

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

ذو النمو الرأسمالي بالجنية المصري

القوائم المالية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

وتقرير مراقبي الحسابات عليها

دكتور / خالد عبد العزيز حجازي

Crowe

محاسبون قانونيون و مستشارون

شريف منصور دبوس

راسل بيدفورد

محاسبون قانونيون ومستشارون

-	تقرير مراقبي الحسابات
١	قائمة المركز المالي
٢	قائمة الدخل
٣	قائمة التغير في صافي اصول الصندوق لحملة الوثائق
٤	قائمة التدفقات النقدية
٢٦-٥	الايضاحات المتممة للقوائم المالية

دكتور / خالد عبد العزيز حجازي
Crowe
محاسبون قانونيون و مستشارون

شريف منصور دبوس
راسل بيدفورد
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير مراقبى الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

ذو النمو الرأسمالى بالجنيه المصرى

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية ذو النمو الرأسمالى بالجنيه المصرى و المتمثلة فى قائمة المركز المالى فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وكذا قوائم الدخل والتغير فى صافى أصول الصندوق لحملة الوثائق و التدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ و ملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية مدير الاستثمار "شركة أزيমوت مصر لإدارة الصناديق و محافظ الأوراق المالية"، فمدير الاستثمار مسئول عن إعداد و عرض القوائم المالية عرضا عادلا و واضحا وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية مدير الاستثمار تصميم و تنفيذ و الحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد و عرض قوائم مالية عرضا عادلا و واضحا خالية من أية تحريفات هامة و مؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة و تطبيقها و عمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقبى الحسابات

تتصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهنى و تخطيط و أداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة و مؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم و الإفصاحات فى القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام و المؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام مدير الاستثمار بإعداد القوائم المالية و العرض العادل و الواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار . وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية و التقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة مدير الاستثمار و كذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية .

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية و تعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية .

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى لصندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية ذو النمو الرأسمالى بالجنيه المصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، وعن ادائه المالى و تدفقاته النقدية عن الفترة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ و ذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية .

تقرير عن المتطلبات القانونية و التنظيمية الأخرى

يمسك "مدير الاستثمار" حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون و نظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية منققة مع ما هو وارد بتلك الحسابات . كما أنها تتمشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية و نشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وكذا الارشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية فى هذا الشأن .



دكتور/خالد عبدالعزيز حجازى

Crowe

سجل مراقبى الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧٢)

مراقبا الحسابات



القاهرة فى: ٢٧/٨/٢٠٢٠

د. خالد عبد العزيز حجازى
س. م. م. ١٠٩٤٥
سجل مراقبى حسابات الهيئة
العامه للرقابة المالية رقم ٧٢

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية
(ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالي
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	<u>٣٠ يونيو ٢٠٢٠</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الأصول</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>رقم</u>	
٢ ٢٦٨ ١٣٥	٢ ١٩٢ ٩٣٥	(١٠)	النقدية بالبنوك
٢٠ ٥٦٣ ٩٤٣	١٨ ١٧٤ ٧٧٥	(١١)	استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الخسائر- أسهم
٨٨ ٧٢٩	١١٢ ٦٤٠	(١٢)	أصول أخرى
<u>٢٢ ٩٢٠ ٨٠٧</u>	<u>٢٠ ٤٨٠ ٣٥٠</u>		مجموع الأصول
<u>الإلتزامات</u>			
٧٥١ ٤٤٦	٩٤١ ٩٥٩	(١٣)	التزامات أخرى
٩٨ ٠٠٢	٩٨ ٠٠٢		مخصص مطالبات محتملة
<u>٨٤٩ ٤٤٨</u>	<u>١ ٠٣٩ ٩٦١</u>		مجموع الإلتزامات
<u>٢٢ ٠٧١ ٣٥٩</u>	<u>١٩ ٤٤٠ ٣٨٩</u>		صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
<u>٢١١ ٥٠٧</u>	<u>٢٢٣ ٧٨٢</u>		عدد الوثائق القائمة
<u>١٠٤,٣٥</u>	<u>٨٦,٨٧</u>		نسب الوثيقة من صافي أصول الصندوق

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

أسامة عبد القادر
مدير الاستثمار

شركة ازيমوت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية

بنك المؤسسة العربية المصرفية - ش.م.م

صالح محمد عيسى
رئيس مجلس إدارته

ل.ع.ع.ع.



تقرير مراقبي الحسابات "مرفق"

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية
(نمو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الثلاثة اشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في		إيضاح رقم	
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٥٣١ ١٢٤	٣٩٦ .٧٤	٥٥٢ ٩٧٤	٣٩٦ .٧٤		توزيعات أرباح أسهم
١٣٧ ٧٥٧	٤٢ ٦٩٥	٢٩٩ ٢٢٠	١١٠ ٦٣٠		أوائد دائنة
(١ ٨٢٠ .٨١)	٣ ٨١٥ .٣٥	(٤٢٤ ٣٠٩)	(٨٤ ٧٨١)	(٨)	صافي التغير في الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - أسهم
(١ ٢٦٩ ٥٩٠)	(١ ٤٣٤ ٧٧٠)	(٥٢ ٨٧٢)	(٣ ٩٦١ ٦٩٦)	(٧)	صافي أرباح (خسائر) بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٢ ٤٣٠ ٧٩٠)	٢ ٨١٩ .٣٤	٣٧٥ .٠١٣	(٣ ٥٣٩ ٧٧٣)		إجمالي الإيراد
(٤٣٧ .٤)	(٢٢ ٤٣٦)	(٨٩ ٨٧١)	(٤٦ ٩١٠)	(١١-٢٠)	إخصم:
(٤٨ .٠٧٤)	(٢٤ ٦٨٠)	(٩٨ ٨٥٨)	(٥١ ٦٠١)	(١٢-٢٠)	أتعاب مدير الاستثمار
(١٠ ٦١٣)	(١١١ ٤٣٠)	(٢١٤ ٢٠٦)	(١٨٧ ١٥٣)	(٩)	أتعاب وعمولات البنك
(١٠٢ ٣٩١)	(١٥٨ ٥٤٦)	(٤٠٢ ٩٣٥)	(٢٨٥ ٦٦٤)		مصرفات أخرى
					إجمالي المصروفات
(٤ ٦٥٤)	٨ ١٦٠	(٣٤ ٩٦٧)	٥ ١٦٨		بضائف/إخصم
(٢ ٥٣٧ ٨٣٥)	٢ ٦٦٨ ٦٤٨	(٦٢ ٨٨٩)	(٣ ٨٢٠ ٢٦٩)		بروق ترجمة الأرصدة بالعملة الأجنبية
(٢ ٥٣٧ ٨٣٥)	٢ ٦٦٨ ٦٤٨	(٦٢ ٨٨٩)	(٣ ٨٢٠ ٢٦٩)		التغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق قبل الضرائب
					لتغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق بعد الضرائب

لإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) متممة للقوائم المالية ونقرأ معها.

بنك المؤسسة العربية المصرفية ش.م.م

ص.م.م محمد عيسى
 مدير الاستثمار
 ١٤٤١/١١/١٤
 ل.ع.ع.ع.

مدير الاستثمار
 شركة ازيموت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية



صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية
(ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣٠ يونيو ٢٠٢٠

جنيه مصري

جنيه مصري

٣٥ ١١٦ ٥٢٩

٢٢ ٠٧١ ٣٥٩

١ ٢٥٦ ٥٧٠

١ ٤٧٦ ٦٥٥

(٢ ٠٣٩ ٤٦٤)

(٢٨٧ ٣٥٦)

(٦٢ ٨٨٩)

(٣ ٨٢٠ ٢٦٩)

٣٤ ٢٧٠ ٧٤٦

١٩ ٤٤٠ ٣٨٩

صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق في أول الفترة

يضاف / يخصم

المحصل من اصدارات وثائق الاستثمار خلال الفترة

المدفوع لاستردادات وثائق الاستثمار خلال الفترة

الزيادة أو (النقص) في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق خلال الفترة

صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

مدير الاستثمار

بنك المؤسسة العربية المصرفية - ش.م.م

شركة ازي موت مصر لادارة الصناديق ومحافظ الاوراق المالية

صا محمود عيسى
رئيس مجلس ادارة
البنك



صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

(ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٦٢ ٨٨٩)	(٣ ٨٢٠ ٢٦٩)	التغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق وفقاً لقائمة الدخل قبل الضرائب
٤٢٤ ٣٠٩	٨٤ ٧٨١	صافي التغير في الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - أسهم
٣٦١ ٤٢٠	(٣ ٧٣٥ ٤٨٨)	صافي التغير في الأصول الصندوق قبل التغيرات في الأنشطة التشغيلية
		التغيير في
(١ ٢١٣ ٥٠١)	٢ ٣٠٤ ٣٨٧	(١١) استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - أسهم بالتكلفة
(١ ٩٠٥ ٠٥٩)	(٢٣ ٩١١)	(١٢) أصول أخرى
١ ٦٨٧ ٤٦٨	١٩٠ ٥١٣	(١٣) التزامات أخرى
(٧٠٨ ٢٥٢)	(١ ٢٦٤ ٤٩٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١ ٢٥٦ ٥٧٠	١ ٤٧٦ ٦٥٥	المحصل من إصدارات ووثائق الاستثمار
(٢ ٠٣٩ ٤٦٤)	(٢ ٨٧ ٣٥٦)	المدفوع لاسترداد وثائق الاستثمار
(٧٨٢ ٨٩٤)	١ ١٨٩ ٢٩٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(١ ٤٩١ ١٤٦)	(٧٥ ٢٠٠)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦ ٦٧٣ ٢٢٧	٢ ٢٦٨ ١٣٥	النقدية وما في حكمها في أول الفترة
٥ ١٨٢ ٠٨١	٢ ١٩٢ ٩٣٥	(١٠) النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

مدير الاستثمار

شركة ازيبوت مصر لادارة الصناديق ومحافظ الاوراق المالية

بنك المؤسسة العربية المصرفية - ش.م.م

بنك المؤسسة العربية المصرفية
ش.م.م



صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية الأول
ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

١. نبذة عن الصندوق

١-١ الكيان القانوني والنشاط

أنشأ بنك المؤسسة العربية المصرفية صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري وذلك كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنك بموجب قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وبموجب موافقة البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٠٨/٣/٢٦، وموافقة الهيئة العامة لسوق المال بموجب الترخيص رقم (٤٦٦) الصادر بتاريخ ٢٠٠٨/٦/١٠ لمباشرة هذا النشاط.

٢-١ غرض الصندوق

يهدف الصندوق إلى تشجيع الاستثمار وبصفة خاصة صغار المستثمرين وذلك لاستثمار أموالهم بطريقة غير مباشرة في البورصة المصرية حيث يستثمر الصندوق أمواله في محفظة متنوعة من الأوراق المالية لشركات مختلفة في جميع قطاعات النشاط الاقتصادي وذلك بهدف تحقيق نمو في استثمارات الصندوق في ظل درجة مقبولة من المخاطر.

٣-١ مدير الإستثمار

عهد البنك بإدارة الصندوق إلى شركة أزي موت مصر لإدارة صناديق الإستثمار ومحافظ الأوراق المالية (شركة مساهمة) هذا وقد بلغ عدد الوثائق عند الاكتتاب والتخصيص ستمائة وثمانية وسبعون ألف وخمسمائة وواحد وسبعون وثيقة، القيمة الإسمية للوثيقة ١٠٠ جنيه (مائة جنيه مصري) بإجمالي مبلغ سبعة وستون مليون وثمانمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة جنيه مصري خصص منها لبنك المؤسسة العربية المصرفية خمسة وستون مليون وثلاثة وخمسة مليون جنيه ولا يجوز للبنك استرداد قيمتها أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق. يشارك حاملو وثائق الإستثمار في الصندوق في الأرباح والخسائر الناتجة عن استثمارات الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وثائق ويمكن للمستثمر استرداد الوثائق وفقاً للقيمة الاستردادية للوثيقة في تاريخ الاسترداد، وعند تصفية الصندوق تسدد التزاماته ويوزع باقي عوائد هذه التصفية بعد اعتماده من مراقبي حسابات الصندوق على حملة الوثائق بنسبة ما تمثله وثائقه إلى إجمالي الوثائق الصادرة عن الصندوق.

٤-١ شركة خدمات الإدارة

يستحق للشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار (Serv Fund) أتعاب نظير الالتزامات التي يقوم بها وذلك وفقاً للمادة (١٦٧) قرار وزير الإستثمار رقم (٢٢) لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادرة بقرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم (١٣٥) لسنة ١٩٩٣ وفقاً للآتي:

- أ- واحد في الالف سنويا من صافي اصول الصندوق حتى يصل حجم الصندوق الى ٢٠٠ مليون جنيه مصري.
- ب- سبعة ونصف في العشرة آلاف سنويا من صافي اصول الصندوق إذا كان حجم الصندوق بين ٢٠٠ مليون جنيه مصري و ٤٠٠ مليون جنيه مصري.
- ت- نصف في الالف سنويا من صافي اصول الصندوق إذا تخطى حجم الصندوق ٤٠٠ مليون جنيه مصري ، أما تكلفة إرسال كشوف حساب للعملاء فيستحق لشركة خدمات الإدارة مبلغ ثمانية جنيهات عن كل كشف حساب وتسدد عند تقديم مطالبة رسمية من الشركة بعد الإقفال الربع سنوي وذلك بموجب فواتير فعلية .

فيما يلي أمثلة لأهم مسئوليات 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 للصندوق .
 - ٣- قيد المعاملات التي تتم على وثائق الاستثمار.
 - ٤- تقييم الأصول والأوراق المالية للصناديق غير المقيدة في البورصة (التي تستثمر فيها الصناديق الأخرى أموالها) وذلك بشكل دوري لا يقل عن مرة كل ثلاثة أشهر، مع مراعاة تعيين مستشار مالي متخصص لتقييم الأصول أو الأوراق المالية التي يصدر بتحديدها وضوابط تقييمها قرار من مجلس إدارة الهيئة.
- وتلتزم الشركة بإعداد وحفظ سجل آلي بحاملي الوثائق، وبعد 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.
 - ت- عدد الوثائق التي تخص كل من حملة الوثائق بالصندوق.
 - ث- بيان عمليات الاكتتاب والشراء والاسترداد الخاصة بوثائق الاستثمار.
 - ج- عمليات الاسترداد وبيع الوثائق وفقاً للعقد المبرم مع مدير استثمار الصندوق المفتوح.

٥-١ مدة الصندوق

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام على أن تشمل السنة المالية الأولى للصندوق المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة نشاطه حتى تاريخ انتهاء السنة المالية التالية (من ١٠ أغسطس ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) ومدة الصندوق عشرة أعوام تبدأ من تاريخ مزاولة الصندوق النشاط. وطبقاً لموافقة البنك المركزي بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٨ تمت موافقة البنك المركزي المصري على مد أجل الصندوق لمدة عشر سنوات أخرى قابلة للتجديد.

٢. أسس الأعداد

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 للإصدار من قبل لجنة الاشراف في تاريخ ٢٦/٨/٢٠٢٠.

٣. عملة التعامل وعملة العرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للصندوق.

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 التقديرات.

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

٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يملك الصندوق مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تتطلبه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق استثمارات مقيدة في البورصة واستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى التي ينوى الاحتفاظ بها لفترات غير محددة. تحتوي أنشطة الصندوق على مخاطر متنوعة تتعلق بالأدوات المالية المملوكة للصندوق والأسواق التي يستثمر فيها. وتتمثل أهم أنواع المخاطر المالية التي يتعرض لها الصندوق في خطر السوق، خطر الائتمان، وخطر السيولة. يقوم مدير الاستثمار بتحديد أوجه توظيف استثمارات الصندوق وذلك عن طريق توزيع الأصول بالطريقة التي تمكنه من تحقيق أهداف الاستثمار. إنه انحرافات في توظيفات الأصول المستهدفة أو في محفظة الاستثمارات يتم مراقبتها ومتابعتها من قبل مدير الاستثمار. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها الصندوق لخفض آثار تلك المخاطر:

١-٥ خطر الائتمان

- تعتبر ارصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والحوافد 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 لدى البنوك عن طريق فتح حسابات لدى بنوك حسنة السمعة وذات جودة ائتمانية مقبولة، ١٠٠٪ من الأرصدة لدى البنوك تمثل ارصدة مودعة لدى البنوك محلية داخل جمهورية مصر العربية 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.
- تتمثل قيمة الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان في تاريخ المركز المالي فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	حسابات جارية بالبنوك
٢٢٦٨١٣٥	٢١٩٢٩٣٥	فوائد مستحقة عن الحساب الجاري
٦٢٤	٣٨٠	

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

مثال الربح أو الخسارة بمقدار التغير بنسبة ٥٪ من عملة التعامل

<u>الربح أو الخسارة</u> <u>بمقدار - 5%</u>	<u>الربح أو الخسارة</u> <u>بمقدار - ٥٪</u>	<u>الربح أو الخسارة</u> <u>بمقدار + 5%</u>	<u>الربح أو الخسارة</u> <u>بمقدار + ٥٪</u>	
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
(٣ ٨٨٩)	(١٧ ١٠٠)	٣ ٨٩٩	١٧ ١٠٠	دولاً أمريكي (المعادل بالجنيه المصري)

٣-٣-٥ خطر السعر

- يتمثل خطر السعر في تغير قيمة الاداة المالية كنتيجة لتغير سعر السوق، وذلك سواء كان هذا التغير نتيجة لاستثمارات فردية أو نتيجة تأثير حركة التجارة على الأداة 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.

إختبار حساسية تغير السعر

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

- 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:

<u>التأثير على</u> <u>قائمة الدخل</u>	<u>التغير في</u> <u>مؤشرات سعر</u> <u>السوق</u>	<u>التأثير على قائمة</u> <u>الدخل</u>	<u>التغير في</u> <u>مؤشرات</u> <u>سعر السوق</u>	
(٩٩٣ ٥٢٠)	٥-%	٨٢٣ ٩٥٧	٥+%	٣٠ يونيو ٢٠٢٠
				أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>التأثير على</u> <u>قائمة الدخل</u>	<u>التغير في</u> <u>مؤشرات سعر</u> <u>السوق</u>	<u>التأثير على</u> <u>قائمة الدخل</u>	<u>التغير في</u> <u>مؤشرات</u> <u>سعر السوق</u>	
(١ ٩٢٧ ٥٨١)	٥-%	١ ٠٧٨ ٩٦٢	٥+%	٣٠ يونيو ٢٠١٩
				أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي مستويات القيمة العادلة للأصول المالية

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	٢ ١٩٢ ٩٣٥	-	-	٢ ١٩٢ ٩٣٥
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:				
الأرباح والخسائر:				
الأرباح والخسائر:				
الإجمالي	٢٠ ٣٦٧ ٧١٠	-	-	٢٠ ٣٦٧ ٧١٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
النقدية بالبنوك	٢ ٢٦٨ ١٣٥	-	-	٢ ٢٦٨ ١٣٥
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:				
الأرباح والخسائر:				
الإجمالي	٢٠ ٥٦٣ ٩٤٣	-	-	٢٠ ٥٦٣ ٩٤٣
الإجمالي	٢٢ ٨٣٢ ٠٧٨	-	-	٢٢ ٨٣٢ ٠٧٨

٧. صافي أرباح (خسائر) بيع أصول مالية

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:	
أرباح	(٥٢ ٨٧٢)
الإجمالي	(٥٢ ٨٧٢)
أرباح	(٣ ٩٦١ ٦٩٦)
الإجمالي	(٣ ٩٦١ ٦٩٦)

٨. صافي التغير في الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠١٩
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:	
أرباح	(٤٢٤ ٣٠٩)
الإجمالي	(٤٢٤ ٣٠٩)
أرباح	(٨٤ ٧٨١)
الإجمالي	(٨٤ ٧٨١)

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
 منشأ وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

٩. مصروفات أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
٥٨ ٩١٢	٥٩ ٠٧٥	أتعاب المراجعة
٢٤ ٧٩٥	٢٤ ٨٦٣	مصارييف الإعلان
٧ ٩٦٦	٣ ٩٢٥	عمولة أمين الحفظ
٢٦ ٢٢٩	٢٦ ٥٢٠	الإعلان الأسبوعي
٥٥ ٢٩٧	٣٩ ٦٠٨	ضرائب دخل
١٧ ٩٧٤	٩ ٣٨٢	اتعاب شركة خدمات الإدارة
١ ٤٨٨	١ ٤٩٢	اتعاب جماعة حملة الوثائق
٥ ٩٥١	٥ ٩٦٧	اتعاب لجنة الاشراف
٧ ٤٣٨	٨ ٧٢١	اتعاب المستشار الضريبي
٥ ٧٥٧	٥ ٦٥٠	اشترك هيئة الرقابة المالية
٢ ٣٩٩	١ ٩٥٠	مصروفات اخري
٢١٤ ٢٠٦	١٨٧ ١٥٣	الإجمالي

١٠. النقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
٢ ٢٦٨ ١٣٥	٢ ١٩٢ ٩٣٥	حسابات جارية بالبنوك
-	-	ودائع لأجل لدى البنوك (استحقاق اقل من ثلاثة أشهر)
٢ ٢٦٨ ١٣٥	٢ ١٩٢ ٩٣٥	الإجمالي

النقدية وما في حكمها طبقا لقائمة التدفقات النقدية

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
٤ ٣٩٦ ٣٥٢	٢ ١٩٢ ٩٣٥	حسابات جارية بالبنوك
-	-	ودائع لأجل لدى البنوك (استحقاق اقل من ثلاثة أشهر)
٤ ٣٩٦ ٣٥٢	٢ ١٩٢ ٩٣٥	الإجمالي

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

١١. إستثمارات في أوراق مالية - أسهم

يتمثل رصيد بند إستثمارات في أوراق مالية - أسهم في تاريخ القوائم المالية مبلغ ١٨ ١٧٤ ٧٧٥ جنية مصرى في القطاعات التالية:

نسبة القيمة السوقية لصافي أصول الصندوق	نسبة عدد الأسهم إلى عدد أسهم الشركة	القيمة السوقية	متوسط التكلفة	عدد الأسهم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	البيان
قطاع البنوك					
٪٠,٠٨	٪٩,٧٢	١ ٨٨٨ ٧٤٦	١ ٩٢٣ ٣٤١	٢١٨ ١٠٠	البنك المصري لتنمية الصادرات
٪٠,٠٠٢	٪١٠,٧٧	٢ ٠٩٤ ٣٢٣	٢ ٦٥٧ ٤٧٦	٣٢ ٤٥٠	البنك التجاري الدولي
		٣ ٩٨٣ ٠٦٩	٤ ٥٨٠ ٨١٧		إجمالي قطاع البنوك
قطاع خدمات ومنتجات صناعة وسيارات					
٪٠,٠٥٨	٪٦,٨١	١ ٣٢٣ ١٤٤	١ ١٤٢ ٥٦٤	٦٣٩ ٢٠٠	جى بى اوتو
		١ ٣٢٣ ١٤٤	١ ١٤٢ ٥٦٤		إجمالي قطاع خدمات ومنتجات صناعية و سيارات
قطاع الخدمات التعليمية					
٪٠,٠١٦	٪٦,١٩	١ ٢٠٣ ٩٧٢	١ ١٨٦ ٨٨٣	٩٢ ٤٠٠	القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية
		١ ٢٠٣ ٩٧٢	١ ١٨٦ ٨٨٣		إجمالي قطاع الخدمات التعليمية
قطاع تجارة وموزعون					
٪٠,٠٢٢	٪٥,٨٨	١ ١٤٣ ١٠٨	٩٥١ ٨٢٢	١٣٥ ٦٠٠	ام ام جروب للصناعة والتجارة العالمية
		١ ١٤٣ ١٠٨	٩٥١ ٨٢٢		إجمالي قطاع تجارة وموزعون
قطاع مواد بناء					
٪٠,٠٩٨	٪٤,٨٨	٩٤٩ ٠٠٠	٩٠٦ ٤٠٢	٥٠ ٠٠٠	العز للسيراميك والبورسلين "جيمما"
		٩٤٩ ٠٠٠	٩٠٦ ٤٠٢		إجمالي قطاع مواد بناء
قطاع موارد أساسية					
٪٠,٠٢٦	٪٤,٤٢	٨٥٨ ٩٠٥	٩٣٢ ٨٤٦	١٤١ ٥٠٠	العز الدخيلة للصلب الإسكندرية
		٨٥٨ ٩٠٥	٩٣٢ ٨٤٦		إجمالي قطاع موارد أساسية

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنه المصري)
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنه المصري)

قطاع الخدمات المالية

٦,٠٠%	٥,٨٨%	١١٤٣١٩٧	١٣٥٩٦٨٨	٦٤١٦٤	القابضة المصرية الكويتية
١١,٠٠%	٦,٢٠%	١٢٠٥٧٠٠	٩٦٤٧٣٥	٨٦١٨٣	المجموعة المالية "هيرمس" القابضة
		٢٣٤٨٨٩٧	٢٣٢٤٤٢٣		اجمالي قطاع الخدمات المالية

قطاع العقارات

٢٥,٠٠%	٥,٥٣%	١٠٧٥٧٩١	١٠٠٤٢٣٢	٢٨٣٨٥٠	اوراسكوم للتنمية مصر
٢٩,٠٠%	٥,٨٥%	١١٣٨١٣٧	١٦٠٢٦٤٠	٤١٦٩٠٠	مدينة نصر للإسكان والتعمير
١٩,٠٠%	٧,٦٢%	١٤٨١٥٥٠	١١٩٧٢٥٥	٢٥٥٠٠٠	مصر الجديدة للإسكان والتعمير
		٣٦٩٥٤٧٨	٣٨٠٤١٢٧		اجمالي قطاع العقارات

قطاع رعاية صحية و أدوية

١٣,٠٠%	٤,٩١%	٩٥٣٩٥٢	٨٨٧٣١٠	١٠٤٦٠٠	ابن سينا فارما
		٩٥٣٩٥٢	٨٨٧٣١٠		اجمالي قطاع رعاية صحية و أدوية

قطاع الصناعات الغذائية

١٥,٠٠%	٥,٦٤%	١٠٩٧٢٥٠	٩١٩٨٦٩	١٤٦٣٠٠	جهينة للصناعات الغذائية
٢٥,٠٠%	٣,١٨%	٦١٨٠٠٠	٦٢٢٤٩٣	١٠٠٠٠٠	عبور لاند للصناعات الغذائية
		١٧١٥٢٥٠	١٥٤٢٣٦٢		إجمالي قطاع الصناعات الغذائية
		١٨١٧٤٧٧٥	١٨٢٥٩٥٥٦		الاجمالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

البيان

نسبة عدد الأسهم إلى عدد أسهم الشركة	نسبة القيمة السوقية لصافي أصول الصندوق	القيمة السوقية	متوسط التكلفة	عدد الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
---	---	-------------------	------------------	---------------------------------

قطاع البنوك

٢,٠٠%	٩,١٨%	٢٠٢٥٦٨٨	١٨٦١٦٥٣	٢٤٤٠٠	البنك التجاري الدولي
		٢٠٢٥٦٨٨	١٨٦١٦٥٣		إجمالي قطاع البنوك

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

		<u>قطاع منتجات منزلية و شخصية</u>		
١٠٠,٢٥%	٥,٢٢%	١ ١٥٢ ٩٥١	١ ١٢٣ ٤٦٧	١٠٩ ١٨١
		النساجون الشرقيون للسجاد		
		إجمالي قطاع منتجات منزلية و شخصية		
		١ ١٥٢ ٩٥١	١ ١٢٣ ٤٦٧	
		<u>قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات</u>		
١٠٠,٥٥%	١٠,٠٧%	٢ ٢٢١ ٦١٦	٢ ٢٤٨ ٣٤٩	٦٠٣ ٧٠٠
		جى بى اوتو		
		إجمالي قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات		
		٢ ٢٢١ ٦١٦	٢ ٢٤٨ ٣٤٩	
		<u>قطاع الخدمات المالية</u>		
١٠٠,٠٠٨%	٧,٤٣%	١ ٦٣٩ ٤٠٧	١ ٧٠٠ ٤٥٥	٧٧ ٣٦٤
		القابضة المصرية الكويتية		
١٠٠,٠٠٤%	٢,٢٥%	٤٩٧ ٣٠٠	٥٢٦ ٧٢٢	٥ ٠٠٠
		اوراسكوم كونستراكشن plc		
١٠٠,٠٠٩%	٥,٢٥%	١ ١٥٩ ٠٥١	١ ٢٨٧ ٠٤١	٦٨٣ ٠٠٠
		المجموعة المالية-هيرمس		
١٠٠,٠١٣%	٢,٠٨%	٤٦٠ ٠٠٠	٤٥٤ ٠٧٧	١٠٠ ٠٠٠
		سي أي كابيتال القابضة		
١٠٠,٠٠٦%	٩,٤٠%	٢ ٠٧٤ ٠٠٠	٢ ٠٥٧ ٦٤٩	٨٥٠ ٠٠٠
		القلعة للاستثمارات المالية		
١٠٠,٠٣٢%	٧,١٢%	١ ٥٧٢ ٠٠٠	١ ٦٣١ ٨٩٩	٣٠٠ ٠٠٠
		بايونير القابضة للاستثمارات المالية		
		اجمالي قطاع الخدمات المالية		
		٧ ٤٠١ ٧٥٨	٧ ٦٥٧ ٨٤٣	
		<u>قطاع الكيماويات</u>		
١٠٠,٠٠٣٨%	٤,٥١%	٩٩٥ ٣١٦	١ ١٠٣ ٣٣٧	٤٧ ٦٠٠
		ابو قير للاسمدة و الصناعات الكيماوية		
١٠٠,٢٠١%	٧,٨٣%	١ ٧٢٩ ٢٦٦	١ ٢٩١ ٩٣٣	١٤٦ ٣٠٠
		المالية و الصناعية المصرية		
		إجمالي قطاع الكيماويات		
		٢ ٧٢٤ ٥٨٢	٢ ٣٩٥ ٢٧٠	
		<u>قطاع العقارات</u>		
١٠٠,٠١١%	٤,١١%	٩٠٧ ٧٥٢	٨٦٣ ٤٥٥	٦٥ ٤٠٠
		القاهرة للاستثمار و التنمية العقارية		
١٠٠,٠٣٤%	٨,١٧%	١ ٨٠٣ ٦٤٤	١ ٧٩٧ ٢٣٩	٣٧٤ ٢٠٠
		مدينة نصر للاسكان و التعمير		
١٠٠,٠٠٠٠٥%	٥,٨٢%	١ ٢٨٤ ٩٥٢	١ ٣٢٦ ٥٠٥	٥٤ ٤٠١
		مصر الجديدة للاسكان و التعمير		
		اجمالي قطاع العقارات		
		٣ ٩٩٦ ٣٤٨	٣ ٩٨٧ ١٩٩	

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
 منشأ وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

قطاع موارد أساسية		حديد عز	
١٠٠.٠٠٠	١١٨.٦٨٨	١.٠٤١.٠٠٠	٤,٧٢٪
١٠٠.٠٠٠	١١٨.٦٨٨	١.٠٤١.٠٠٠	٠,١٨٪
٢٠١٩ ديسمبر	٢٠٢٠ يونيو	٢.٠٦٣.٩٤٣	٢٠.٤٥٤.٣٦٩

١٢. أصول أخرى

٢٠٢٠ يونيو	٢٠١٩ ديسمبر	فوائد مستحقة عن الحساب الجاري
٣٨.٠	٦٢٤	عوائد مستحقة عن توزيعات أرباح - أسهم
١١٢.٢٦٠	٨٨.١٠٥	الإجمالي
١١٢.٦٤٠	٨٨.٧٢٩	

١٣. التزامات أخرى

٢٠٢٠ يونيو	٢٠١٩ ديسمبر	التزامات أخرى
٨٥٥٥	١٤.٣٤٢	أتعاب عمولات البنك المستحقة
٧٧٧٧	١٣.٠٣٨	أتعاب الإدارة المستحقة
١١.٢٢٦	٨.٨١١	ضرائب على الكوبون المستحق
٥١.٢٠١	٤٢.٧٧٧	الإعلان الأسبوعي المستحق
١.٩٧٢	١.١٣٢	أتعاب أمناء الحفظ المستحقة
١٢٧.٢٧٥	١.٩٤٥٠	أتعاب المراجعة المستحقة
٩٩.٠٠٨	٧٤.١٤٤	مصرفات دعاية وإعلان المستحقة
١.٥٥٥	٢.٦٠٨	أتعاب شركة خدمات الإدارة
١.٤٩٢	٣.٠٠٠	أتعاب جماعة حملة الوثائق
٥.٩٦٧	١٢.٠٠٠	أتعاب لجنة الاشراف
١.٧٢١	١٥.٠٠٠	أتعاب المستشار الضريبي
١.٧١٧	١.٠٦٧	رسوم تطوير هيئة الرقابة المالية
٦٢٢.٤٩٣	٤٥٤.٠٧٧	مشتريات أوراق مالية - تحت التسوية
٩٤١.٩٥٩	٧٥١.٤٤٦	الإجمالي

ووفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٦ لسنة ٢٠٠٩ فيتم حساب رسم التطوير بنسبة ٢ في العشرة الاف من إجمالي الإيرادات وذلك كما يلي:

إجمالي الإيرادات عن الفترة من ٢٠٢٠/١/١ حتى ٢٠٢٠/٦/٣٠	إجمالي رسم التطوير بنسبة ٢ في العشرة الاف
(٣٨٢٠.٢٦٩)	-

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

١٤. الوثائق المملوكة للجهة المؤسسة للصندوق

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
٨ ٩٢٢ ١٦٩	٧ ٤٢٧ ٣٨٥	القيمة السوقية للوثائق المملوكة لبنك المؤسسة العربية المصرفية بناء على عدد الوثائق القائمة (٨٥ ٥٠٠ وثيقة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و ٨٥ ٥٠٠ وثيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩)
(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	الحد الأدنى لملكية الجهة المؤسسة طبقاً لنشرة الاكتتاب
٣ ٩٢٢ ١٦٩	٢ ٤٢٧ ٣٨٥	المبلغ الفاض

١٥. ضرائب الدخل

(١) بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون احكاما بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥، ومنها المعالجة الضريبية المتعلقة بصناديق الاستثمار وذلك بإخضاعها للضريبة على الدخل مع فرض ضرائب على التوزيعات من والى الصندوق وأيضاً ضريبة على الأرباح الرأسمالية المحققة مع الاخذ في الاعتبار الإعفاءات التالية:

أ- اعفاء توزيعات صناديق الاستثمار في الأوراق المالية المنشأة وفقاً لقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ التي لا تقل استثمارها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن (٨٠٪).

ب- اعفاء توزيعات صناديق الاستثمار القابضة التي يقتصر الاستثمار فيها على صناديق الاستثمار المشار إليها في البند السابق.

ت- اعفاء ٩٠٪ من توزيعات الأرباح الى تحصل عليها صناديق الاستثمار في الأوراق المالية وصناديق الاستثمار القابضة المشار إليها في البندين اعاليه.

ث- اعفاء عائد الاستثمار في صناديق الاستثمار النقدية.

ج- اعفاء عائد السندات المقيدة في جداول بورصة الأوراق المالية دون سندات خزانة.

ح- اعفاء أرباح صناديق الاستثمار الى يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره.

(٢) بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ يعدل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والقرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل، على أن يعمل بهذا القرار اعتباراً من اليوم التالي لنشره، وفيما يلي أهم التغييرات الواردة بالقرار:

أ- تخفيض سعر الضريبة على الدخل ليصبح ٢٢,٥ % من صافي الأرباح السنوية.

ب- 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 وفقاً لقانون رقم ٧٦ لسنة ٢٠١٨.

١٦. القيمة الإستردادية لوثائق استثمار الصندوق

وثائق الصندوق القابلة للإسترداد

تمنح وثائق الصندوق القابلة للإسترداد حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق المملوكة لهم والحصول على قيمة تلك الوثائق نقداً وفقاً 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.

استرداد الوثائق الأسبوعي

- يجوز لصاحب الوثيقة أو الموكل عنه بصورة قانونية أن يقدم طلب استرداد بعض أو جميع وثائق الاستثمار المكتتب فيها أو المشتراه بتقديم طلب الاسترداد خلال ساعات العمل الرسمية وحتى الساعة الثانية عشر ظهرا في اخر يوم عمل مصرفي من كل أسبوع لدى أي فرع من فروع بنك المؤسسة العربية المصرفية.
- تتحدد قيمة الوثائق المطلوب استردادها على اساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق وفقا لأول تقييم بعد تقديم طلب الاسترداد ووفقا للمعادلة المشار اليها بالبند الخاص بالتقييم الدوري في نشرة اكتاب الصندوق والتي يتم الاعلان عنها يوميا بفروع البنك.
- يتم خصم قيمة الوثائق المطلوب استردادها من اصول الصندوق اعتبارا من بداية يوم العمل لتقديم الطلب وفقا لتقييم القيمة الاستردادية.
- يتم الوفاء بقيم الوثائق المطلوب استردادها بحد اقصى يومي عمل من تاريخ التقييم للقيمة الاستردادية.
- لا يجوز للصندوق ان يرد الى حمله الوثائق قيمه وثائقهم او ان يوزع عليهم عائدتهم بالمخالفة لشروط الاصدار ويلتزم الصندوق باسترداد وثائق الاستثمار بمجرد الطلب وبما يتفق واحكام المادة (١٥٨) من اللائحة التنفيذية للقانون.
- يتم الاسترداد بإجراء قيد دفترى بتسجيل عدد الوثائق المستردة في حساب حامل الوثائق بسجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الادارة.
- ويتعين حضور حامل الوثيقة أو الموكل عنه على أن يتم الوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها على اساس نصيب الوثيقة من صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الاسترداد وفقا للمعادلة المشار اليها بالبند الخاص بالتقييم الدوري من هذه النشرة والتي يتم الاعلان عنها يوميا داخل البنك بالإضافة إلى الإعلان عنها أسبوعيا يوم الأحد بإحدى الجرائد اليومية.
- يلتزم البنك بالوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها خلال يوم العمل المصرفي التالي من تاريخ طلب الاسترداد.

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 اسبابه 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.

شراء الوثائق الأسبوعي

- يتم تلقي طلبات شراء وثائق الاستثمار خلال ساعات العمل الرسمية وحتى الساعة الثانية عشر ظهراً في آخر يوم عمل مصري من كل أسبوع لدى أي فرع من فروع بنك المؤسسة العربية المصرفية مرفقاً به المبلغ المراد استثماره في الصندوق.
- يتم تسوية قيمة الوثائق المطلوب شرائها على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الشراء، على أن يتم سداد أي مبالغ متبقية للمستثمر في حسابه الخاص لدى البنك متلقى الطلب.
- يتم إضافة قيمة الوثائق الجديدة المشتراه اعتباراً من بداية يوم الاصدار وهو بداية يوم العمل التالي ليوم التقييم.
- يكون للصندوق حق اصدار وثائق استثمار جديدة مع مراعاة احكام المادة (١٤٧) من اللائحة التنفيذية وضوابط الهيئة بشأن زيادة حجم الصندوق.
- يتم شراء وثائق استثمار الصندوق بإجراء قيد دفترتي (آلي) بتسجيل عدد الوثائق المشتراه في حساب المستثمر بسجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الادارة.
- تلتزم الجهة متلقية طلب الشراء بتسليم المشتري ايصال يحتوي على المعلومات المطلوبة في شهادة الاكتتاب طبقاً للمادة (١٥٥) من اللائحة التنفيذية.
- لا تتحمل الوثيقة أي مصروفات أو عمولات شراء إضافية.

فروق استرداد وإعادة بيع الوثائق

- يتم تجنيب الفرق بين سعر الوثيقة المعلن طبقاً للتقييم اليومي لصافي أصول الصندوق والقيمة الاسمية للوثائق المستردة أو المعاد بيعها في حساب فروق استرداد وإعادة بيع الوثائق.

١٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- يعتبر الطرف ذو علاقة إذا كان يسيطر على الطرف الأخر أو يكون له القابلية للتأثير على القرارات المالية أو التنفيذية أو تحت سيطرة مشتركة.
- يمتلك بنك المؤسسة العربية المصرفية (مؤسس الصندوق) عدد ٨٥ ٥٠٠ وثيقة وتبلغ القيمة الاستردادية للوثيقة مبلغ ٨٦,٨٧ جنيه مصري وإجمالي مبلغ ٧ ٤٢٧ ٣٨٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مقابل عدد ٨٥ ٥٠٠ وثيقة و تبلغ القيمة الاستردادية للوثيقة مبلغ ١٠٤,٣٥ جنيه مصري بإجمالي مبلغ ٨ ٩٢٢ ١٦٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
منشأ وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	طبيعة المعاملات	البيان
			قائمة المركز المالي
			(١) بنك المؤسسة العربية المصرفية (منشئ الصندوق)
٢ ٢٦٨ ١٣٥	٢ ١٩٢ ٩٣٥	حساب جارى - مدين	
٨ ٩٢٢ ١٦٩	٧ ٤٢٧ ٣٨٥	مالك وثائق	
			(٢) حملة الوثائق الذين تتجاوز ملكيتهم ٥٪ من صافي أصول الصندوق
٩ ٠١٥ ٥٦٥	٧ ٥٠٥ ١٣٤	مالك وثائق	حامد فتحي حامد محمد
٨٥٢ ٤٥٨	٧ ٠٩ ٦٤١	مالك وثائق	محمد محرم وجدي محمد
٦٧٣ ٥٩٨	٦٨٥ ٢٣١	مالك وثائق	القاصر / ادهم ابو السعد
			قائمة الدخل
			(١) بنك المؤسسة العربية المصرفية (منشئ الصندوق)
٩٨ ٨٥٨	٥١ ٦٠١	أتعاب وعمولات البنك	
			(٢) مدير الاستثمار
٨٩ ٨٧١	٤٦ ٩١٠	أتعاب مدير الاستثمار	شركة ازموت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية
			(٣) أمين الحفظ
٧ ٩٠٢	٣ ٩٢٥	مصروفات اخري -عمولة الحفظ المركزي	البنك التجاري الدولي
			١٩. إدارة المخاطر المالية

صندوق أسهم

تمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائنون، ويتضمن إيضاح (20) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية أهم السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

مخاطر إدارة رأس المال

من سياسة مدير الاستثمار الحفاظ على قاعدة قوية لصفافي 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 لصفافي أصول الصندوق، ويقوم مدير الصندوق بما يلي:

- مراقبة عدد الوثائق المصدرة 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.

٢٠. السياسات المحاسبية الهامة

١-٢٠. تقييم المعاملات بالعملات الأجنبية

- تمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم قياس فروق ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ، وتدرج الفروق الناتجة عن ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية بقائمة الدخل.
- يتم الاعتراف بأرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن فروق القيمة العادلة للأصول والالتزامات المثبتة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ضمن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي أرباح أو خسائر فروق العملة للأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بخلاف الأصول والالتزامات السابق تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بند مستقل بقائمة الدخل.

٢-٢٠. الأدوات المالية

أ - التبيوب

- الأصل أو الالتزام المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هو الأصل أو الالتزام المالي الذي تتوفر فيه الشروط والتالية:
- ١ - تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة وذلك بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى الزمني القصير.
- ٢ - تم تبويبه بمعرفة الشركة عند الاعتراف الأولي بقياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث يمكن للصندوق استخدام هذا التبيوب فقط عندما يؤدي ذلك إلى 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 يفي 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 التغير 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 التغير 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.
- 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 جوهريه-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.

هـ- المقاصة بين الأدوات المالية

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

و- 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.

٣-٢٠ اضمحلال قيم الأصول (Impairment)

- يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة 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 التكلفة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي.
- إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر الاضمحلال المتعلقة بالأصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال فإنه يتم رد خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

٤-٢٠ الاستبعاد من الدفاتر

- يتم استبعاد الأصول المالية عند انتهاء 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 انتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.

٥-٢٠ النقدية وما في حكمها

- تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة وكذا الاستثمارات في أدون الخزائن التي تستحق خلال ثلاثة شهور من تاريخ اقتنائها والتي يسهل تحويلها إلى كمية محددة من النقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث أي تغيير في القيمة و/ أو يتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الأجل وليس بغرض الاستثمار أو أي أغراض أخرى.

٦-٢٠ الاعتراف بالإيراد

- يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الأسهم بقائمة الدخل في تاريخ صدور الحق في استلام مبالغ تلك التوزيعات.
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الساري في تاريخ اقتناء أو إصدار الأداة المالية.
- تتضمن الفوائد استهلاك خصم أو علاوة الإصدار والتكاليف المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأداة المالية.
- يتم الاعتراف بالفائدة الدائنة على أدوات الدين المثبتة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على أساس المدة الزمنية باستخدام معدل الفائدة الفعلي، ويثبت العائد الإجمالي شاملاً ضرائب خصم المنبع إن وجدت.

٧-٢٠ المصروفات

- يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها أتعاب الإدارة ومصروفات الحفظ ومصاريف التشغيل الأخرى على أساس الاستحقاق.

٨-٢٠ توزيعات إلى حملة الوثائق

- يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالقسط في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٩-٢٠ 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.

١٠-٢٠ الضرائب

- تتضمن ضريبة الدخل التي يتم احتسابها على الأرباح المحققة للصندوق على كل من الضريبة الحالية (المحتسبة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن) وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية والضريبة المؤجلة ويتم إثبات ضريبة الدخل المستحقة مباشرة بقائمة الدخل.

الضرائب الحالية

- تحسب الضرائب الحالية المستحقة على للصندوق طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السارية في مصر.
- يتم تكوين مخصص للالتزامات الضريبية عن السنوات السابقة بعد إجراء الدراسة اللازمة وذلك في ضوء المطالبات الضريبية.

الضرائب المؤجلة

- الضريبة المؤجلة هي الضريبة الناشئة عن وجود بعض الفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف الفترة المالية التي يتم الاعتراف فيها بقيمة بعض الأصول والالتزامات بين كل من القواعد الضريبية المعمول بها وبين الأسس المحاسبية التي يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لها. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المستخدمة والتي يتم بها تحقق أو تسوية القيم الحالية لتلك الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة المستخدمة والسارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- ويتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل.
- ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

١١-٢٠ أتعاب مدير الاستثمار

أ - أتعاب الإدارة

أتعاب بواقع ٠,٥ % (٥ في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق، وتحسب هذه الأتعاب أسبوعياً ثم تجنب وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر.

ب - أتعاب حسن الأداء

أتعاب حسن الأداء بواقع ٧,٥٪ سنوياً من صافي أرباح الصندوق في ٣١ ديسمبر من كل عام و ذلك إذا زادت تلك الأرباح عن ١٢٪ سنوياً بالمقارنة بصافي قيمة الوثيقة في بداية ذات العام وتستحق وتدفع هذه الأتعاب عندما يحقق الصندوق عائد في العام يفوق هذه النسبة.

١٢-٢٠ عمولات البنك

- عمولة البنك مقابل خدمات الصندوق

تتمثل أتعاب وعمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية (نتيجة قيامه بخدمات للصندوق) طبقاً لعقد الإدارة المشار إليه في البند السابق وكذلك نشرة الاكتتاب في أتعاب ثابتة بواقع ٠,٥٥٪ سنوياً من صافي أصول الصندوق (خمس ونصف في الألف) نظير إجراء عمليات التقييم اليومية وتحسب هذه الأتعاب أسبوعياً ثم تجنب وتدفع في نهاية كل شهر.

١٣-٢٠ أتعاب شركة خدمات الإدارة

يستحق للشركة المصرية لخدمات الإدارة أتعاب نظير الإلتزامات التي يقوم بها وذلك وفقاً للمادة (١٦٧) قرار وزير الإستثمار رقم (٢٢) لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادرة بقرار وزير الإقتصاد والتجارة الخارجية رقم (١٣٥) لسنة ١٩٩٣ وفقاً للاتي:

أ- واحد في الألف سنوياً من صافي أصول الصندوق حتى يصل حجم الصندوق إلى ٢٠٠ مليون جنيه مصري.

ب- سبعة ونصف في العشرة الألف سنوياً من صافي أصول الصندوق إذا كان حجم الصندوق بين ٢٠٠ مليون جنيه مصري و ٤٠٠ مليون جنيه مصري.

نصف في الالف سنويا من صافي اصول الصندوق إذا تخطى حجم الصندوق ٤٠٠ مليون جنه مصري في حالة طلب ارسال كشوف حساب سنويا للعملاء بواسطة شركة خدمات الإدارة يسدد للشركة مبلغ خمسة جنيهات عن كل كشف حساب وتسدد عند تقديم مطالبة رسمية من الشركة بعد الإقفال الربع سنوي.

١٤-٢٠ أتعاب وعمولات أمين الحفظ

ينقاضي البنك التجاري الدولي نظير حفظ وإدارة سجلات الأوراق المالية الخاصة بالصندوق عمولة حفظ مركزي بواقع نصف في الالف سنويا من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحتفظ بها لدى أمين الحفظ شاملة كافة خدماته وذلك نظير قيامه بجميع مهام أمين الحفظ وإدارة السجلات وتسدد شهرياً.

١٥-٢٠ أتعاب المستشار الضريبي

يستحق للمستشار الضريبي اتعاب سنوية بحد أقصى 15 000 جنه مصري نظير قيامه بجميع الأعمال الضريبية المتعلقة بنشاط الصندوق.

١٦-٢٠ أتعاب مراقبي الحسابات

يستحق لمراقبي الحسابات أتعاب سنوية قدرها ٥٥ ٠٠٠ جنه مصري لكل منهما ، بخلاف الضرائب القانونية المستحقة علي الخدمات المقدمة للصندوق .

١٧-٢٠ أتعاب لجنة الإشراف

تم تحديد مكافأة وقدرها 1 000 جنه مصري لكل عضو عن كل جلسة وبحد أقصى 12 000 جنه مصري سنويا لأعضاء اللجنة المجتمعين.

١٨-٢٠ أتعاب الممثل القانوني لحملة الوثائق

- تم تحديد مكافأة وقدرها 3 000 جنه مصري للممثل القانوني لحملة الوثائق سنويا وتجدد تلقائيا ما لم يتم استقالته او تعيين رئيس جديد.
- تم تحديد مكافأة وقدرها 1 000 جنه مصري لنائب ممثل القانوني لحملة الوثائق سنويا وتجدد تلقائيا ما لم يتم استقالته او تعيين رئيس جديد.

١٩-٢٠ الحد الأدنى والأقصى لنسبة ملكية الجهة المؤسسة للصندوق

يخصص بنك المؤسسة العربية المصرفية مبلغ ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنه 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 (142) من الفصل الثاني من لائحة القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والصادر بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٩ لسنة ٢٠٠٧. على ألا تقل نسبة مساهمته في جميع الأحوال عن ٢٪ من إجمالي قيمة الوثائق أو مبلغ ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنه مصري أيهما أكثر.

٢١- أحداث لاحقة

إن حدث انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفشيه في عدة مناطق جغرافية حول العالم مسبباً اضطرابات للأنشطة الاقتصادية والأعمال، وتعتقد ادارة الصندوق أن هذا الحدث يعتبر من الأحداث الواقعة بعد فترة إصدار القوائم المالية و التي لا تتطلب تعديلات ، وفي هذه المرحلة المبكرة من الحدث الذي يشهد تطورات مستمرة ومتسارعة قام فريق عمل من إدارة الصندوق بتقييم الآثار المتوقعة على أعمال الصندوق داخل جمهورية مصر العربية،

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإفصاحات بالجنيه المصري)

وذلك لإجراء دراسة أولية بغرض مراجعة وتقييم المخاطر المحتملة، حيث أنه يصعب علينا تقديم أي تقدير حسابي للأثار المحتملة. ومع ذلك فإن إدارة الصندوق لا تتوقع حدوث أثار جوهرية على أعماله داخل جمهورية مصر العربية، وذلك في حال عودة الأمور إلى طبيعتها خلال فترة زمنية معقولة. هذا وإدارة الصندوق مستمرة في مراقبة الوضع في إطار أنشطتها وتزويد أصحاب المصالح بالتطورات وفقاً لما تتطلبه الأنظمة واللوائح وفي حالة حدوث أي تغييرات جوهرية في الظروف الحالية، سيتم تقديم إفصاحات إضافية أو إقرار التعديلات في القوائم المالية اللاحقة والتي سيتم إصدارها خلال العام المالي ٢٠٢٠.