠٢%	٠,٠١٧%	٠,٤٢٧%	١,٩٦٥%	٥,٨٣٨%	١٠٠%

(٨) مصاريف مستحقة وغير مدفوعة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢٢,٩٧١	١٩,٧٠١	رسم مدير استثمار
٦٦٢	٣,٢٨٤	رسم أمين استثمار
٤,٠٠٠	٥,١٠٤	مصاريف مستحقة
<u>٢٧,٦٣٣</u>	<u>٢٨,٠٨٩</u>	

(٩) أرصدة دائنة أخرى

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٥٣٥٦	٣٥٥٦	مخصص كلفة تسهيل الموجودات المحلية
١٦٤٨	١٢٨٩	مخصص كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية
٤٦٨	٤٧٥٦	نعم مستثمرين مكنتين مقدماً
٣٠٦	٦٦٦	أخرى
٧٧٧٨	١٠٢٦٧	

تتراوح نسبة كلفة تسهيل الموجودات المحلية ما بين (٠,٨٪ - ٥,٥٪) تقريباً من القيمة السوقية للموجودات المحلية في حين تتراوح نسبة كلفة تسهيل الموجودات الأجنبية ما بين (٤٠,٠٪ - ٦٠,٠٪) من القيمة السوقية للموجودات الأجنبية.

(١٠) علاوة إصدار

يمثل هذا البند مقدار ما يدفعه المستثمر زيادة على 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 القيمة الاسمية للوحدات الاستثمارية ١٢٤٦٠٠٠ دينار موزعة على ٢٤٩٢٠ وحدة بقيمة اسمية ٥٠ دينار للوحدة الواحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، وبلغت القيمة للوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٤١١٣٣٦٥	٢٩٠٦٠٤٤	مجموع صافي الوحدات
٣٧٢٩٤	٢٤٩٢٠	عدد الوحدات
١١٠/٢٩٦	١١٦/٦١٥	قيمة الوحدة الاستثمارية (فلس/دينار)

(١٢) إيرادات الفوائد

يشمل هذا البند ما يلي:

معدلات الفائدة	٢٠٠٦	٢٠٠٧	
	دينار	دينار	
ما بين ٥٪ - ٢٥٪ سنوياً	٤٣٩٥٠	٣١٢٩٩	فوائد الودائع
ما بين ٦٪ - ٢٥٪ سنوياً	١٤٤٧١١	١٠٧٦٥٨	فوائد السندات
	<u>١٨٨٦٦١</u>	<u>١٣٨٩٥٧</u>	

(١٣) أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
(٢٤٩٤١١)	٨٢٨٨٣	أرباح (خسائر) المتاجرة بالأسهم
١٨٢٧	(٣٢٤٤)	(خسائر) أرباح المتاجرة بالسندات
-	٢٠٣٧٣	أرباح المتاجرة بالصناديق
<u>(٢٤٧٥٨٤)</u>	<u>١٠٠٠١٢</u>	

- يتم احتساب أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة كفرق بين سعر البيع وكلفة هذه الأوراق المالية.

- آخر سعر تقييم: القيمة السوقية للأوراق المالية في أيام التقييم المعتمدة.

- أيام التقييم المعتمدة: هو منتصف وآخر كل شهر.

(١٤) أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة

يمثل هذا البند ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
(٩٤٥٣٥٩)	٥٢٣٢٥	أرباح (خسائر) تقييم الأسهم *
(٧٧٣٥)	٢١١٦	أرباح (خسائر) تقييم السندات
(٢٠٧٨١)	(١٥١٢٣)	(خسائر) تقييم الصناديق الاستثمارية
<u>(٩٧٣٨٧٥)</u>	<u>٣٩٣١٨</u>	

* يتم احتساب أرباح (خسائر) تقييم الموجودات المالية للمتاجرة كفرق بين سعر السوق للأوراق المالية في يوم التقييم مقارنة مع الكلفة.

(١٥) رسوم إدارة الصندوق

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

١. رسم إدارة الاستثمار شركة الثقة للاستثمارات الأردنية ٠.١٪ سنوياً ▪
٢. رسم أمانة الاستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية ٠.٢٪ سنوياً *

* من صافي قيمة موجودات الصندوق

إن الرسوم اعلاه تحسب شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر وتدفع شهرياً بإستثناء رسوم الاداء في نهاية السنة *

إن تفاصيل هذه الرسوم هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٧٦٩٧٤	٤٣٨٧٥	رسم إدارة الاستثمار
١٢٨٢٩	٧٣١٢	رسم أمانة الاستثمار
<u>٨٩٨٠٣</u>	<u>٥١١٨٧</u>	

(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 وتفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
معدلات الفائدة		
٠.٠٨٪ - ٠.٥٥٪	(٩٩٧٥)	(١٨٠٠)
		الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية المحلية
٠.٠٤٪ - ٠.٠٦٪	(١٣٠٥٠)	(٣٥٩)
		الفائض المتأتي من كلفة تسهيل الموجودات المالية الأجنبية
	<u>(٢٣٠٢٥)</u>	<u>(٢١٥٩)</u>

تم احتساب المبالغ أعلاه بناءً على القيمة السوقية للموجودات المالية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وعلى أساس النسب المشار إليها أعلاه.

(١٧) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢١٣,١٣٦	١١,٢٥٩	رصيد بداية السنة
(٢٠١,٨٧٧)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
<u>١١,٢٥٩</u>	<u>١١,٢٥٩</u>	رصيد نهاية السنة

ب- تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة التشغيل ما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
دينار	دينار	
٢٣٤٠	١,٥٠٠	ضريبة الدخل المدفوعة عن فائدة ودائع البنك
(١٣٤,٧٦٠)	-	مطلوبات ضريبة مؤجلة
<u>(١٣٢,٤٢٠)</u>	<u>١,٥٠٠</u>	

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وذلك لزيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعام ٢٠٠٦ حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

قامت ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الصندوق لعام ٢٠٠٥، 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 الإصدار يتم التمييز بين نوعين من الإيرادات: الإيرادات القابلة للتوزيع والإيرادات غير القابلة للتوزيع. حيث تمثل الإيرادات القابلة للتوزيع، الإيرادات المتأتية من فوائد الودائع وشهادات الإيداع وفوائد السندات وتوزيعات أرباح الأسهم المستلمة نقداً.

في حين أن الإيرادات غير القابلة للتوزيع تشمل الإيرادات الرأسمالية المتمثلة في إيراد المتاجرة بالأوراق المالية وإيرادات فروقات تقييم الأوراق المالية ولتتم 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-

٢٠٠٧
دينار

١٧٣,٦٨٧

إيراد فوائد الودائع والسندات وتوزيعات الأرباح

١٧٣,٦٨٧

مجموع الإيرادات القابلة للتوزيع

(٢,٤٧٩)

ينزل: فوائد مدينة وعمولات بنكية وفروقات عملة

١٧١,٢٠٨

الأرباح القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى

(٣٣,٥٤٩)

ينزل: حصة الأرباح القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

١٣٧,٦٥٩

صافي الأرباح القابلة للتوزيع

الأرباح غير القابلة للتوزيع-

٢٠٠٧
دينار

١٣٩,٣٣٠

صافي إيرادات المتاجرة بالأوراق المالية وتقييم الأوراق المالية

١٣٩,٣٣٠

مجموع الإيرادات غير القابلة للتوزيع

(٣٩,٩٤١)

ينزل: كلفة تسجيل الموجودات وعمولات وسطاء البيع

٩٩,٣٨٩

الأرباح غير القابلة للتوزيع قبل حصتها من الرسوم والمصاريف الأخرى

(٢٦,٩١٢)

ينزل: حصة الأرباح غير القابلة للتوزيع من الرسوم والمصاريف الأخرى

٧٢,٤٧٧

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.

- لا يوجد أرباح قابلة وغير قابلة للتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ حيث أن الصندوق حقق خسائر خلال السنة.