

التاريخ: 2024/07/31

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/ حزيران /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/ حزيران /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 -

 



الرقم : 2024/302/100 خ

التاريخ : 2024/07/31

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 حزيران 2024 متضمنة تقرير مدقق الحسابات باللغتين العربية والإنجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

أمين الإستثمار

البنك الأردني الكويتي



• نسخة: 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 مدقق الحسابات المستقل  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤

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

صفحة	جدول المحتويات
١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٢	قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (غير مدققة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤
٣	قائمة الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤
١٠-٦	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤

## تقرير مدقق 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 حزيران ٢٠٢٤ والقوائم المرحلية المختصرة للربح أو الخسارة، والتغيرات في صافي الموجودات، والتدفقات النقدية عن فترة الستة 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 إستنتاج 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:

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

مجموعة العثمان الدولية - محاسبون قانونيون

التاريخ: ٢٣ تموز 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 حزيران ٢٠٢٤  
(دينار أردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٤ (غير مدققة)	إيضاح	
			<b>الموجودات:</b>
٣٤٢,٤٣٦	٣٨٧,٨٢٣		النقد وما في حكمه
١,٢٧٦,٣٤٣	١,٣١٩,١٢٦	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٤٤٩,٩٨٦	٤٥١,٠٦٥	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١١,٨٥٨	١٧,٧٨٢		أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٨٠,٦٢٣	٢,١٧٥,٧٩٦		مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات:</b>
٧,٦٨٤	١٧,٧٣٣		أرصدة دائنة أخرى
-	٢,٦٤٥	٩	مخصص ضريبة دخل
٧,٦٨٤	٢٠,٣٧٨		مجموع المطلوبات
٢,٠٧٢,٩٣٩	٢,١٥٥,٤١٨		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات
١٨,٠٨٠	١٨,١١٠		عدد الوحدات الاستثمارية "وحدة"
١١٤.٦٥٤	١١٩.٠١٨		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 الربح أو الخسارة المرحلية المختصرة (غير المدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤

(دينار أردني)

لفترة الستة أشهر		لفترة الثلاثة أشهر		إيضاح
من ١ كانون الثاني الى ٣٠ حزيران	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
<b>الإيرادات</b>				
(خسائر)/أرباح غير متحققة من الموجودات				
بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة				
توزيعات أرباح مستلمة				
إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة				
أرباح بيع أسهم				
إجمالي الإيرادات				
٣,٣٠٥	(٦,٠٩٣)	(٧٤,٨٨٢)	(٢٤,٨٤٨)	
٨٩,٨٤٠	٨٥,٧٢٩	٦٨,٠٨٨	٥٧,٠٩٦	
١٢,٧٦٥	١٥,٣٦٤	٦,٣٨٢	٧,٧٢١	
٤,١٥٧	٧٤	٣٥٥	-	
١١٠,٠٦٧	٩٥,٠٧٤	(٥٧)	٣٩,٩٦٩	
<b>مصاريف التشغيل</b>				
(٢٢,٤١٤)	(٦,٦٣٠)	(٤,٣٢٦)	(١,٩٧٣)	٧
(٥,٤١٨)	(٥,٣٢٥)	(٢,٦٣٩)	(٢,٦٨٧)	٨
(٢,٧٠٩)	(٢,٦٦٣)	(١,٣٢٠)	(١,٣٤٤)	
(١,٩٦٩)	(١,٩٦٩)	(٩٨٤)	(٩٨٤)	
(١,٧٨٠)	(١,٧٨١)	(٨٩٠)	(٨٩١)	
(٦٠٨)	(٣٤١)	(٥١)	(٣٠٧)	
(٣٤,٨٩٨)	(١٨,٧٠٩)	(١٠,٢١٠)	(٨,١٨٦)	
٧٥,١٦٩	٧٦,٣٦٥	(١٠,٢٦٧)	٣١,٧٨٣	
٧,٤٨٦	٨,٦٧١	٣,٦٦٣	٤,٥٤٤	
(٨٤٤)	(٨٥٢)	(٤٢٢)	(٤٢٩)	
٦,٦٤٢	٧,٨١٩	٣,٢٤١	٤,١١٥	
٨١,٨١١	٨٤,١٨٤	(٧,٠٢٦)	٣٥,٨٩٨	
(١,٨١٦)	(٥,٠٤٧)	(١,٨١٦)	(٣,٤٣٠)	٩
٧٩,٩٩٥	٧٩,١٣٧	(٨,٨٤٢)	٣٢,٤٦٨	

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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤  
(دينار أردني)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٣	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤	صافي الموجودات
٢,٢٠٤,٣٨٨	٢,٠٧٢,٩٣٩	الرصيد بداية الفترة (مدققة)
(١٨٣,٨٧٣)	(٢٦,١٨١)	وحدات استثمارية مستردة
١٩,٦٤٩	٢٩,٥٢٣	إصدار وحدات استثمارية
٧٩,٩٩٥	٧٩,١٣٧	صافي الربح
٢,١٢٠,١٥٩	٢,١٥٥,٤١٨	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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤  
(دينار أردني)

٣٠ حزيران ٢٠٢٣ (غير مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٤ (غير مدققة)	
٨١,٨١١	٨٤,١٨٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي الربح قبل الضريبة
		تعديلات لتسوية صافي الوفر قبل الضريبة إلى
		صافي التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية:
(٣,٣٠٥)	٦,٠٩٣	(خسائر) / أرباح غير متحققة من موجودات مالية بالقيمة
٧٨,٥٠٦	٩٠,٢٧٧	العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
		التغييرات في بنود رأس المال العامل:
٨٦,٨٨١	(٤٨,٨٧٦)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(١,٤٩٦)	(٥,٩٢٤)	أرصدة مدينة أخرى
٢٦,٩٤٧	١٠,٠٤٩	أرصدة دائنة أخرى
-	(٢,٤٠٢)	ضريبة دخل مدفوعة
١٩٠,٨٣٨	٤٣,١٢٤	التدفق النقدي المتولد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
٢	(١,٠٧٩)	شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢	(١,٠٧٩)	التدفق النقدي المتولد (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(١٨٣,٨٧٣)	(٢٦,١٨١)	وحدات استثمارية مستردة
١٩,٦٤٩	٢٩,٥٢٣	إصدار وحدات استثمارية
(١٦٤,٢٢٤)	٣,٣٤٢	التدفق النقدي المتولد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢٦,٦١٦	٤٥,٣٨٧	صافي النقد المتولد خلال الفترة
٣٥٣,٦١٥	٣٤٢,٤٣٦	أرصدة النقد وما حكمه في بداية الفترة
٣٨٠,٢٣١	٣٨٧,٨٢٣	أرصدة النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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)  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤**

**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 ١٨,١١٠ وحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤ (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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

لا تشتمل 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤م لا تمثل بالضرورة مؤشراً للدلالة على نتائج عمليات السنة التي تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤م.

**إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للإستثمار**

**أ- أهداف الإستثمار**

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 إستثمارات 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.

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

**إيضاح ٣- ملخص لأهداف الصندوق والأسواق المعتمدة والقواعد العامة للاستثمار (تابع)**  
**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 لسيولة 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.
  - 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 مخاطرة 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 معلن.
- يتم تقييم الأوراق المالية غير المدرجة وغير المتداولة (التي لا يتوفر 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 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.

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

**إيضاح ٤- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**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.

**إيضاح ٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة**

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣٠ حزيران ٢٠٢٤
١,٢٧٦,٣٤٣	١,٣١٩,١٢٦
١,٢٧٦,٣٤٣	١,٣١٩,١٢٦

استثمارات في الشركات المدرجة

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

**إيضاح ٦- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة**

سندات الخزينة المملوكة للصندوق كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤ كالآتي:

رقم السند	تاريخ السند	العائد السنوي	تاريخ الإستحقاق
٢٠٢٣/٢١	٨ تشرين الأول ٢٠٢٣	٦,٩٦٧٪	٨ تشرين الأول ٢٠٢٦

**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 إستخدام العائد السنوي المرجح لأخر إصدار من أذونات الخزينة الأردنية لأجل ستة شهور.
- في حال عدم قيام الحكومة الأردنية بإصدار تلك الأذونات لفترة ثلاثة شهور متتالية يتم إستخدام متوسط سعر فائدة الإقراض بين البنوك المحلية لأجل 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.

## صندوق بنك الإسكان للتجارة والتمويل/صندوق الأوراق المالية الأردنية

(صندوق استثماري مفتوح)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٤

### إيضاح ٩- مخصص ضريبة الدخل

أ- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣٠ حزيران ٢٠٢٣	٣٠ حزيران ٢٠٢٤	
٨١,٨١١	٨٤,١٨٤	الربح المحاسبي
(٩٧,٣٠٢)	(٧٩,٣٦٩)	الدخل المعفي من الضريبة
٢٤,١٣٩	١٩,٢٢٠	كلفة الدخل المعفي من الضريبة
٨,٦٤٨	٢٤,٠٣٥	الربح/(الخسارة) المعدلة
١,٧٣٠	٤,٨٠٧	ضريبة دخل السنة ٢٠٪
٨٦	٢٤٠	حساب المساهمة الوطنية ١٪
١,٨١٦	٥,٠٤٧	مجموع ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

ب- ملخص حركة مخصص الضريبة خلال الفترة

٣١ كانون الاول ٢٠٢٣	٣٠ حزيران ٢٠٢٤	
(٤,٢٢١)	(١,٥٩٤)	الرصيد في بداية الفترة/السنة
٣,٩٤٠	٥,٠٤٧	المكون خلال الفترة /السنة
(١,٣١٣)	(٨٠٨)	أمانات ضريبة الدخل- مقتطع من فوائد بنكية /مقتطع
(١,٥٩٤)	٢,٦٤٥	الرصيد في نهاية الفترة/السنة (أرصدة مدينة أخرى)

### 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 مرتبطة 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.

إيضاح ١٠ - الأدوات المالية - إدارة المخاطر (تابع)

**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 المعاملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

إيضاح ١١ - اعتماد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل لجنة إدارة الصندوق بتاريخ ٢٣ تموز ٢٠٢٤.



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

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

---

**Table of Contents**

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

**Independent Auditor's Report**

**To, the Investment Fund Manager of the Housing Bank for Trade and Finance/Jordan Securities Fund**  
**The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – investment 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 June 30, 2024 and the related interim condensed statements of profit or loss, and the statements of changes in net assets, and cash flows for the six 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 Review Engagements standard (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. A review 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 June 30, 2024 are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting".

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

Date: July 23, 2024

Amman - Jordan



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

	<b>Note</b>	<b>June 30, 2024 (Unaudited)</b>	<b>December 31, 2023 (Audited)</b>
<b><u>Assets</u></b>			
Cash and its equivalent		387,823	342,436
Financial assets at fair value through profit or loss	5	1,319,126	1,276,343
Financial assets at amortized cost	6	451,065	449,986
Other receivables		17,782	11,858
<b>Total Assets</b>		<b>2,175,796</b>	<b>2,080,623</b>
<b><u>Liabilities:</u></b>			
Other payables		17,733	7,684
Income tax provision	9	2,645	-
<b>Total Liabilities</b>		<b>20,378</b>	<b>7,684</b>
<b>Net assets related to units' owners</b>		<b>2,155,418</b>	<b>2,072,939</b>
Number of Investment Units "Unit"		18,110	18,080
Value of Investment Unit in "Jordanian Dinars"		119.018	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 – investment Fund)  
**Interim Condensed Statement of Profit or Loss (Unaudited)**  
**for the three- and six-months period ended June 30, 2024**  
(Jordanian Dinars)

	for the three-month period from 1 April to 30 June		for the six-month period from 1 January to 30 June		
	Note	2024	2023	2024	2023
<b>Revenues</b>					
Unrealized (loss) /Profits from assets at fair value through profit or loss		(24,848)	(74,882)	(6,093)	3,305
Dividends Received		57,096	68,088	85,729	89,840
Interest income- financial assets at amortized cost		7,721	6,382	15,364	12,765
Profits from the sale of shares		-	355	74	4,157
Total Revenues		39,969	(57)	95,074	110,067
<b>Operating expenses</b>					
Performance fees	7	(1,973)	(4,326)	(6,630)	(22,414)
Fund management fees	8	(2,687)	(2,639)	(5,325)	(5,418)
Fund trustee fees		(1,344)	(1,320)	(2,663)	(2,709)
Professional fees		(984)	(984)	(1,969)	(1,969)
Advertising expenses		(891)	(890)	(1,781)	(1,780)
Brokerage commission		(307)	(51)	(341)	(608)
Total Expenses		(8,186)	(10,210)	(18,709)	(34,898)
Net Profit savings from operations		31,783	(10,267)	76,365	75,169
Interest revenues		4,544	3,663	8,671	7,486
Other Expenses		(429)	(422)	(852)	(844)
Net other income and expenses		4,115	3,241	7,819	6,642
Net profit before tax		35,898	(7,026)	84,184	81,811
Provision for income tax	9	(3,430)	(1,816)	(5,047)	(1,816)
Net profit		32,468	(8,842)	79,137	79,995

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 – investment Fund)  
**Interim Condensed Statement of Changes in Net Assets (Unaudited)**  
**For the six months period ended June 30, 2024**  
(Jordanian Dinars)

	<b><u>for the six months ended June 30, 2024</u></b>	<b><u>for the six months ended June 30, 2023</u></b>
<b>Net Assets</b>		
Balance at the beginning of the period (Audited)	<b>2,072,939</b>	2,204,388
Redeemed Investment units	<b>(26,181)</b>	(183,873)
Issuance of investment units	<b>29,523</b>	19,649
Net profit	<b>79,137</b>	79,995
Balance at the end of the period (Unaudited)	<b><u>2,155,418</u></b>	<u>2,120,159</u>

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



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

	<b>June 30, 2024</b> <b>(Unaudited)</b>	<b>June 30, 2023</b> <b>(Unaudited)</b>
<b>Cash Flows from Operating Activities:</b>		
Net Profit before tax	<b>84,184</b>	81,811
Adjustments to reconcile net saving before tax to net cash flows provided by operating activities:		
Unrealized (loss) /profit from financial assets at fair value through profit or loss	<b>6,093</b>	(3,305)
	<b>90,277</b>	78,506
Changes in the components working capital items:		
Financial assets at fair value through profit or loss	<b>(48,876)</b>	86,881
Other receivables	<b>(5,924)</b>	(1,496)
Other payables	<b>10,049</b>	26,947
Income tax paid	<b>(2,402)</b>	-
Net cash flow provided by operating activities	<b>43,124</b>	190,838
<b>Cash Flows from Investing Activities:</b>		
Acquisition of financial assets at amortized cost	<b>(1,079)</b>	2
Cash flow (used in) / provided by investing activities	<b>(1,079)</b>	2
<b>Cash Flows from Financing Activities:</b>		
Redeemed of investment units	<b>(26,181)</b>	(183,873)
Issuance of investment units	<b>29,523</b>	19,649
Cash flow provided by / (used in) financing activities	<b>3,342</b>	(164,224)
<b>Net cash provided during the period</b>	<b>45,387</b>	26,616
Cash and its equivalent at the beginning of the period	<b>342,436</b>	353,615
<b>Cash and its equivalent at the end of the period</b>	<b>387,823</b>	380,231

**The Housing Bank for Trade and Finance Fund/Jordan Securities Fund**  
(Open – investment Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the six months period ended June 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 thereunder. 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 18,110 units as of 30 June 2024, (18,080 units as of 31 December 2023).

HBTF Mutual Fund/Jordan Securities Fund invests in capital market instruments and in Jordan Currency Market in Jordanian Dinar and other foreign currency, the fund's assets will be invested in the equities of Public Shareholding Companies, and securities of public debt instruments issued by the Government and Public Institutions and the bonds issued by the Public Shareholding Companies registered on this market.

**2- Basis of Preparation:**

**Statement of compliance**

These Interim Condensed Financial Statements for the six months period ended June 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 financial statements of the fund as at 31 December 2023. Additionally, the results of operations for the six months period ended on 30 June, 2024 do not necessarily represent an indication of the results of operations for the year ending on 31 December, 2024.

**3- Summary of fund Aims, authorized 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) 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 will invest its assets in the following investment instruments:

- Stocks and securities related to shares of public joint-stock companies listed for trading on the first, second, and third markets, 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 investment 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:

- at least 10% of the fund's assets 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 – investment Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the six months period ended June 30, 2024**

---

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

**C- Criteria, Standards and limits of the Fund's Investments (Continued)**

- A maximum of 5% of the fund's assets 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 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 its assets Net Market Value (NMV).
- A maximum of 10% of its asset it value 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.

**5- Significant Accounting Policies**

**Cash and its Equivalents**

Cash and its equivalents represent cash in hand and balances of current accounts 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 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 invested in.
  - The fair value of the it's assets based on its capability 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.
- 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 – investment Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the six months period ended June 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 from deposits , coupon from CDs, debt bonds, bonds of Public Shareholding Companies as well as the cash dividends received from the fund's investments in company stocks (distributable profit) 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 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**

	<u>June 30, 2024</u>	<u>December 31, 2023</u>
Shares in Listed Companies	<b>1,319,126</b>	1,276,343
	<b>1,319,126</b>	1,276,343

Shares were revalued according to their closing price of the Amman stock Exchange as of June 30, 2024.

**6- Financial Assets at Amortized Cost**

Treasury Bonds held by the fund as of 30 June 2024.

<u>Bond No.</u>	<u>Bond Date</u>	<u>Annual Return</u>	<u>Due Date</u>
21/2023	October 8, 2023	6.967%	October 8, 2026

**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 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 dinars 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 – investment Fund)  
**Notes to the Interim Condensed Financial Statements (Unaudited)**  
**For the six months period ended June 30, 2024**  
(Jordanian Dinars)

**9- Provision for Income Tax**

A- Reconciliation summary of accounting profit with taxable profit

	<b>June 30, 2024</b>	<b>June 30, 2023</b>
Accounting profit	<b>84,184</b>	81,811
tax-exempt income	<b>(79,369)</b>	(97,302)
The cost of tax-exempt income	<b>19,220</b>	24,139
Adjusted profit/ (loss).	<b>24,035</b>	8,648
Income tax charge 20%	<b>4,807</b>	1,730
National contribution 1%	<b>240</b>	86
Total income tax and national contribution	<b>5,047</b>	1,816

B- movement summary in provision for income tax during the period:

	<b>June 30, 2024</b>	<b>December 31, 2023</b>
Balance at beginning of the period / year	<b>(1,594)</b>	(4,221)
Provided during the period / year	<b>5,047</b>	3,940
Income tax deposits -withheld from bank interest	<b>(808)</b>	(1,313)
Balance at the end of period /year (other receivables)	<b>2,645</b>	(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**

Credit risk is the risk that may arise from the default or inability of debtors and other parties to meet their obligations to the Company. The company believes that it is not exposed to the risk of collection because its transactions are in cash, and the company maintains balances and deposits with leading banking institutions.

**Currency 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. The Fund's bank accounts placed with reputed financial institutions. Trade receivables are stated at net of allowance for impairment estimated by the management based on prior experience and current economic environment

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

---

**10- Financial Instruments- Risk Management (Continued)**

**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.

**Interest Rate Risks**

The possibility of changing in interest rates will affect the fund'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 on July 23, 2024.