

صندوق إستثمار  
بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC-Bank " "مزايا"  
القوائم المالية في  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
وتقرير مراقبي الحسابات عليها

عماد يوسف إسكندر

محاسبون ومراجعون قانونيون

دكتور خالد عبد العزيز حجازى وشركاه

**Crowe Horwath**

محاسبون قانونيون ومستشارون

دكتور خالد عبد العزيز حجازى وشركاه

عماد يوسف إسكندر

**Crowe Horwath**

محاسبون ومراجعون قانونيون

محاسبون قانونيون ومستشارون

### تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة/ حملة وثائق صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر ' ABC – Bank ' ' مزايا "

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمى بالجنية المصرى

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر ' ABC – Bank ' ' مزايا " النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمى بالجنية المصرى والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل والتغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية مدير الاستثمار " شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار " ، فمدير الاستثمار مسئول عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية مدير الاستثمار تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

### مسئولية مراقبي الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام مدير الاستثمار بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة مدير الاستثمار وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

## الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لصندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر ' ABC - Bank ' " مزايا " النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنية المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

### فقرة إيضاحية :

مع عدم إعتبار ذلك تحفظاً وكما هو وارد بالإيضاح رقم ( ١٥ ) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، بشأن مدى خضوع وعاء دخل الصندوق ( عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ) للضريبة الإضافية على الدخل الصادر بقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ وفقاً لما ورد بالكتاب الدوري الصادر عن رئيس مصلحة الضرائب رقم ١٢ لسنة ٢٠١٥ ، ترى إدارة الصندوق بناء على الآراء الضريبية والقانونية أن وعاء دخل الصندوق معفي في الاصل طبقاً لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته ، وإنه لا يترتب عليه إخضاع ذات الوعاء لضريبة دخل إضافية، ولم يتم حسم هذا الخلاف مع مصلحة الضرائب وحيث أن النتيجة النهائية لتسوية هذا الخلاف لا يمكن تحديدها في الوقت الحالي ، لم يتم تكوين مخصص لأي تأثير محتمل قد ينشأ عند تسوية هذا الخلاف بالقوائم المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ .

### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يمسك مدير الإستثمار حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

كما أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية ونشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة لفترة للرقابة المالية في هذا الشأن .

### مراقبا الحسابات



الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٥١)

محاسبون ومراجعون قانونيون

دكتور/احمد محمد احمد ابوطالب

سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٠٩)

Crowe Horwath دكتور/ عبد العزيز حجازي وشركاه



صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزاي -

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمى بالجنيه المصري

الميزانية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح رقم	الأصول
١٠٩٠٨٦٨٠١	٦٢٢٦٦٥٨٤	(٩)	نقدية بالبنوك
٤١٤٢٤٧٦٥	١٠٧٥٥٠٠٩٨	(١٠)	أذون خزائنة (بالصافي)
-	٦٦٧٥٥٣٥	(١١)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٤١٦٠٦٥	١٢٨٥٦٥٢	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٥٢٩٢٧٦٣١	١٧٧٨٧٧٨٦٩		إجمالي الأصول
٤٢٠١٩٤	٤٠٩٣٣٢	(١٣)	الالتزامات
٤٢٠١٩٤	٤٠٩٣٣٢		داننون وأرصدة داننة أخرى
١٥٢٥٠٧٤٣٧	١٧٧٤٦٨٥٣٧		إجمالي الالتزامات
٦٧٦٨٤٢٣	٦٨٥٣٠٤٨		صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٢٢٠٥٣٢	٢٥٠٨٩٦	(١٤)	عدد الوثائق القائمة نصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق

\* الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

بنك المؤسسة العربية المصرفية

صالح محمود غنيم  
رئيس مجلس إدارته  
ط. ع. ش. ١٠٠

شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

بلتون  
إدارة صناديق الاستثمار

\* تقرير مراقبي الحسابات "مرفق"

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزايا -

النقدى للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	<u>إيضاح</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>رقم</u>	
			<u>إيرادات النشاط</u>
٨ ٨٧٨ ٦٢٥	١٦ ١٧٦ ٢٠٤		عائد ودائع لأجل
١٣ ٦٧٤ ٩٢٩	٧ ٨٣٥ ٥٧٨	(٧)	عائد إستثمارات في أذون خزانة
٦٩٩ ٨٧٣	١٦ ٦٧٩		صافي ارباح بيع اذون خزانة
١٥ ٤٥٦	٥٢٤ ٦٢٤		عائد إستثمارات مالية
٦ ٤٦٨	-		إيرادات أخرى
<u>٢٣ ٢٧٥ ٣٥١</u>	<u>٢٤ ٥٥٣ ٠٨٥</u>		<u>إجمالي إيرادات النشاط</u>
			<u>مصروفات النشاط</u>
( ٧٦٢ ٢٨٦)	( ٨٢٦ ٨٣٨)		عمولات إدارية
( ٣٨١ ١٤٣)	( ٤١٣ ٤١٩)		أتعاب مدير الإستثمار
( ٧٦ ٢٢٩)	( ٨٢ ٦٨٤)		اتعاب الشركة المصرية لخدمات الإدارة
-	( ١ ٦٩٠)		عمولة أمين الحفظ
( ٣١٩ ٢٥٨)	( ٢٤٤ ٠٤٧)	(٨)	مصروفات عمومية وإدارية
<u>(١ ٥٣٨ ٩١٦)</u>	<u>(١ ٥٦٨ ٦٧٨)</u>		<u>إجمالي مصروفات النشاط</u>
<u>٢١ ٧٣٦ ٤٣٥</u>	<u>٢٢ ٩٨٤ ٤٠٧</u>		<u>الزيادة في صافي اصول الصندوق لحملة الوثائق</u>

\* الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزايا -

النقدى للمسئولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة الدخل الشامل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢١ ٧٣٦ ٤٣٥	٢٢ ٩٨٤ ٤٠٧	الزيادة في صافي اصول الصندوق لحملة الوثائق
-	-	بنود الدخل الشامل الآخر
-	-	إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر عن العام
<u>٢١ ٧٣٦ ٤٣٥</u>	<u>٢٢ ٩٨٤ ٤٠٧</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام

\* الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزايا -

النقد، للمسئولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٥٥ ٩٩٠ ٩٨٨	١٥٢ ٥٠٧ ٤٣٧	صافي أصول الصندوق في بداية السنة
٢ ٥٨٩ ٨٨١	٣٧ ٧٦٦ ٦٩٨	المحصل من إصدارات وثائق الصندوق خلال السنة
(٢٧ ٨٠٩ ٨٦٧)	(٣٥ ٧٩٠ ٠٠٥)	المدفوع لإستردادات وثائق الصندوق خلال السنة
٢١ ٧٣٦ ٤٣٥	٢٢ ٩٨٤ ٤٠٧	الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق للسنة
<u>١٥٢ ٥٠٧ ٤٣٧</u>	<u>١٧٧ ٤٦٨ ٥٣٧</u>	صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق في نهاية السنة

\* الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" - مزاي -

النقدى للمسئولة ذو العائد اليومي التراكمى بالجنيه المصرى

قائمة التدفقات النقدية

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	رقم الايضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢١ ٧٣٦ ٤٣٥	٢٢ ٩٨٤ ٤٠٧		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			الزيادة فى صافى أصول الصندوق لحملة الوثائق
			تعديلات لتسوية صافى الأرباح مع صافى التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			<b>صافى الزيادة (النقص) فى الأصول</b>
٥٥ ٤٥١ ٣٥٦	( ٤٤ ٤١٢ ٣٤٢)		إستثمارات فى أدون خزانة ( استحقاق أكثر من ثلاثة شهور فى تاريخ الاقتناء)
٣ ٤٥٤ ٢٧٣	( ٦ ٦٧٥ ٥٣٥)	(١٠)	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
( ٩١٤ ٩١٥)	١٠٣٠ ٤١٣	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			<b>صافى (النقص) الزيادة فى الإلتزامات</b>
٥٢ ٩٥٨	( ١٠ ٨٦٢)	(١٣)	داننون وأرصدة داننة أخرى
٧٩ ٧٨١ ١٠٧	( ٢٧ ٠٨٣ ٩١٩)		صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
٢ ٥٨٩ ٨٨١	٣٧ ٧٦٦ ٦٩٨		المحصل من إصدارات ووثائق الصندوق خلال السنة المالية
( ٢٧ ٨٠٩ ٨٦٧)	( ٣٥ ٧٩٠ ٠٠٥)		المدفوع لإستردادات ووثائق الصندوق خلال السنة المالية
( ٢٥ ٢١٩ ٩٨٦)	١ ٩٧٦ ٦٩٣		صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل
٥٤ ٥٦١ ١٢١	( ٢٥ ١٠٧ ٢٢٦)		صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال السنة
٥٤ ٥٢٥ ٦٨٠	١٠٩ ٠٨٦ ٨٠١		النقدية وما فى حكمها فى بداية السنة
١٠٩ ٠٨٦ ٨٠١	٨٣ ٩٧٩ ٥٧٥		النقدية وما فى حكمها فى نهاية السنة
			ويتمثل رصيد النقدية وما فى حكمها فى نهاية السنة فيما يلى:
٩ ٨٠١	١٠ ٥٨٣		حسابات جارية
١٠٩ ٠٧٧ ٠٠٠	٦٢ ٢٥٦ ٠٠٠		ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
-	٢١ ٧١٢ ٩٩٢		أدون خزانة ( استحقاق ٩١ يوم من تاريخ الاقتناء)
١٠٩ ٠٨٦ ٨٠١	٨٣ ٩٧٩ ٥٧٥	(١/٩)	النقدية وما فى حكمها

\* الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.



## صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - BANK" مزايا

### النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري

#### الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

### ١. نبذة عن الصندوق

#### ١-١ الكيان القانوني والنشاط

أنشأ بنك المؤسسة العربية المصرفية - شركة مساهمة مصرية - صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - BANK" "مزايا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنك بموجب موافقة البنك المركزي المصري رقم ١٢٨ بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٨ وترخيص الهيئة العامة لسوق المال المصرية رقم ٥٠٠ بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٠٩ وذلك وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.

#### ٢-١ غرض الصندوق

يهدف الصندوق إلى تقديم وعاء ادخاري واستثماري ويقوم الصندوق بالاستثمار في أدوات مالية صادرة في السوق المحلي فقط مثل أدوات الدين الصادرة عن الحكومة المصرية والبنوك والشركات واتفاقيات إعادة الشراء وأذون الخزانة وشهادات الادخار البنكية ووثائق صناديق أسواق النقد الأخرى، وبالتالي فإن هذا الصندوق يعتبر صندوق ذو معدل مخاطر منخفض ويوفر السيولة النقدية اليومية عن طريق احتساب عائد يومي تراكمي على الأموال المستثمرة فيه، كما يسمح الصندوق بالاكتمال والاسترداد اليومي في وثائق الاستثمار التي يصدرها.

#### ٣-١ مدير الاستثمار

وقد عهد بنك المؤسسة العربية المصرفية بإدارة نشاط الصندوق إلى شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار " شركة مساهمة مصرية " (مدير الاستثمار) بموجب عقد الإدارة المؤرخ في ٥ نوفمبر ٢٠٠٨ ، بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتتاب والتخصيص عدد ٢٨٠ ٤٥٦ ١٧ وثيقة تبلغ القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيه مصري بإجمالي مبلغ ٥٦٢ ٨٠٠ ١٧٤ جنيه مصري، خصص منها لبنك المؤسسة العربية المصرفية عدد ٥٠٠ ألف وثيقة بمبلغ ٥ مليون جنيه مصري يمثل الحد الأدنى لمساهمته في الصندوق طبقاً لنشرة الاكتتاب، ولا يجوز لبنك المؤسسة العربية المصرفية استرداد قيمة هذه الوثائق أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق، ويجوز زيادة حجم الصندوق أو تخفيضه طبقاً لأحكام المادة (١٤٢) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ مع مراعاة زيادة وتخفيض حجم مساهمة بنك المؤسسة العربية المصرفية مع كل زيادة وتخفيض في حجم الصندوق.

تحدد القيمة البيعية أو الاستردادية لوثائق الاستثمار على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الشراء أو الاسترداد، ويتم تسوية المعاملات خلال يوم العمل المصرفي التالي لتاريخ تقديم طلب الشراء أو الاسترداد بناءً على السعر المعلن للوثيقة.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

٤-١ شركة خدمات الإدارة

- وقد عهد بنك المؤسسة العربية المصرفية للشركة المصرية لخدمات الإدارة " شركة مساهمة مصرية " طبقاً لمحضر اجتماع حمله الوثائق المؤرخ في ٨ مارس ٢٠١٥ فيما يلي أمثلة لأهم مسؤوليات شركة خدمات الإدارة: تقوم شركة خدمات الإدارة بما يلي:

١- إعداد بيان يومي بعدد الوثائق القائمة لصندوق الاستثمار المفتوح ويتم الإفصاح عنه في نهاية كل يوم عمل وإخطار الهيئة به في المواعيد التي تحددها.

٢- حساب صافي قيمة الوثائق للصناديق المفتوحة والمغلقة.

٣- قيد المعاملات التي تتم على وثائق الاستثمار غير المقيدة بالبورصة.

٤- تقييم الأصول والأوراق المالية للصناديق غير المقيدة في البورصة التي تستثمر فيها الصناديق الأخرى أموالها بشكل دوري لا يقل عن مرة كل ثلاثة أشهر، مع مراعاة تعيين مقيم متخصص ومستشار مالي لتقييم الأصول أو الأوراق المالية التي يصدر بتحديداتها وضوابط تقييمها قرار من مجلس إدارة الهيئة.

- وتلتزم الشركة بإعداد وحفظ سجل آلي بحاملي الوثائق، ويعد سجل حملة الوثائق قرينة على ملكية المستثمرين للوثائق المثبتة فيه، كما تلتزم الشركة بتدوين البيانات التالية في هذا السجل:

أ- عدد الوثائق وبيانات ملاكها وتشمل الاسم والجنسية والعنوان ورقم تحقيق الشخصية بالنسبة للشخص الطبيعي ورقم السجل التجاري بالنسبة للشخص الاعتباري.

ب- تاريخ القيد في السجل الآلي.

ج- عدد الوثائق التي تخص كلاً من حملة الوثائق بالصندوق.

د- بيان عمليات الاكتتاب والشراء والاسترداد الخاصة بوثائق الاستثمار.

هـ- عمليات الاسترداد وبيع الوثائق وفقاً للعقد المبرم مع مدير استثمار الصندوق المفتوح.

٥-١ مدة الصندوق

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير من كل عام حتى نهاية ديسمبر من ذات العام، على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط وحتى تاريخ انتهاء السنة المالية التالية.

تبلغ مدة الصندوق ٢٥ عاماً، بدأت من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة أعماله من قبل الهيئة في ٢٧ يناير ٢٠٠٩.

٢. أسس الإعداد

الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

- تم اعتماد القوائم المالية للأصدر من قبل لجنة الاشراف في تاريخ ٣ مارس ٢٠١٩.

٣. عملة التعامل وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية المرفقة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة النشاط الرئيسية للصندوق. كافة المعلومات المعروضة بالجنيه المصري تم تقريبها لأقرب جنيه مصري.

#### ٤. استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.
- لا يوجد لديه أصول والتزامات جوهرية تتطلب استخدام التقديرات والحكم الشخصي.

#### ٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يمتلك الصندوق مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تقتضيه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق استثمارات مقيدة في البورصة واستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى التي ينوي الصندوق الاحتفاظ بها لفترات غير محددة، وتتمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية المدرجة بميزانية الصندوق، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة واستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ومدينون وأرصدة مدينة أخرى، كما تتضمن الالتزامات المالية حقوق حملة الوثائق ودائنون وأرصدة دائنة أخرى، ويتضمن إيضاح رقم (١٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. تحتوي أنشطة الصندوق على مخاطر متنوعة تتعلق بالأدوات المالية المملوكة للصندوق والأسواق التي يستثمر فيها، ويقوم مدير الاستثمار بتحديد أوجه توظيف استثمارات الصندوق وذلك عن طريق توزيع الأصول بالطريقة التي تمكنه من تحقيق أهداف الاستثمار، أية انحرافات في توظيف الأصول المستهدفة أو في محفظة الاستثمارات يتم مراقبتها ومتابعتها من قبل مدير الاستثمار.

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها الصندوق ومدير الاستثمار لإدارة وخفض أثر تلك المخاطر:

#### ٥-١ خطر الائتمان

- تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك وأذون الخزانة والسندات والحوادث المستحقة من الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان المتمثل في عدم قدرة تلك الأطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم في تواريخ الاستحقاق، ويقوم مدير الاستثمار بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يؤدي إلى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى.

- تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية

- إن خطر الائتمان الناتج عن عمليات الأوراق المالية المباعة التي لم تحصل قيمتها بعد يعتبر مخفضاً نظراً لانخفاض فترة استحقاق تحصيل تلك المبالغ. بالإضافة إلى قيام صندوق ضمان مخاطر التسويات بضمان السداد نيابة عن السماسرة في حالة تعثرهم.

- يقوم مدير الاستثمار بالحد من المخاطر الناتجة من تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المرتبطة بالأرصدة والودائع لدي البنوك عن طريق فتح حسابات لدي بنوك حسنة السمعة وذات جودة انتمائية مقبولة في تاريخ

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " مزايا

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

المركز خاضعة لرقابة البنك المركزي المصري ذات تصنيف مقبول، ويمكن تقييم جودة ائتمان الأصول المالية بالرجوع إلى البيانات التاريخية. ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر الائتمان المرتبطة بالأرصدة والودائع لدى البنوك أخذاً في الاعتبار متطلبات نشرة الاكتتاب.

الأداة المالية	سنة الإصدار	اسم مصدر الأداة المالية / التصنيف	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(إن وجدت)	المحتفظ بها	الائتماني		
اذون خزانة	-	وزارة المالية	١٠٧ ٥٥٠ ٠٩٨	٤١ ٤٢٤ ٧٦٥

- تتمثل قيمة الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
حسابات جارية	١٠ ٥٨٤	٩ ٨٠١
ودائع لأجل لدى البنوك	٦٢ ٢٥٦ ٠٠٠	١٠٩ ٠٧٧ ٠٠٠
اذون خزانة	١٠٧ ٥٥٠ ٠٩٨	٤١ ٤٢٤ ٧٦٥
فوائد مستحقة	٥٥٢ ٣١٩	٢ ٤١٦ ٠٦٥
استرداد جزئي لسندات الشركات	٨٣٣ ٣٣٣	-

٢-٥ خطر السيولة

- يتمثل خطر السيولة في العوامل التي تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء من أو كل التزاماته أو مواجهة سداد استردادات ووثائق صناديق الاستثمار، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

- يوضح الجدول التالي مواعيد استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة للصندوق بناءً على تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفوائد الحالية في السوق:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٥ سنوات وأكثر	الإجمالي
مجموع الالتزامات	٤٠٩ ٣٣٢	-	-	-
صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق*	١٦٤ ٥٢٠ ٣٩١	-	١٢ ٩٤٨ ١٤٦	١٧٧ ٤٦٨ ٥٣٧

  

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٥ سنوات وأكثر	الإجمالي
مجموع الالتزامات	٤٢٠ ١٩٤	-	-	٤٢٠ ١٩٤
صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق*	١٤١ ٢٤١ ٤٣٧	-	١١ ٢٦٦ ٠٠٠	١٥٢ ٥٠٧ ٤٣٧

\* يتم تحديدها في حالة وجود التزامات تعاقدية للاسترداد (مثل الصناديق النقدية المؤسسة من قبل البنوك والتي توفيق أوضاعها طبقاً للنسب المحددة من قبل البنك المركزي المصري).

- ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاستثمار في أدوات حقوق ملكية وأدوات دين قصيرة الاجل التي يمكن تحويلها الى نقدية خلال سنة من تاريخ القوائم المالية وذلك كما هو موضح في الجدول التالي:

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " BANK - ABC " "مزايا"

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

الإجمالي	من ٦ أشهر إلى سنة	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	أقل من ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٢ ٢٥٦ ٠٠٠	-	-	٦٢ ٢٥٦ ٠٠٠	الودائع لأجل
١٠٧ ٥٥٠ ٠٩٨	١٢ ٧٦١ ٤٦٢	٣٥ ٧٧٩ ٥٧٠	٥٩ ٠٠٩ ٠٦٦	أذون خزانة بالصافي

الإجمالي	من ٦ أشهر إلى سنة	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	أقل من ٣ أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠٩ ٠٧٧ ٠٠٠	-	٣٤ ٨٢٨ ٠٠٠	٧٤ ٢٤٩ ٠٠٠	الودائع لأجل
٤١ ٤٢٤ ٧٦٥	٥ ٠٤٢ ٥٧٠	١٤ ٦٨٨ ٦٣٢	٢١ ٦٩٣ ٥٦٣	أذون خزانة بالصافي

٣-٥ خطر السوق والسياسات الاستثمارية

- يشتمل خطر السوق على كل من الخسائر والأرباح المحتملة، كما يتضمن خطر العملات الأجنبية، وخطر سعر الفائدة، كذلك خطر سعر السوق.
- وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بإتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر عن طريق توزيع المحفظة على الأوراق المالية والسندات واستخدام أساليب التحليلات الفنية المناسبة لكل أداة من الأدوات المالية لاتخاذ قرار الاستثمار بالإضافة إلى:
  - الاحتفاظ بنسبة لا تتجاوز ٩٥% من الأموال المستثمرة في الصندوق في صورة مبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.
  - إمكانية الاستثمار حتى ١٠٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق في شراء أذون الخزانة المصرية وصكوك البنك المركزي المصري.
  - ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء سندات الخزانة المصرية عن ٤٩% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
  - ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء شهادات الادخار البنكية عن ١٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
  - ألا يزيد المستثمر في الودائع والسندات وشهادات الادخار (مجتمعين) طرف أي جهة واحدة بخلاف الجهات الحكومية أو قطاع الأعمال العام أو بنوك القطاع العام عن نسبة ٤٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
  - ألا يزيد ما يستثمر في السندات الصادرة عن الشركات الخاصة عن ٢٠% وبهدف لا تزيد الاستثمارات في أي إصدار على ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق، مع مراعاة ألا يقل التصنيف الائتماني عن الحد الأدنى المقبول وهو (BBB-).
  - ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى عن ٢٠% من إجمالي صافي قيمة أصوله وبما لا يتجاوز ٥% من أموال كل صندوق مستثمر فيه. وفي جميع الحالات لا يجوز الاستثمار في الصناديق التي يديرها مدير الاستثمار أو تلك التي يشارك في إدارتها كما لا يجوز الاستثمار في الصناديق التي ينشئها أو يساهم فيها البنك المؤسس.
  - لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في السندات والأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠% من أموال الصندوق.
  - أن لا يزيد الحد الأقصى لمدة استثمارات الصندوق عن ٣٩٦ يوماً.
  - أن يكون الحد الأقصى للمتوسط المرجح لمدة استحقاق محفظة استثمارات الصندوق مائة وخمسين يوماً.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

- أن يتم تنويع استثمارات الصندوق بحيث لا تزيد الاستثمارات في أي إصدار على ١٠% من صافي أصول الصندوق وذلك باستثناء الأوراق المالية الحكومية.
- لا يجوز للصندوق تملك أي أصل في أي كيان قانوني تكون مسئولية الشركاء فيه غير محدودة.
- وتبين الإيضاحات أرقام (٩-١٠-١١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها ونسبة المساهمة إلي صافي أصول لحملة الوثائق.

١-٣-٥ خطر تغير سعر الفائدة

يتمثل خطر سعر الفائدة في التغير في أسعار الفائدة على الأصول والالتزامات المالية للصندوق، وتقوم إدارة الصندوق باستثمار غالبية أموالها في أصول مالية ذات فائدة ثابتة أو لا يستحق عنها فوائد واستثمار أي زيادة في النقدية وما في حكمها في استثمارات قصيرة الأجل وذلك للحد من تعرض الصندوق لهذا الخطر. وفيما يلي الأصول المالية المعرضة لخطر سعر الفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	ودائع لدى البنوك
١٠٩ ٠٧٧ ٠٠٠	٦٢ ٢٥٦ ٠٠٠	
٤١ ٤٢٤ ٧٦٥	١٠٧ ٥٥٠ ٠٩٨	اذون خزانة

اختبار حساسية تغير سعر الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات المحتملة في أسعار الفوائد بشكل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة للسنة المالية الحالية ٣٠٠ نقطة لسنة المقارنة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، تتمثل حساسية قائمة الدخل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفوائد لفترة واحدة على أساس المعدل المتغير للأصول المالية المحتفظ بها في تاريخ القوائم المالية:

الربح بمقدار (-) نقطة أساس		الخسارة بمقدار (+) نقطة أساس		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	اذون خزانة
٣٥٣ ٣٦١	٢٨٧ ٦٧٦	(٣٥٣ ٣٦١)	(٢٨٧ ٦٧٦)	

٢-٣-٥ خطر السعر

- يتمثل خطر السعر في تغير قيمة الاداء المالية كنتيجة لتغير سعر السوق، وذلك سواء كان هذا التغير نتيجة لاستثمارات فردية أو نتيجة تأثير حركة التجارة على الاداء المالية في السوق بصفة عامة.
- وكنتيجة لإثبات معظم استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة بقائمة الدخل، فإن كل التغيرات في ظروف السوق تؤثر مباشرة على قيمة صافي العائد على الاستثمار.
- يتم إدارة خطر السعر من قبل مدير الاستثمار عن طريق التنوع في محفظة الاستثمارات والتي يتم التعامل عليها في أسواق مختلفة.

اختبار حساسية تغير السعر

- يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل للتغيرات المحتملة في أسعار أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين المدرجة في الأسواق النشطة مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى.
- فيما يلي الأصول المالية المعرضة لخطر السعر:

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " مزايًا

منشأً وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

التأثير على قائمة الدخل	التغير في مؤشرات سعر السوق	التأثير على قائمة الدخل	التغير في مؤشرات سعر السوق	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(١ ٢٢٧ ٦٥٤)	%٥-	١ ٢٢٧ ٦٥٤	%٥+	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

التأثير على قائمة الدخل	التغير في مؤشرات سعر السوق	التأثير على قائمة الدخل	التغير في مؤشرات سعر السوق	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١ ١٦٣ ٧٨٨)	%٥-	١ ١٦٣ ٧٨٨	%٥+	أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

(بتم اختبار حساسية تغير السعر إذا كانت الأرصدة هامة ومؤثرة وتؤخذ هذه النسب من واقع دراسات السوق وخبرة الإدارة)

٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي مستويات القيمة العادلة للأصول المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	١٠ ٥٨٤	٦٢ ٢٥٦ ٠٠٠	-	٦٢ ٢٦٦ ٥٨٤
أذون خزانة	١٠٧ ٥٥٠ ٠٩٨	-	-	١٠٧ ٥٥٠ ٠٩٨
الإجمالي	١٠٧ ٥٦٠ ٦٨٢	٦٢ ٢٥٦ ٠٠٠	-	١٦٩ ٨١٦ ٦٨٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	٩ ٨٠١	١٠٩ ٠٧٧ ٠٠٠	-	١٠٩ ٠٨٦ ٨٠١
أذون خزانة	٤١ ٤٢٤ ٧٦٥	-	-	٤١ ٤٢٤ ٧٦٥
الإجمالي	٤١ ٤٣٥ ٥٦٦	١٠٩ ٠٧٧ ٠٠٠	-	١٥٠ ٥١١ ٥٦٦

٧. عائد استثمارات في أذون خزانة

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٧      ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٧ ٢٤٢ ٦٧٧      ٩ ٧٩٨ ٦٥٥

عوائد أذون الخزانة

يخصم:

(٣ ٥٦٧ ٧٥٩)      (١ ٩٦٣ ٠٧٧)

ضرائب أذون الخزانة

١٣ ٦٧٤ ٩٢٩      ٧ ٨٣٥ ٥٧٨

الصافي

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " مزايًا

منشأً وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

٨. مصروفات عمومية وإدارية

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١١٠.٠٠٠	١١٠.٠٠٠	أتعاب مراجعة
١١.٠٠٠	١١.٠٠٠	اتعاب المستشار الضريبي
١٢.٠٠٠	١٢.٠٠٠	اتعاب لجنة الاشراف
٥.٠٠٠	٥.٠٠٠	اشترك الهيئة العامة للرقابة المالية
٤٧.٠٠٩	٥٣.١١١	مصروفات النشر الأسبوعي
٤٨.٨٠٠	١٩.٠٠٠	مصروفات نشر القوائم المالية
٩.٨٠٥	١٤.٨٠٩	مصروفات بنكية
٤.٠٠٠	٤.٠٠٠	اتعاب ممثل حملة الوثائق
٦.٨٥٥	٧.١٤٥	مصروف كشف حساب حملة الوثائق
١٩.٠٧٤	٧.٩٨٢	مصروفات رسوم التطوير
٤٥.٧١٥	-	مصروفات أخرى
٣١٩.٢٥٨	٢٤٤.٠٤٧	الصافي

٩. النقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٩.٨٠١	١٠.٥٨٤	حسابات جارية
١.٠٩.٠٧٧.٠٠٠	٦٢.٢٥٦.٠٠٠	ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
١.٠٩.٠٨٦.٨٠١	٦٢.٢٦٦.٥٨٤	الإجمالي
%٧١,٥٣	%٣٥,٠٩	النسبة الى صافي اصول الصندوق

- تم تصنيف الودائع لأجل طبقاً للمدة من تاريخ الايداع حتى تاريخ الاستحقاق.

١/٩ النقدية و ما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية:-

٢٠١٨	٢٠١٨	
٩.٨٠١	١٠.٥٨٤	حسابات جارية
١.٠٩.٠٨٦.٨٠١	٦٢.٢٥٦.٠٠٠	ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
-	٢١.٧١٢.٩٩٢	أذون خزانة ( استحقاق ٩١ يوم من تاريخ الاقتناء)
٣٩.١٢٦.٧٤٣	٨٣.٩٧٩.٥٧٥	الإجمالي



صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " مزايا

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

١٠. أذون خزانة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	٢٢ ١٥٠ . . . .	أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم
٧ . . . . .	٢٧ ٤٥٠ . . . .	أذون خزانة استحقاق ١٨٢ يوم
٢٠ ٥٧٥ . . . .	٣٥ ٣٥٠ . . . .	أذون خزانة استحقاق ٢٧٣ يوم
١٦ ٧٠٠ . . . .	٢٩ ٢٠٠ . . . .	أذون خزانة استحقاق ٣٦٥ يوم
٤٤ ٢٧٥ . . . .	١١٤ ١٥٠ . . . .	الإجمالي
( ٢ ١٠٥ ٤٥٥ )	(٥ ١٩٨ ٤١٤)	عوائد لم تستحق بعد
(٧٤٤ ٧٨٠)	(١ ٤٠١ ٤٨٨)	ضرائب مستحقة عن العوائد المستحقة
٤١ ٤٢٤ ٧٦٥	١٠٧ ٥٥٠ . ٩٨	الصافي
%٢٧,١٦	%٦٠,٦٠	النسبة الى صافي اصول الصندوق

- تم تصنيف أذون الخزانة طبقاً للمدة من تاريخ الاقتناء حتى تاريخ الاستحقاق.

١١. إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تاريخ الاستحقاق	
-	٦ ٦٦٦ ٦٦٧	أغسطس ٢٠١٨	سندات ثروة للتوريق- الاصدار الثامن والعشرون الشريحة أ
-	٥ ٦٩١		يضاف اليه
-	٣ ١٧٧		عوائد مستحقة
-	٦ ٦٧٥ ٥٣٥		علاوة الاصدار
-	% ٣,٧٦		النسبة الى صافي اصول الصندوق

١٢. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	٨٣٣ ٣٣٣	استرداد جزئي لسندات الشركات
-	٨٩ ٦٣٨	كوبونات السندات المستحقة
٢ ٤١٦ . ٦٥	٤٦٢ ٦٨١	عوائد مستحقة عن ودائع لأجل
٢ ٤١٦ . ٦٥	١ ٣٨٥ ٦٥٢	الإجمالي

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " مزايا

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

١٣. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥٢ ٢٥٠	٥٢ ٢٥٠	أتعاب مهنية مستحقة
٦٤ ٤٢٢	٧٥ ٠٨٧	عمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية
٣٢ ٢١١	٣٧ ٥٤٣	أتعاب مدير الاستثمار
٦ ٤٤٢	٧ ٥٠٩	أتعاب الشركة المصرية لخدمات الإدارة
١٨ ٠٠٠	١٨ ٠٠٠	أتعاب لجنة الإشراف
٤٠ ٩٨٦	٢٨ ٦٣٨	مصروفات النشر المستحقة
١ ٩٥٠	٢ ٤٩٩	مصروفات كشف حساب حملة الوثائق
١٣٤ ١٤٤	١٣٤ ١٤٤	المجنب تحت حساب مصروفات الدعاية والإعلان
٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	أتعاب ممثل حملة الوثائق
١٩ ٠٧٤	١ ٣٠٢	رسوم التطوير المستحقة
٤٥ ٧١٥	٤٥ ٦٧٠	أرصدة دائنة أخرى
-	١ ٦٩٠	أتعاب حفظ مستحقة
٤٢٠ ١٩٤	٤٠٩ ٣٣٢	الإجمالي

١٤. القيمة الإسترادية للوثيقة

- تتحدد القيمة الإسترادية لوثائق الاستثمار على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الاسترداد، ويلتزم البنك بالوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها خلال يوم العمل المصرفي التالي من تاريخ طلب الاسترداد.
- بلغت القيمة الإسترادية لوثيقة صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية طبقاً للشركة المصرية لخدمات الإدارة نهاية آخر يوم عمل مصرفي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨) ٢٥,٨٩٦ جنيه مصري للوثيقة.

استرداد الوثائق وإعادة إصدارها

- يمكن استرداد كل أو بعض وثائق الاستثمار لدى أي فرع من فروع البنك في جميع أيام العمل الرسمية بالبنك قبل الساعة الثانية عشر ظهراً بسعر الاسترداد المعلن من مدير الاستثمار في نهاية يوم العمل السابق مباشرة وذلك بتقديم طلب الاسترداد موقع من صاحب الوثيقة أو من يفوضه مرفقاً به سند الوثيقة.
- يحق للصندوق القيام بإصدار وثائق استثمار جديدة بديلة للوثائق التي استرد أصحابها قيمتها وفقاً لإجراءات الصندوق وفي إطار الحد الأقصى المرخص به للصندوق ويتم إصدار هذه الوثائق يومياً وبسعر التقييم الذي يتم في نهاية عمل اليوم السابق مباشرة.

### وثائق الصندوق القابلة للاسترداد

- تمنح وثائق الصندوق القابلة للاسترداد حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق المملوكة لهم والحصول على قيمة تلك الوثائق نقدا وفقا لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد مما يترتب عليه زيادة التزامات الصندوق بالقيمة الحالية للوثائق المستردة (القيمة الاستردادية للوثيقة في تاريخ الاسترداد). ويتم إثبات وثائق الصندوق بالقيمة السوقية (القيمة الاستردادية للوثائق) في تاريخ القوائم المالية.

### الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد أو السداد النسبي

- وفقا لأحكام المادة (١٥٩) من لائحة القانون يجوز للجنة الاشراف على الصندوق، بناء على اقتراح مدير الاستثمار، في الظروف الاستثنائية أن يقرر وقف الاسترداد أو السداد النسبي مؤقتا وفقا للشروط التي تحددها نشرة الاكتتاب، ولا يكون القرار نافذا إلا بعد اعتماد الهيئة له وبعد مراجعة أسبابه ومدى ملائمة مدة الوقف أو نسبة الاسترداد للحالة الاستثنائية التي تبرره. وتعتبر الحالات التالية ظروفًا استثنائية تبرر الوقف المؤقت لعمليات الاسترداد:

- تزامن طلبات التخارج من الصندوق وبلوغها حدا كبيرا يعجز معها مدير الاستثمار عن الاستجابة لطلبات الاسترداد.
- حالات القوة القاهرة.
- عجز شركة الإدارة عن تحويل الأوراق المالية المدرجة في حافظة الصندوق إلى مبالغ نقدية لأسباب خارجة عن إرادتها.
- ويتم الوقف أو السداد النسبي وتقدير هذه الظروف الاستثنائية وغيرها تحت اشراف الهيئة بعد الحصول على موافقتها ويكون هذا الوقف مؤقتا الى أن تزول أسبابه والظروف التي استلزمته.
- ولا يجوز لمدير الاستثمار قبول أو تنفيذ أي طلبات شراء جديدة أثناء فترة إيقاف عمليات الاسترداد إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة المسبقة.
- ويلتزم مدير الاستثمار بإخطار حاملي وثائق الصندوق عند إيقاف عمليات الاسترداد وفقاً لوسيلة الإخطار المحددة بنشرة الاكتتاب أو مذكرة المعلومات، وأن يكون ذلك كله بإجراءات موثقة، ويتم إجراء عملية مراجعة مستمرة لأسباب إيقاف عمليات الاسترداد والإعلام المستمر عن عملية التوقف. ويجب إخطار الهيئة وحاملي وثائق الاستثمار بانتهاء فترة إيقاف عمليات الاسترداد.

### ١٥. الضرائب

- بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون احكاما بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، ومنها المعالجة الضريبية المتعلقة بصناديق الاستثمار وتتضمن هذه المعالجة اعفاء أرباح وعائد صناديق الاستثمار التي يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره كما تتضمن هذه المعالجة خضوع الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة وقد تم وقف العمل بها لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥ وقد تم مد هذه الفترة لتصبح حتى تاريخ ١٧ مايو ٢٠٢٠ وفقا للقانون رقم ٧٦ لسنة ٢٠١٧.
- بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠١٤ صدر قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ يعمل به اعتبارا من اليوم التالي لصدوره، بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ٣ سنوات اعتبارا من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز

- مليون جنية من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقا لأحكام قانون الضريبة على الدخل و يتم ربطها وتحصيلها وفقا لتلك الاحكام.
- وبتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ يعدل بعض احكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والتي منها:
- ١- تعديل القرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ والخاص بمدد فرض الضريبة الإضافية المؤقتة على الدخل لتصبح سنة واحدة بدلا من ٣ سنوات.
- ٢- وقف العمل بفرض ضريبة رأسمالية على ناتج التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥ وقد تم مد هذه الفترة لتصبح حتى تاريخ ١٧ مايو ٢٠٢٠ وفقا للقانون رقم ٧٦ لسنة ٢٠١٧.
- بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٥ أصدرت مصلحة الضرائب المصرية الكتاب الدوري رقم ١٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن تطبيق التعديلات التي تمت على قانون الضريبة على الدخل ولائحته التنفيذية. حيث ورد بالبند خامسا منه فرض الضريبة الإضافية الصادرة بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ على وعاء الضريبة على الدخل سواء كان خاضعا لها او معفي منها.
- ١- وترى إدارة الصندوق ان صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC - BANK " "مزايا" هو صندوق نقدي يتمتع وعائه بإعفاء من الضريبة على الدخل طبقا لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته و أنه لا يجوز فرض الضريبة الإضافية على ذات الوعاء المعفى بالأصل من الضريبة على الدخل بحكم القانون وعليه لا يترتب اخضاع ذات الوعاء لضريبة دخل إضافية.
- ٢- وقد حصل الصندوق على اراء قانونية وضريبية تؤيد وجهة نظره في عدم خضوع الوعاء المعفى للصندوق من الضريبة الإضافية المؤقتة.
- ٣- وفي ضوء تلك الآراء ونظرا لعد حسم هذا الخلاف مع مصلحة الضرائب بصورة نهائية فإن النتيجة النهائية لتسوية هذا الخلاف لا يمكن تحديدها في الوقت الحالي وعليه لم يتم الاعتراف بأي مخصص لأي تأثير محتمل على القوائم المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC – BANK " مزيا  
منشأ وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

**١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

- يعتبر الطرف ذات علاقة إذا كان يسيطر على الطرف الآخر أو يكون له القابلية للتأثير على القرارات المالية أو التنفيذية أو تحت سيطرة مشتركة.
- يمتلك بنك المؤسسة العربية المصرفية (مؤسس الصندوق) عدد ٥٠٠ ٠٠٠ وثيقة وتبلغ القيمة الاستردادية للوثيقة مبلغ ٢٥,٨٩٦ جنيه مصري وبإجمالي مبلغ ١٢ ٩٤٨ ١٤٦ جنيه مصري لإجمالي قيمة الوثائق ونسبة ٧,٣% من إجمالي عدد الوثائق القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و تقتضي طبيعة النشاط أن يتعامل الصندوق خلال الفترة مع (مؤسس الصندوق - بنك المؤسسة العربية المصرفية) ومدير الإستثمار شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار.
- تمتلك شركة "إس.أنش.إم" عدد ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ وثيقة بنسبة % ٧٨,٧٠ من إجمالي عدد الوثائق القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و البالغ ٦ ٨٥٣ ٠٤٨ بعد استبعاد الوثائق المملوكة لبنك المؤسسة العربية المصرفية.
- وفيما يلي أهم الأرصدة والمعاملات خلال السنة المالية:

الأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<b>(أ) أرصدة قائمة المركز المالي</b>				
- بنك المؤسسة العربية المصرفية	مؤسس الصندوق	حساب جاري	١ ٩٩٣	٧٠٧
		ودائع لأجل	٢٩٠ ٠٠٠	-
		فوائد مستحقة عن ودائع لأجل	١١٣	-
		عمولات إدارية مستحقة	٧٥ ٠٨٧	٦٤ ٤٢٢
		يمتلك البنك المؤسس للصندوق عدداً ٥٠٠ ٠٠٠ وثيقة مجنب وقد بلغت قيمتها الاستردادية في تاريخ القوائم المالية مبلغ:	١٢ ٩٤٨ ١٤٦	١١ ٢٦٦ ٠٠٠
		أتعاب ادارة مستحقة	٣٧ ٥٤٣	٣٢ ٢١١)
- شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	مدير الإستثمار	مالك الوثائق الذي تتجاوز ملكيته (%٥) من صافي أصول الصندوق	١٤٩ ٤٨١ ٤٦٤	١١٢ ٦٦٠ ٠٠٠
- شركة إس إتش إم	حملة الوثائق			
<b>(ب) المعاملات على قائمة الدخل</b>				
- بنك المؤسسة العربية المصرفية	مؤسس الصندوق	مصروفات بنكية	٤ ٥٦٨	١ ٠٦٩
		فوائد دائنة عن ودائع لأجل	١٥١ ٧٧٦	١١٦ ٨٣٩
		عمولات إدارية	٨٢٦ ٨٢٨	٧٦٢ ٢٨٦
- شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	مدير الإستثمار	أتعاب الإدارة	٤١٩ ٤١٣	٨٣١ ١٤٣

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر " ABC – BANK " مزايا"

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

#### الحد الأدنى والأقصى لنسبة ملكية الجهة المؤسسة للصندوق

- يخصص بنك المؤسسة العربية المصرفية مبلغ ٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري كحد أدنى (المبلغ المجنب) ولا يجوز للبنك استرداد هذه الوثائق أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق وفي حالة زيادة أو خفض حجم الصندوق يحق للبنك زيادة أو خفض حجم مساهمته فيه مع مراعاة أحكام المادة (١٥٠) من الفصل الثاني من لائحة التنفيذية القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والصادر بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٩ لسنة ٢٠٠٧. على ألا تقل نسبة مساهمته في جميع الأحوال عن ٢% من عدد الوثائق أو مبلغ ٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري أيهما أكثر.

#### أتعاب مدير الإستثمار

تتكون أتعاب مدير الإستثمار طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك وشركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (مدير الإستثمار) والمؤرخ في ٥ نوفمبر ٢٠١١ من الآتي:

- أتعاب إدارة سنوية بواقع ٠,٢٥% (إثنين ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق المعلنة من مدير الإستثمار وتحتسب هذه الأتعاب يومياً وتجنّب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

#### أتعاب شركة خدمات الإدارة

تستحق للشركة المصرية لخدمات الإدارة أتعاب نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها في محضر اجتماع حملة الوثائق كذلك العقد المؤرخ في ١٧ سبتمبر ٢٠١٠ بواقع ٠,٠٥% (خمس في العشرة الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحتسب هذه الأتعاب يومياً وتجنّب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

#### أتعاب لجنة الإشراف

تستحق اللجنة أتعاب طبقاً للمنصوص عليه في نشرة الاكتتاب وذلك نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها بمحضر اجتماع جماعة حملة الوثائق وتحتسب يومياً وتدفع في نهاية كل سنة مالية للصندوق وبحد أقصى ١٢.٠٠٠ جنيه مصري سنوياً لأعضاء اللجنة المجتمعين.

#### عمولات البنك

تتكون أتعاب وعمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك وشركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار ومحافظ الأوراق المالية من الآتي:

- عمولة بواقع ٠,٥% (خمس في الألف) سنوياً وتحتسب هذه الأتعاب يومياً وتجنّب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

#### أتعاب وعمولات أمين الحفظ

طبقاً لنشرة الاكتتاب يتقاضى البنك التجاري الدولي (أمين الحفظ) عمولة حفظ مركزي بواقع ٠,٠٥% (نصف في الألف) سنوياً من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحفوظ بها لدية شاملة كافة الخدمات، وتحتسب هذه العمولة وتجنّب يومياً وتدفع في كل ثلاثة شهور نظير حفظ الأوراق المالية للصندوق، على أن يتم اعتماد مبالغ هذه العمولات من مراقبي حسابات الصندوق.

### تعاب الممثل القانوني لحملة الوثائق

- تم تحديد مكافأة وقدرها ٣٠٠٠ جنيه مصري للممثل القانوني لحملة الوثائق سنويا وتجدد تلقائيا ما لم يتم استقالته او تعيين رئيس جديد.
- تم تحديد مكافأة وقدرها ١٠٠٠ جنيه مصري لنائب ممثل القانوني لحملة الوثائق سنويا وتجدد تلقائيا ما لم يتم استقالته او تعيين رئيس جديد.

### ١٧. إدارة المخاطر المالية

#### صندوق نقدي

المخاطر التي تتعرض لها الصناديق النقدية تعد من أقل المخاطر نسبية إلى أنواع الصناديق الأخرى، لذلك على المستثمر أن يدرك العلاقة المباشرة بين العائد المتوقع من الاستثمار ودرجة المخاطر التي يتعرض لها، لذلك قد يقل العائد المتوقع من الاستثمار في الصناديق النقدية عن المحقق من أنواع الصناديق الأخرى ويقوم مدير الاستثمار بمهامه وإدارته الرشيدة لمحافظة الصندوق.

إلا أنه تجدر الإشارة إلى أن طبيعة الاستثمار في المجالات المشار إليها بنشرة الاكتتاب قد يعرض رأس المال المستثمر إلى بعض المخاطر الناتجة عن طبيعة التعامل فيها والتي من بينها احتمال تغير قيم الاستثمارات المالية من وقت لآخر تبعا لتقلبات الظروف الاقتصادية والسياسية والمحلية والدولية، وهي عوامل تخرج عن سيطرة إدارة الصندوق، ولذا يعتبر صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية النقدي استثمار غير مضمون. لا يوجد ضمان على نجاح السياسة الاستثمارية أو على تحقيق الصندوق لأهدافه الاستثمارية، ويتعين على المستثمرين المحتملين النظر بحرص إلى المخاطر المذكورة.

#### مخاطر إدارة رأس المال

من سياسة مدير الاستثمار الحفاظ على قاعدة قوية لصادفي أصول الصندوق تعمل على الحفاظ على حقوق حاملي الوثائق والدائنين وثقة السوق ومداومة التطوير المستقبلي للأعمال ويراقب مدير الاستثمار بصورة دورية القيمة الاستردادية للوثيقة من أجل الحفاظ على قاعدة قوية لصادفي أصول الصندوق، ويقوم مدير الصندوق بما يلي:

- مراقبة عدد الوثائق المصدر والمستردة بصورة دورية منتظمة بالإضافة إلى الأصول التي يمكن تحويلها إلى نقدية خلال فترة زمنية قصيرة.
- إصدار واسترداد وثائق الصندوق حسب متطلبات نشرة الاكتتاب مع الحفاظ على الحد الأدنى للوثائق التي يمنع استردادها إلا في حالة انقضاء عمر الصندوق.

### ١٨. السياسات المحاسبية الهامة

#### ١-١٨ الأدوات المالية

##### أ- التوييب

الأصل أو الالتزام المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هو الأصل أو الالتزام المالي الذي تتوافر فيه الشروط والتالية:

- ١- تم توييبه كأصل محتفظ به لأغراض المناجزة وذلك بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى الزمني القصير.

٢- تم تبويبه بمعرفة الشركة عند الاعتراف الأولي لقياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث يمكن للصندوق استخدام هذا التبويب فقط عندما يؤدي ذلك الى الحصول على معلومات أكثر ملائمة.

#### ب- الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.
- لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية إلا عندما يفى طرف التعاقد بالالتزامات التعاقدية.

#### ج- قياس الأصول والالتزامات المالية

##### القياس الأولي

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي لا يتم قياسها على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تضاف تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الأصول المالية أو إصدار الالتزامات المالية إلى قيم تلك الأصول أو الالتزامات.

- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ القياس الأول في قائمة الدخل.

##### القياس اللاحق

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية بعد الاعتراف الأولي -التي يتم تقييمها من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الدخل.

- الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وشهادات الادخار والأرصدة المستحقة على السماسرة يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول إن وجدت.

- الالتزامات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، ويتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد وثائق صناديق الاستثمار المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق.

##### د- قياس القيم العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية (مستوي أول) للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة (مستوي ثاني) في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.



(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

- في حالة عدم وجود سوق نشطة (مستوي ثالث) لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهرية- أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

ه- اثبات وعرض أذون الخزانة

يتم اثبات قيمة اذون الخزانة مقيمه طبقاً لسعر الشراء مضافاً إليها الفواتير المستحقة من يوم الشراء حتى يوم التقييم طبقاً للعائد المحتسب على أساس سعر الشراء  
يتم عرض اذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر اذون الخزانة بالمركز المالي مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد وكذلك الضريبة على العوائد التي استحققت وتدرج هذه العوائد تباعاً ضمن الإيرادات بقائمة الدخل ضمن بند "عائد استثمارات في اذون خزانة" وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

و- المقاصة بين الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الأصول والالتزامات المالية إذا كان هناك حق قانوني قابل للتفويض لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وكانت هناك النية لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ، أو استلام الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

ز- أرباح (خسائر) بيع الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالصافي في تاريخ حدوث العملية بالفرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع مطروحاً منها مصروفات وعمولات البيع والضرائب.

٢-١٨ اضمحلال قيم الأصول (Impairment)

- يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية عند إعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيم تلك الأصول. وفي حالة وجود دليل على مثل هذا اضمحلال فيتم إثبات الخسارة فوراً وتحميلها على قائمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين صافي القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي.
- إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر اضمحلال المتعلقة بالأصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال فإنه يتم رد خسائر اضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

#### ٣-١٨ الاستبعاد من الدفاتر

- يتم استبعاد الأصول المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية التي يحق بموجبها الحصول على التدفقات النقدية من الأصول المالية. ويتم استخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول المالية.
- يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو إنتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ لهذا الالتزام.

#### ٤-١٨ النقدية وما في حكمها

- يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك، أذون الخزانة استحقاق أقل من ثلاثة شهور من تاريخ الاقتناء، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تكون فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل وتتوفر للشركة بدون أية قيود ويسهل تحويلها إلى نقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث أي تغيير في القيمة ويتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الأجل وليس لغرض الاستثمار أو أي أغراض أخرى.

#### ٥-١٨ الاعتراف بالإيراد

- يتم إثبات الإيرادات من الاستثمارات المالية في أذون الخزانة وصكوك وشهادات إيداع البنك المركزي المصري وشهادات الإيداع والودائع البنكية والسندات بالصادفي بعد خصم الضرائب - إن وجدت، وذلك طبقاً لأساس الاستحقاق عن المدة من تاريخ إثبات الأصل بالدفاتر حتى تاريخ القوائم المالية.
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدبنة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الساري في تاريخ اقتناء أو إصدار الأداة المالية.
- تتضمن العوائد استهلاك خصم/علاوة الإصدار والتكاليف المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأداة المالية.

#### ٦-١٨ المصروفات

- يتم الاعتراف بجميع مصروفات النشاط بما في ذلك أتعاب مدير الاستثمار وعمليات البنك وعمولة أمين الحفظ والمصروفات الإدارية والعمومية على أساس الاستحقاق مع تحميلها على قائمة الدخل في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات.

#### ٧-١٨ وثائق صندوق الاستثمار القابلة للاسترداد

- تمنح وثائق الصندوق القابلة للاسترداد حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق المملوكة لهم والحصول على قيمة تلك الوثائق نقداً وفقاً لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد.