



الرقم : 2024/415/100 خ

التاريخ : 2024/10/30

السادة هيئة الاوراق المالية المحترمين

عمان-الأردن

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية

عملاً بأحكام المادة 43 من قانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017، والبند (ج) من المادة (14) من نظام صناديق الاستثمار المشترك ، نرفق لكم طيه، بصفتنا أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل - صندوق الأوراق المالية الأردنية ، القوائم المالية للصندوق عن الفترة المنتهية في 30 أيلول 2024 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الاستثمار
البنك الأردني الكويتي



• نسخة: صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل- صندوق الأوراق المالية الأردنية.

١٨

التاريخ: 2024/10/29

السادة البنك الأردني الكويتي المحترمين
أمين الاستثمار لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل / صندوق الأوراق المالية الأردنية
عناية السادة دائرة الخزينة والاستثمار

الموضوع: القوائم المالية المرحلية كما في 30 /أيلول /2024

تحية واحتراما،،،

بالإشارة إلى المادة 43 من قانون الأوراق المالية وإلى المادة 11 من نظام صناديق
الاستثمار المشترك، نرفق لكم القوائم المالية كما هو الوضع في 30 /أيلول /2024
باللغتين العربية والانجليزية، راجين التكرم بتزويدها لهيئة الأوراق المالية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل
صندوق الأوراق المالية الأردنية

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل
- صندوق الأوراق المالية الأردنية -

 

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/
صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
وتقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة) وتقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤

جدول المحتويات

صفحة

١	تقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
٣	قائمة الوفر أو العجز المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
٩-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤

تقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل

السيد/ مدير استثمار صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
تحية طيبة وبعد،،،

مقدمة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لصندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤م والقوائم المرحلية المختصرة للوفر أو العجز للثلاثة أشهر والتسعة أشهر، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات من ١ إلى ١١.

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي" ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة إستناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

لقد قمنا بالمراجعة طبقاً لمعيار إرتباط المراجعة (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، وإن عملية مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة تتمثل في توجيه إستفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة تعد 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 خلال أعمال التدقيق. وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج:

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤م غير معدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي المرحلي".

مجموعة العثمان الدولية -
محاسبون قانونيون

التاريخ: ٢٤ تشرين الأول ٢٠٢٤

حسن أمين عثمان
إجازة رقم (٦٧٤)



صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير المدققة)
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٤ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات:
٣٤٢,٤٣٦	٣٩٢,٢٢٥		النقد وما في حكمه
١,٢٧٦,٣٤٣	١,٢٢٩,٩٠٦	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٤٤٩,٩٨٦	٥٥٤,٠٦٧	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١١,٨٥٨	١٨,٥١٥		أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٨٠,٦٢٣	٢,١٩٤,٧١٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات:
٧,٦٨٤	٨٠,٣٤٧		أرصدة دائنة أخرى
-	٤,١١٦	٩	مخصص ضريبة دخل
٧,٦٨٤	٨٤,٤٦٣		مجموع المطلوبات
٢,٠٧٢,٩٣٩	٢,١١٠,٢٥٠		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
١٨,٠٨٠	١٧,٩٠٠		عدد الوحدات الاستثمارية "وحدة"
١١٤.٦٥٤	١١٧.٨٩١		قيمة الوحدة الاستثمارية "دينار أردني"

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

صندوق بنك الاسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق استثماري مفتوح)

قائمة الوفر أو العجز المرحلية المختصرة (غير المدققة)

لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤

(دينار أردني)

لفترة التسعة أشهر		لفترة الثلاثة أشهر		إيضاح
من ١ كانون الثاني الى ٣٠ أيلول ٢٠٢٣	٢٠٢٤	من ١ تموز الى ٣٠ أيلول ٢٠٢٣	٢٠٢٤	
الإيرادات				
خسائر غير متحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة				
توزيعات أرباح مستلمة				
إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (خسائر)/ أرباح بيع أسهم				
إجمالي الإيرادات				
(٢٤,٤٩٨)	(٢٨,٦٢٥)	(٢٧,٨٠٣)	(٢٢,٥٣٢)	
٨٩,٨٤١	٨٥,٧٢٩	-	-	
١٦,٧٧٨	٢٤,٥٨٢	٤,٠١٣	٩,٢١٨	
٤,٥٧٣	(١,٥٦٠)	٤١٦	(١,٦٣٤)	
٨٦,٦٩٤	٨٠,١٢٦	(٢٣,٣٧٤)	(١٤,٩٤٨)	
مصاريف التشغيل				
(٢٢,٤١٤)	(٦,٦٣٠)	-	-	٧
(٨,٠٥٠)	(٨,٠١٤)	(٢,٦٣٢)	(٢,٦٨٩)	٨
(٤,٠٢٥)	(٤,٠٠٧)	(١,٣١٦)	(١,٣٤٤)	
(٢,٩٥٤)	(٢,٩٥٤)	(٩٨٥)	(٩٨٥)	
(٢,٦٧١)	(٢,٦٧١)	(٨٩١)	(٨٩٠)	
(١,١٦٨)	(١,٢٩٣)	(٥٦٠)	(٩٥٢)	
(٤١,٢٨٢)	(٢٥,٥٦٩)	(٦,٣٨٤)	(٦,٨٦٠)	
٤٥,٤١٢	٥٤,٥٥٧	(٢٩,٧٥٨)	(٢١,٨٠٨)	
صافي الوفّر من التشغيل				
إيرادات ومصرفات أخرى				
إيراد فوائد				
١٣,٨٧٥	١٢,٤٦٧	٦,٣٨٩	٣,٧٩٦	
(١,٢١٥)	(١,٢٧٠)	(٣٧١)	(٤١٨)	
١٢,٦٦٠	١١,١٩٧	٦,٠١٨	٣,٣٧٨	
٥٨,٠٧٢	٦٥,٧٥٤	(٢٣,٧٤٠)	(١٨,٤٣٠)	
(٢,٧٩٤)	(٦,٧٨٣)	(٩٧٨)	(١,٧٣٦)	٩
٥٥,٢٧٨	٥٨,٩٧١	(٢٤,٧١٨)	(٢٠,١٦٦)	

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
(دينار أردني)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤	صافي الموجودات
٢,٢٠٤,٣٨٨	٢,٠٧٢,٩٣٩	الرصيد بداية الفترة (مدققة)
(٢٢٣,٢٩٩)	(٥١,١٨٣)	وحدات استثمارية مستردة
٣٤,٥٣٧	٢٩,٥٢٣	إصدار وحدات استثمارية
٥٥,٢٧٨	٥٨,٩٧١	صافي الربح
٢,٠٧٠,٩٠٤	٢,١١٠,٢٥٠	الرصيد نهاية الفترة (غير مدققة)

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق استثماري مفتوح)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير المدققة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤

(دينار أردني)

٣٠ أيلول ٢٠٢٣ (غير مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٤ (غير مدققة)	
٥٨,٠٧٢	٦٥,٧٥٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الوفرة قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفرة قبل الضريبة إلى
		صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية:
		خسائر غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢٤,٤٩٨	٢٨,٦٢٥	
٨٢,٥٧٠	٩٤,٣٧٩	
		التغييرات في بنود رأس المال العامل:
١٠٠,٦٢٠	١٧,٨١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
١,١٩٨	(٦,٦٥٧)	أرصدة مدينة أخرى
١٣,٢٠٨	٧٢,٦٦٣	أرصدة دائنة أخرى
-	(٢,٦٦٧)	ضريبة دخل مدفوعة (أمانات ضريبة - دخل)
١٩٧,٥٩٦	١٧٥,٥٣٠	صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
٢٠٠,٠٠٩	(١٠٤,٠٨١)	استرداد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢٠٠,٠٠٩	(١٠٤,٠٨١)	التدفق النقدي (المستخدم في)/المتولد من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٢٢٣,٢٩٩)	(٥١,١٨٣)	وحدات استثمارية مستردة
٣٤,٥٣٧	٢٩,٥٢٣	إصدار وحدات استثمارية
(١٨٨,٧٦٢)	(٢١,٦٦٠)	التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٠٨,٨٤٣	٤٩,٧٨٩	صافي النقد المتولد خلال الفترة
٣٥٣,٦١٥	٣٤٢,٤٣٦	أرصدة النقد وما حكمه في بداية الفترة
٥٦٢,٤٥٨	٣٩٢,٢٢٥	أرصدة النقد وما حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

إيضاح ١- الوضع النظامي وطبيعة النشاط

قام بنك الإسكان للتجارة والتمويل بصفته مدير الإستثمار بتأسيس صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية ("الصندوق") وهو عبارة عن صندوق إستثماري متغير رأس المال مسجل وفقاً لأحكام المادة (٤٤) من قانون الأوراق المالية رقم ٢٣ لسنة ١٩٩٧م ويقع مركزه الرئيسي في عمان العبدلي، وقد تمت الموافقة على إنشاء الصندوق بموجب كتاب هيئة الأوراق المالية رقم (٢/١/١١٠٤/١١٥٠) بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠٠١م وقد بدأ الصندوق مزاوله أعماله بتاريخ الأول من تشرين الأول ٢٠٠١م. تم تعيين البنك الأردني الكويتي كأمين استثمار.

بلغت الوحدات الإستثمارية المكتتب بها والمدفوعة القيمة ١٧,٩٠٠ وحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤م (١٨,٠٨٠ وحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣م).

يتم إستثمار موجودات الصندوق في الأسهم والأوراق المالية الأردنية المرتبطة بالأسهم والسندات الصادرة عن الحكومة الأردنية والمؤسسات العامة والشركات المساهمة العامة المسجلة في الأسواق الأردنية.

إيضاح ٢- أسس الإعداد

بيان الالتزام:

أعدت القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

لا تشمل القوائم المالية المرحلية المختصرة على كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ولذلك يجب أن تقرأ بالتزامن مع القوائم المالية للصندوق للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣م بالإضافة إلى أن نتائج العمليات لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤م.

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار

أ- أهداف الاستثمار

يهدف الصندوق الى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل الأجل في صافي قيمة الموجودات عن طريق زيادة القيمة السوقية للأوراق المالية المستثمر بها إضافة الى إيرادات الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية وأدوات الدين، وإيرادات توزيعات الأرباح المتحققة على استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المساهمة العامة.

كما يهدف الصندوق الى السيطرة على المخاطر المرتبطة بسوق رأس المال الأردني عن طريق توزيع إستثمارات الصندوق على مختلف أدوات الإستثمار المتاحة وفي مختلف القطاعات الإستثمارية بصورة تسمح بالتقليل من مخاطر الإستثمار وتحقيق أعلى عائد ممكن.

ب- السياسة الإستثمارية

سوف يستثمر الصندوق موجوداته في الأدوات الإستثمارية التالية:

- الأسهم والأوراق المالية المرتبطة بأسهم الشركات المساهمة العامة والمدرجة للتداول في السوق الأول والثاني والثالث والشركات حديثة التأسيس.
- أدوات الدين العام الصادرة عن الحكومة والمؤسسات العامة ومؤسساتها الفرعية.
- أسناد القرض الصادرة عن الشركات المساهمة العامة المسجلة.
- الودائع وشهادات الإيداع المصرفية.
- صناديق الإستثمار المشترك الأخرى.

ج- أسس ومعايير وضوابط استثمارات الصندوق

تحقيق أهداف الصندوق وفي تحقيق أعلى عائد ممكن بأقل نسبة مخاطرة، يلتزم الصندوق بما يلي:

- استثمار ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في الودائع وشهادات الإيداع المصرفية وذلك لسبولة الصندوق.
- عدم استثمار أكثر من ٥٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته في أي شركة أو مصدر واحد، باستثناء الأوراق المالية الصادرة عن الحكومة الأردنية أو البنك المركزي الأردني أو المكفولة من أي منهما.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق استثماري مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤

إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار (تابع)

ج- أسس ومعايير وضوابط استثمارات الصندوق (تابع)

- عدم استثمار أكثر من ١٠٪ من الأوراق المالية الصادرة عن مصدر واحد.
- أن لا تزيد الديون والتسهيلات المصرفية التي يحصل عليها عن ١٠٪ من صافي القيمة السوقية لموجوداته.
- عدم استثمار أكثر من ١٠٪ من قيمة موجوداته في الأوراق المالية الصادرة عن صناديق الاستثمار الأخرى.
- أن لا يمارس البيع المكشوف للأوراق المالية.
- أن لا يستثمر أمواله في الأوراق المالية الصادرة عن مدير الاستثمار أو أي من الشركات التابعة له.

إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد في الصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات القابلة للتحويل لنقد سائل محدد وتستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاث شهور بحيث لا تتضمن مخاطر في التغيير في القيمة.

صافي موجودات الصندوق

يتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق بالدينار الأردني في يوم التقييم بناءً على القواعد التالية:

موجودات الصندوق

- يتم تقييم الأوراق المالية المدرجة والمتداولة في السوق المالي حسب سعر إغلاق اليوم السابق أو إذا كانت أسعار إغلاق اليوم السابق غير متوفرة يتم الرجوع إلى آخر سعر إغلاق معن.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لا تتوفر لها سعر سوقي) بالتكلفة أو حسب تقديرات أمين الاستثمار بالتعاون مع مدير الاستثمار وذلك إستناداً إلى القيمة الأقل مما يلي:
 - القيمة الدفترية المبينة في القوائم المالية للشركة المستثمر بها والمدققة من قبل مدقق حسابات خارجي.
 - القيمة العادلة لموجوداتها بناءً على قدرتها على تحقيق الإيرادات في المستقبل.
- يتم تقييم الأرصدة النقدية والاستثمارات المشابهة بالقيمة الإسمية مع الفوائد المجمعة لنهاية نفس يوم التداول.
- يتم تقييم الاستثمار في الوحدات أو محافظ الاستثمار الأخرى المجمعة على أساس صافي قيمة الأصول السوقية لكل وحدة أو مساهمة.
- يتم تحويل قيم الأصول بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني على الأسعار الوسطية السائدة بتاريخ التقييم.
- يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح النقدية لمساهمات الصندوق حين أقرارها بشكل رسمي.

مطلوبات الصندوق

- يتم احتساب الفوائد المستحقة على الصندوق والناشئة عن الإقتراض بصورة يومية.
- يتم تقدير كلفة تسهيل الموجودات كل يوم تقييم.
- يتم احتساب عمولات مدير الاستثمار وأمين الاستثمار والعمولات والمصاريف الأخرى حسب إستحقاقها في كل يوم تقييم.
- يتم تقدير عمولة الأداء (في حالة تحققها) في كل يوم تقييم.

سياسة توزيع الأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حملة الوحدات الاستثمارية بل سيقوم بإتباع سياسة إعادة استثمار عائداته من الفوائد المتحققة على الودائع المصرفية وشهادات الإيداع وسندات الدين وأسناد قرض الشركات المساهمة العامة، والأرباح النقدية المستلمة عن إستثمارات الصندوق في أسهم الشركات (الربح الخاضع للتوزيع) وذلك لتنمية وتعظيم قيمة موجودات الصندوق.

استرداد الوحدات الاستثمارية

إعتباراً من بداية السنة المالية الثانية للصندوق، تكون الوحدات الاستثمارية قابلة للإسترداد (الإطفاء) بصورة مستمرة شهرياً، وذلك بسعر يحدد بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق في يوم التقييم الأخير من شهر الإسترداد (الإطفاء) وحسب إجراءات الإطفاء المتبعة في نشرة الإصدار.

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
(دينار أردني)

إيضاح ٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة	
٣٠ أيلول ٢٠٢٤	٣١ كانون الأول ٢٠٢٣
١,٢٢٩,٩٠٦	١,٢٧٦,٣٤٣
١,٢٢٩,٩٠٦	١,٢٧٦,٣٤٣

استثمارات في الشركات المدرجة

المجموع

يتم تقييم الأسهم بناءً على أسعار الإغلاق لبورصة عمان كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤.

إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤ كالآتي:

رقم السند	تاريخ السند	القيمة الاسمية	العائد السنوي	تاريخ الإستحقاق
٢٠٢٣/٢١	٨ تشرين الأول ٢٠٢٣	٤٥٠,٠٠٠	٦,٩٦٧٪	٨ تشرين الأول ٢٠٢٦
٢٠٢٢/٣٧	١٣ تشرين الثاني ٢٠٢٢	١٠٠,٠٠٠	٧,٦٦٩٪	١٣ تشرين الثاني ٢٠٣٢
علاوة اصدار		٤,٠٦٧		
المجموع		٥٥٤,٠٦٧		

إيضاح ٧- عمولة الأداء

يستحق مدير الإستثمار عمولة أداء تحتسب شهرياً بنسبة ٢٠٪ من معدل الزيادة في صافي قيمة موجودات الصندوق التي تزيد عن أحد المؤشرات الموضحة أدناه وحسب تسلسلها:

- متوسط سعر الفائدة آخر إصدارين من شهادات الإيداع الآجل ٦ شهور الصادرة عن البنك المركزي الأردني.
- في حال توقف البنك المركزي الأردني عن إصدار تلك الشهادات يتم استخدام العائد السنوي المرجح لآخر إصدار من أدونات الخزينة الأردنية لآجل ستة شهور.
- في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأدونات لفترة ثلاثة شهور متتالية يتم استخدام متوسط سعر فائدة الإقراض بين البنوك المحلية لآجل ثلاثة شهور.

إيضاح ٨- عمولة إدارة الصندوق

يمثل هذا البند العمولات المترتبة على الصندوق والتي تشمل:

- عمولة إدارة الإستثمار والتي تخص مدير الإستثمار بواقع ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.
 - عمولة أمانة الإستثمار والتي تخص أمين الإستثمار بواقع ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق وبحد أدنى ١,٣٠٠ دينار سنوياً.
- تحتسب وتدفع جميع العمولات أعلاه شهرياً على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق في نهاية كل شهر.

إيضاح ٩- مخصص ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣٠ أيلول ٢٠٢٤	٣٠ أيلول ٢٠٢٣	الربح المحاسبي
٦٥,٧٥٤	٥٨,٠٧٢	ينزل: الدخل المعفي من الضريبة
(٥٤,٢٥٢)	(٦٨,٧٤٧)	يضاف: كلفة الدخل المعفي من الضريبة
٢٠,٨٠١	٢٣,٩٨٠	الربح / (الخسارة) المعدلة
٣٢,٣٠٣	١٣,٣٠٥	ضريبة دخل السنة ٢٠٪
٦,٤٦٠	٢,٦٦١	حساب المساهمة الوطنية ١٪
٣٢٣	١٣٣	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
٦,٧٨٣	٢,٧٩٤	

صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية
(صندوق استثماري مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٤
(دينار أردني)

إيضاح ٩ - مخصص ضريبة الدخل (تابع)

ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣٠ أيلول ٢٠٢٤	
(٤,٢٢١)	(١,٥٩٤)	الرصيد في بداية الفترة
٣,٩٤٠	٦,٧٨٣	المكون خلال الفترة
(١,٣١٣)	(١,٠٧٣)	أمانات ضريبة دخل- فوائد بنكية
(١,٥٩٤)	٤,١١٦	الرصيد في نهاية الفترة (ارصدة دائنة اخرى)

ج- الوضع الضريبي:

قدم الصندوق كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠٢٣ ولم يتم مراجعته من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات.

إيضاح ١٠ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر

القيمة العادلة

هي القيمة التي يمكن فيها مبادلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف متطلعة وراغبة في المعاملات على أسس تجارية. كما يتم تصنيف الأدوات المالية للصندوق وفقاً لطريقة التكلفة التاريخية، ويمكن أن تنشأ فروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيم العادلة. تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ليس لدى الصندوق تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. يتم مراجعة ذمم العملاء المدينة باستمرار كما يتم تحليل أعمار تلك الذمم وتكوين المخصصات اللازمة لمقابلة أية ذمم مشكوك في تحصيلها، ويتم إظهار رصيد الذمم المدينة بعد خصم خسائر الائتمان. يحتفظ الصندوق بالأموال النقدية لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر العملات

هي المخاطر الناجمة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معاملات الصندوق هي في الغالب بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن المعاملات بالدينار الأردني مرتبط بشكل فعال مع الدولار الأمريكي، فإن مخاطر الصرف أيضاً تدار بشكل فعال.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة منشأة ما صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة ارتباطاتها المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية وموازنة استحقاقات الأصول والالتزامات المالية.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية، وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت، وأن حساسية أرباح الصندوق للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١١ - اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠٢٤م.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund
Jordan Securities Fund
(Open- ended Mutual Fund)
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
and Independent Auditor's Review Report
for the nine months period ended
September 30, 2024

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Amman - the Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) and Independent Auditor’s Review Report
For the nine months period ended September 30, 2024

Table of Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditor’s Review Report	1
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited) as of September 30, 2024	2
Interim Condensed Statement of Surplus or Deficit (Unaudited) for the three- and nine-months period ended September 30, 2024	3
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2024	4
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2024	5
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited) for the nine months period ended September 30, 2024	6 -10

Independent Auditor's Review Report

**To, the Investment Manager of the Housing Bank for Trade and Finance/Jordan Securities Fund
The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Amman - the Hashemite Kingdom of Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of **The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund (the "Fund")** as of September 30, 2024 and the related interim condensed statements of surplus or deficit for the three are nine months period, and the statements of changes in net assets, and cash flows for the nine months period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from 1 to 11.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard "IAS" (34) Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim condensed financial statements consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures.

areview is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements as of September 30, 2024 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting".

The partner is in charge of the audit resulting in this auditor's report was Hasan Amin Othman; license number 674.

Date: October 24, 2024



The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Financial Position (Unaudited)
As of September 30, 2024
(Jordanian Dinars)

	Note	September 30, 2024 (Unaudited)	December 31, 2023 (Audited)
<u>Assets</u>			
Cash and cash equivalent		392,225	342,436
Financial assets at fair value through profit or loss	5	1,229,906	1,276,343
Financial assets at amortized cost	6	554,067	449,986
Other receivables		18,515	11,858
Total Assets		2,194,713	2,080,623
<u>Liabilities:</u>			
Other payables		80,347	7,684
income tax payable	9	4,116	-
Total liabilities		84,463	7,684
Net assets related to units' owners		2,110,250	2,072,939
Number of Investment Units "Unit"		17,900	18,080
Net Assets Value of Investment Unit in "Jordanian Dinars"		117.891	114.654

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Surplus or Deficit (Unaudited)
for the three- and nine-months period ended September 30, 2024
(Jordanian Dinars)

		for the three-month period from 1 July to 30 September		for the nine-month period from 1 January to 30 September	
	Note	2024	2023	2024	2023
Revenues					
Unrealized Profits from financial assets at fair value through profit or loss		(22,532)	(27,803)	(28,625)	(24,498)
Dividends income		-	-	85,729	89,841
Interest income- financial assets at amortized cost		9,218	4,013	24,582	16,778
(Loss)/ Profit from the sale of shares		(1,634)	416	(1,560)	4,573
Total Revenues		(14,948)	(23,374)	80,126	86,694
Operating expenses					
Performance fees	7	-	-	(6,630)	(22,414)
Fund management fees	8	(2,689)	(2,632)	(8,014)	(8,050)
Fund trustee fees		(1,344)	(1,316)	(4,007)	(4,025)
Professional fees		(985)	(985)	(2,954)	(2,954)
Advertising expenses		(890)	(891)	(2,671)	(2,671)
Brokerage commission		(952)	(560)	(1,293)	(1,168)
Total Operating Expenses		(6,860)	(6,384)	(25,569)	(41,282)
Net surplus from operations		(21,808)	(29,758)	54,557	45,412
Other Income and Expenses					
Interest income		3,796	6,389	12,467	13,875
Other Expenses		(418)	(371)	(1,270)	(1,215)
Net other income and expenses		3,378	6,018	11,197	12,660
Net surplus before tax		(18,430)	(23,740)	65,754	58,072
income tax expenses	9	(1,736)	(978)	(6,783)	(2,794)
Net surplus		(20,166)	(24,718)	58,971	55,278

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2024
(Jordanian Dinars)

	for the nine months ended September 30, 2024	for the nine months ended September 30, 2023
Net Assets		
Balance at the beginning of the period (Audited)	2,072,939	2,204,388
Redeemed Investment units	(51,183)	(223,299)
Issuance of investment units	29,523	34,537
Net profit	58,971	55,278
Balance at the end of the period (Unaudited)	<u>2,110,250</u>	<u>2,070,904</u>

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Interim Condensed Statement of Cash Flows (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2024
(Jordanian Dinars)

	September 30, 2024 (Unaudited)	September 30, 2023 (Unaudited)
Cash Flows from Operating Activities:		
Net surplus before tax	65,754	58,072
Adjustments to reconcile net surplus before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized profit from financial assets at fair value through profit or loss	28,625	24,498
	<u>94,379</u>	<u>82,570</u>
Changes in the components working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss	17,812	100,620
Other receivables	(6,657)	1,198
Other payables	72,663	13,208
Income tax paid (income tax payable)	(2,667)	-
Net cash flow provided by operating activities	<u>175,530</u>	<u>197,596</u>
Cash Flows from Investing Activities:		
Acquisition of financial assets at amortized cost	(104,081)	200,009
Cash flow (used in)/ provided by investing activities	<u>(104,081)</u>	<u>200,009</u>
Cash Flows from Financing Activities:		
Redeemed of investment units	(51,183)	(223,299)
Issuance of investment units	29,523	34,537
Cash flow used in financing activities	<u>(21,660)</u>	<u>(188,762)</u>
Net cash provided during the period	<u>49,789</u>	<u>208,843</u>
Cash and cash equivalent at the beginning of the period	342,436	353,615
Cash and cash equivalent at the end of the period	<u>392,225</u>	<u>562,458</u>

The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these interim condensed financial statements

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2024

1- Legal Status and Activities:

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund (“Fund”) is an open-ended mutual fund with a variable capital. It is registered in The Hashemite Kingdom of Jordan under the provisions of the Securities Law No. 23 of 1997 and the instructions issued no. 44. Its head office is located in Abdali, Amman. The establishment of the fund was approved pursuant to Securities Commission letter No. (1150/1104/1/2) dated June 27, 2001. The Fund began its operations in June 2001 and The Jordan Kuwait Bank was appointed to act as the Fund's investment trustee.

Investment units subscribed and paid are 17,900 units as of September 30, 2024, (18,080 units as of 31 December 2023).

The Fund’s assets are invested in Jordanian stocks and securities linked to stocks and bonds issued by the Jordanian government, public institutions and public shareholding companies registered in the Jordanian markets.

2- Basis of Preparation:

Statement of compliance

These Interim Condensed Financial Statements for the nine months period ended September 30, 2024 have been prepared in accordance with IAS (34) “Interim Financial Reporting”.

The interim condensed financial statements do not include all the notes that are usually attached with the annual financial statements and therefore should be read in conjunction with the annual financial statements of the fund as at 31 December 2023. Additionally, the results of operations for the nine months period ended on 30 September, 2024 do not necessarily represent an indication of the results of operations for the year ending on 31 December, 2024.

3- Summary of Investment Aims, Markets and General Rules for Investment

A- Investment Objectives

The Fund aims to attain medium to long-term capital growth of the Net Asset Value (NAV) of the Fund through appreciation of market value of its underlying securities as well as proceeds from interests on deposits and coupon as well as equity dividends.

The Fund also aims to control risk associated with the Jordanian capital market through diversifying the Fund's investments on various investment instruments and different investment sectors. This is sought to minimize the risk of investment and achieve the highest possible return.

B- Investment Policies

The Fund's assets will be invested in the following investments:

- Stocks and securities associated with the equities of the listed Public Shareholding companies as well as newly established companies.
- Public debt instruments issued by the Government and its Public Institutions and their subsidiaries.
- Bonds issued by the registered Public Shareholding Companies.
- Bank deposits and CDs.
- Other Mutual Funds.

C- Criteria, Standards and Limits of the Fund's Investments

In order to attain its objectives of achieving the highest possible return with the lowest risk level, the Fund will be bound by the following:

- For liquidity purposes at least 10% of the fund Net Market Value (NMV) will be invested in bank deposits and CDs for the liquidity of the Fund.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2024

3- Summary of Investment Aims, Markets and General Rules for Investment (Continued)

- A maximum of 5% of the average Net Market Value (NMV) in one company or issuer except the securities issued by the Jordanian Government or the Central Bank of Jordan (CBJ) or another issuer guaranteed by either of them.
- A maximum of 10% of securities issued by one issuer.
- Debt and banking facilities borrowed by the Fund shall not exceed 10% of the average Net Market Value (NMV).
- A maximum of 10% of the Net Asset Market Value (NMV) in securities issued by the other investment funds.
- The Fund shall not practice short selling.
- The Fund shall not invest in the securities issued by the Investment Manager or by any of its subsidiaries.

4- Summary of Significant Accounting Policies

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents represent cash in hand and at banks and investments that are convertible into specific liquid cash and mature within a period not exceeding three months so that they do not involve risks of change in value.

Fund's Net Assets

The Fund's NAV is calculated in Jordanian Dinar on the evaluation day according to the following rules:

Fund Assets

- Securities listed and traded on the ASE market shall be valued at the closing price of the previous day.
- If the closing prices of the previous day are not available, securities will be valued according to the last quoted closing price.
- Unlisted and unquoted securities (for which no market price is available) are valued at cost or according to the estimation of the Investment Trustee, in cooperation with the investment Manager, based on the lower value of:
 - The book value stated in the financial statements audited by an external auditor of the company.
 - The fair value of the Company's assets based on its ability to generate revenues in the future.
- Cash balances and similar investments are valued at nominal value with the accrued interest at the end of the same trading day.
- Investment in other units or in other pools investment portfolios is valued on the basis of net market value of assets for each investment unit.
- The value of assets in foreign currency is calculated in Jordanian Dinar at the average rates prevailing on the valuation date.
- Cash dividends are registered when officially approved and disclosed by the companies' general assembly meeting resolution.

Fund Liabilities

- Interest accrued on the Fund from borrowing is calculated on a daily basis.
- Liquidation cost of the assets is estimated on each and every valuation day.
- Investment Manager fee, Investment Trustee fee, other fees and expenses are calculated according to their due on each and every valuation day.
- Performance fee (if any) is estimated on each and every valuation day.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2024
(Jordanian Dinars)

4- Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Dividends Policy

The Fund will not distribute dividends to the Unit Holders. Rather, it will reinvest the proceeds of bank interest, coupon from CDs, debt bonds, bonds of Public Shareholding Companies as well as the cash dividends in an effort to grow and maximize the value of the Fund's assets.

Investment Units Redemption

As of the beginning of the second fiscal year of the Fund, the units shall be redeemable (amortization) continuously on a monthly basis, at a price determined according to the Fund's NAV on the last valuation day of the month and according to the redemption procedures listed in the fund's prospectus.

5- Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	September 30,2024	December 31,2023
Shares in Listed Companies	1,229,906	1,276,343
Total	1,229,906	1,276,343

Shares were revalued according to their closing price as of September 30, 2024

6- Financial Assets at Amortized Cost

Treasury Bonds held by the fund as of September 30, 2024.

Bond No.	Bond Date	Face value	Annual Return	Due Date
21/2023	8 October 2023	450,000	6.967%	8 October 2026
37/2022	13 November 2022	100,000	7.669%	13 November 2032
Issuance Premium		4,067		
Total		554,067		

7- Performance Fees

The Investment Manager is entitled to a performance fee calculated monthly at a rate of 20% of the appreciation in the Fund's NAV that is higher than any of the available below indicators according to their following sequence:

- Average interest rate of the last two issues of certificates of deposit (CDs) for 6 months issued by the Central Bank of Jordan (CBJ).
- If the CBJ stops these CDs, the weighted annual yield of the last issue of Jordanian treasury bills for 6 months will be used.
- If the Jordanian government has not issued these bills for three consecutive months, the average of three-month Jordan interbank offering rate (JODIBOR) shall be used.

8- Fund Management Fees

Represents the fees incurred by the fund, which include:

- The investment management commission, which belongs to the investment manager at 0.5% annually of the fund's net asset value.
- The commission of the investment trust, which we allocate to the investment trustee, is 0.25% annually of the fund's net asset value, with a minimum of 1,300 JD annually.

All commissions above are calculated and paid monthly based on the net asset value of the fund at the end of each month.

The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund
(Open – ended Mutual Fund)
Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)
For the nine months period ended September 30, 2024
(Jordanian Dinars)

9- Provision for Income Tax

Tax status:

A- Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit

	September 30,2024 (Unaudited)	September 30,2024 (Unaudited)
Accounting profit	65,754	58,072
Less: Nontaxable income	(54,252)	(68,747)
Add: The cost of tax-exempt income	20,801	23,980
Adjusted profit/ (loss).	32,303	13,305
Income tax charge 20%	6,460	2,661
National contribution 1%	323	133
Total income tax and national contribution	6,783	2,794

B- Equivalent movement in provision for income tax is as follows:

	September 30,2024 (Unaudited)	December 31,2023 (Audited)
Balance at beginning of the period	(1,594)	(4,221)
Provided during the year	6,783	3,940
Income tax deposits -withheld from bank interest	(1,073)	(1,313)
Ending Balance (other payable)	4,116	(1,594)

C- Tax status:

The Fund submitted a self-assessment statement for the year 2023 and it was not reviewed by the Income and Sales Tax Department

10- Financial Instruments- Risk Management

Fair value:

Is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transactions. As the Fund's financial instruments are compiled under the historical cost method, differences can arise between the book amounts and the fair value estimates. Management believes that fair values of the Fund's financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values.

Credit Risks

Is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. There is no major risk on the Fund regarding credit risk. Accounts receivable are, constantly reviewed, and the aging of these receivables is analyzed. The necessary provisions are made to meet any doubtful receivables. Accounts receivable are stated at net, after deducting credit loss. The company keeps the cash with local banks with good credit rating.

Currency Risks

Is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Fund's transactions predominantly in JD, and USD. The Jordanian Dinars is connected with the United States Dollar therefore the currency risk is being well managed by the Fund.

Liquidity Risks

Is the risk that an enterprise will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value. The Fund's management monitors liquidity requirements on a regular basis and ensures that sufficient funds are available to meet any future commitments.

10- Financial Instruments- Risk Management (Continued)

Interest Rate Risks

The possibility of changing in interest rates will affect the company's profit or the fair value of financial instruments, since most financial instruments carry a fixed interest rate, and the sensitivity of the Fund's profits to changes in transaction exchange rates foreign considered immaterial.

11- Approval of the Interim Condensed Financial Statements

These interim condensed financial statements were approved by the Fund managers committee October 24, 2024.