

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري

القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

وتقرير مراقبي الحسابات عليها

هشام الأفندي و شركاه

Kreston

محاسبون قانونيون ومستشارون

دكتور/ عبد العزيز حجازي وشركاه

Crowe

محاسبون قانونيون ومستشارون

---

|      |                                                 |
|------|-------------------------------------------------|
|      | تقرير مراقبي الحسابات                           |
| ١    | قائمة المركز المالي                             |
| ٢    | قائمة الدخل                                     |
| ٣    | قائمة التغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق |
| ٤    | قائمة التدفقات النقدية                          |
| ٣٥-٥ | الإيضاحات المتممة للقوائم المالية               |

هشام الأفندى و شركاه (Kreston)  
محاسبون قانونيون ومستشارون

دكتور/ خالد عبد العزيز حجازي  
Crowe  
محاسبون قانونيون ومستشارون

### تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري

### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ 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 ازيموت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية"، 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 مراقب 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 أيضا 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 أساسا 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 استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

#### 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 بترك الحسابات. كما انها تتماشى مع احكام قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق وكذا الارشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

#### مراقبي الحسابات

خالد عبد العزيز حجازي

دكتور / خالد عبد العزيز حجازي

سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧٢)

Crowe دكتور/ عبد العزيز حجازي

هشام جمال الأفندي

سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٠)

(هشام الأفندي و شركاه Kreston)

القاهرة في ١٢ / ٤ / ٢٠٢٠

د. خالد عبد العزيز حجازي  
سجل مراقبي حسابات الهيئة  
العامة للرقابة المالية رقم ٧٢

**صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية**  
(ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية  
قائمة المركز المالي  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨    | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | إيضاح<br>رقم |                                                                      |
|-------------------|----------------|--------------|----------------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري         | جنيه مصري      |              |                                                                      |
| ٦ ٦٧٣ ٢٢٧         | ٢ ٢٦٨ ١٣٥      | (١٠)         | <b>الأصول</b><br>التقدي بالبنوك                                      |
| ٢٨ ٨٥١ ٩٢٦        | ٢٠ ٥٦٣ ٩٤٣     | (١١)         | استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الخسائر - أسهم |
| ١٣ ٦٤٩            | ٨٨ ٧٢٩         | (١٢)         | أصول أخرى                                                            |
| ٣٥ ٥٣٨ ٨٠٢        | ٢٢ ٩٢٠ ٨٠٧     |              | <b>مجموع الأصول</b>                                                  |
| <b>الإلتزامات</b> |                |              |                                                                      |
| ١٩١ ٧١٥           | ٧٥١ ٤٤٦        | (١٣)         | التزامات أخرى                                                        |
| ٩٨ ٠٠٢            | ٩٨ ٠٠٢         |              | مخصص مطالبات محتملة                                                  |
| ١٣٢ ٥٥٦           | -              | (١٥)         | التزامات ضريبية مؤجلة                                                |
| ٤٢٢ ٢٧٣           | ٨٤٩ ٤٤٨        |              | <b>مجموع الإلتزامات</b>                                              |
| ٣٥ ١١٦ ٥٢٩        | ٢٢ ٠٧١ ٣٥٩     |              | صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق                                      |
| ١٤٩ ٤٥٢           | ٢١١ ٥٠٧        |              | عدد الوثائق القائمة                                                  |
| ٢٣٤,٩٧            | ١٠٤,٣٥         |              | نصيب الوثيقة من صافي أصول الصندوق                                    |

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

تقرير مراقبي الحسابات "مرفق"

أسامة عبد القادر  
مدير الاستثمار

بنك المؤسسة العربية المصرفية - ش.م.م

هنا محمود عيسى  
رئيس مجلس الإدارة  
ل.ع.ع.ع.

شركة ازيموت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية

الفاخرة في ٢٠٢٠/٤/٩

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

(ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

قائمة الدخل

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | إيضاح   |                                                                                       |
|----------------|----------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري      | رقم     |                                                                                       |
| ٩٠٠ ٥٥٧        | ٦٩٠ ٠٠٣        |         | توزيعات ارباح اسهم                                                                    |
| ٦٤٠ ٨٢١        | ٥١٦ ٨٧٢        |         | فوائد دائنة                                                                           |
| (٢ ٦٤٧ ٦٣٨)    | ١٠٩ ٥٧٥        | (٨)     | صافي التغير في الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - أسهم |
| (١ ٩١٢ ٤٤١)    | (٢ ٢٠٣ ٦٤٤)    | (٧)     | صافي أرباح (خسائر) بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر           |
| ٤ ٠٠٠          | (٢ ٦٤٣)        |         | خسائر بيع عملات أجنبية                                                                |
| (٣ ٠١٤ ٧٠١)    | (٨٨٩ ٨٣٧)      |         | إجمالي الإيراد                                                                        |
|                |                |         | <b>يخصم:</b>                                                                          |
| (١٩٦ ١٥٩)      | (١٧٤ ٦٦١)      | (٢٠-١١) | أتعاب مدير الاستثمار                                                                  |
| (٢١٥ ٧٧٥)      | (١٩٢ ١٢٧)      | (٢٠-١٢) | أتعاب وعمولات البنك                                                                   |
| (٣١٧ ٣٠٣)      | (٣١٢ ٦٨١)      | (٩)     | مصروفات أخرى                                                                          |
| (٧٢٩ ٢٣٧)      | (٦٧٩ ٤٦٩)      |         | إجمالي المصروفات                                                                      |
|                |                |         | <b>يضاف/يخصم</b>                                                                      |
| -              | ١٣٢ ٥٥٦        |         | مخصص ضريبة مؤجلة إنتفى الغرض منه                                                      |
| ٨ ٦٨٠          | (٤٠ ١٦٣)       |         | فروق ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية                                                  |
| (٣ ٧٣٥ ٢٥٨)    | ٩٢ ٣٩٣         |         | التغيير في صافي اصول الصندوق لحملة الوثائق قبل الضرائب                                |
| (٣ ٧٣٥ ٢٥٨)    | (١ ٤٧٦ ٩١٣)    |         | التغيير في صافي اصول الصندوق لحمله الوثائق بعد الضرائب                                |

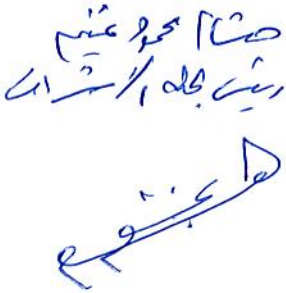
الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢١) متممة للقوائم المالية و تقرأ معها .

مدير الاستثمار

شركة ازموت مصر لادارة الصناديق ومحافظ الاوراق المالية



بنك المؤسسة العربية المصرفية - ش.م.م



صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

(ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨    | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩    |                                                                 |
|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري         | جنيه مصري         |                                                                 |
| ٣٧.٠٦١.٢٦٦        | ٣٥.١١٦.٥٢٩        | صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق في أول الفترة                   |
|                   |                   | بضائف / يخصم                                                    |
| ٢.٧٩٨.٠٧٩         | ٨.٣٢٨.٧٠٠         | المحصل من إصدارات ووثائق الاستثمار                              |
| (١.٠٠٧.٥٥٨)       | (٢.٥٠٤.٧٧٢)       | المدفوع لاستردادات ووثائق الاستثمار                             |
| (٣.٧٣٥.٢٥٨)       | (١.٤٧٦.٩١٣)       | النقص أو الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق خلال الفترة |
|                   | (١٧.٣٩٢.١٨٥)      | الأرباح الموزعة                                                 |
| <u>٣٥.١١٦.٥٢٩</u> | <u>٢٢.٠٧١.٣٥٩</u> | 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.

صاحبة محو عيني  
رئيس مجلس إدارة

ل.ع.ع.ع.ع.

شركة ازيমوت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية

إدارة

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية

(ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |                                                                           |
|----------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------|
| جنيه مصري      | جنيه مصري      |                                                                           |
| (٣ ٧٣٥ ٢٥٨)    | (١ ٤٧٦ ٩١٣)    | <b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>                                  |
|                | ( ١٣٢ ٥٥٦)     | التغيير في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق وفقاً لقائمة الدخل قبل الضرائب |
|                |                | يتم التسوية بالضريبة المؤجلة                                              |
|                |                | <b>التغيير في</b>                                                         |
| ٥ ٩٢١ ١٢٥      | ٨ ٢٨٧ ٩٨٣      | (١١) استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - أسهم      |
| ٢٦٦ ٧٦٩        | ( ٧٥ ٠٨٠)      | (١٢) أصول أخرى                                                            |
| (٥٤٢ ٥٤٨)      | ٥٥٩ ٧٣١        | (١٣) التزامات أخرى                                                        |
| ١ ٩١٠ ٠٨٨      | ٧ ١٦٣ ١٦٥      | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل                            |
|                |                | <b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>                                  |
|                | (١٧ ٣٩٢ ١٨٥)   | الأرباح الموزعة                                                           |
| ٢ ٧٩٨ ٠٧٩      | ٨ ٣٢٨ ٧٠٠      | المحصل من إصدارات ووثائق الاستثمار                                        |
| (١ ٠٠٧ ٥٥٨)    | (٢ ٥٠٤ ٧٧٢)    | المدفوع لإستردادات ووثائق الاستثمار                                       |
| ١ ٧٩٠ ٥٢١      | (١١ ٥٦٨ ٢٥٧)   | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل                          |
|                |                | صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة                          |
| ٣ ٧٠٠ ٦٠٩      | (٤ ٤٠٥ ٠٩٢)    | النقدية وما في حكمها في أول الفترة                                        |
| ٢ ٩٧٢ ٦١٨      | ٦ ٦٧٣ ٢٢٧      | النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة                                      |
| ٦ ٦٧٣ ٢٢٧      | ٢ ٢٦٨ ١٣٥      | (١٠)                                                                      |

الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢١) متممة للقوائم المالية و تقرأ معها .

بنك المؤسسة العربية المصرفية - ش.م.م

صالح محمد خير  
رئيس مجلس إدارة

ل.ع.ع.ع

مدير الاستثمار

شركة ازيموت مصر لادارة الصناديق ومحافظ الاوراق المالية

علاء



## صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية الأول

ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة المالية المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

### ١. نبرة 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 ٢٦/٣/٢٠٠٨، وموافقة الهيئة العامة لسوق المال بموجب الترخيص رقم (٤٦٦) الصادر بتاريخ ١٠/٦/٢٠٠٨ 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 الاستثمار

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 الاسمية للوثيقة ١٠٠ جنيه (مائة جنيه مصري) بإجمالي مبلغ سبعة وستون مليون وثمانمائة وسبعة وخمسون ألف ومائة جنيه مصري خصص منها لبنك المؤسسة العربية المصرفية خمسون ألف وثيقة قيمتها خمسة مليون جنيه ولا يجوز للبنك استرداد قيمتها أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق. يشارك حاملو وثائق الاستثمار 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 الاستثمار رقم (٢٢) لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض احكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادرة بقرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم (١٣٥) لسنة ١٩٩٣ وفقاً للاتي:

أ- واحد في الالف سنويا من صافي اصول الصندوق حتى يصل حجم الصندوق الى ٢٠٠ مليون جنيه مصري.

ب- سبعة ونصف في العشرة الاف سنويا من صافي اصول الصندوق إذا كان حجم الصندوق بين ٢٠٠ مليون جنيه مصري و ٤٠٠ مليون جنيه مصري.

ت- نصف في الألف سنويًا من صافي أصول الصندوق إذا تخطى حجم الصندوق ٤٠٠ مليون جنيه مصري عن تكلفة إرسال كشوف حساب للعملاء و يستحق لشركة خدمات الإدارة مبلغ ثمانية جنيهات عن كل كشف حساب و تسدد عند تقديم مطالبة رسمية من الشركة بعد الإقفال الربع السنوي و ذلك بموجب فواتير فعلية .  
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 الإقصاد 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 )
  ٥. وذلك بشكل دوري لا يقل عن مرة كل ثلاثة أشهر، مع مراعاة تعيين مستشار مالي متخصص لتقييم الأصول
  ٦. أو الأوراق المالية التي يصدر بتحديداتها 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 الآتية 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.

#### ١-٥ 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 تنتضي 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 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 للإصدار من قبل لجنة الاشراف في تاريخ ٩ / ٤ / 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 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 تتطلبه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق استثمارات مقيدة في البورصة واستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى التي ينوي 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.

إيه 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 والعيوائد 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 لمالية الحد الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية.
- ان 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 اخذاً في الاعتبار متطلبات نشرة الاكتتاب.
- تتمثل قيمة الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان في تاريخ المركز المالي فيما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |                               |
|----------------|----------------|-------------------------------|
| ٢٢٦٨١٣٥        | ٦ ٦٧٣ ٢٢٧      | حسابات جارية بالبنوك          |
| ٦٢٤            | ٢ ٠٣٨          | فوائد مستحقة عن الحساب الجارى |

### 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 وئائق صندوق 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 بناء على تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفوائد الحالية في السوق:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | أقل من سنة | أكثر من سنة | الإجمالي |
|----------------|------------|-------------|----------|
| ٧٥١٤٤٦         | -          | -           | ٧٥١٤٤٦   |
| ١٧٠٧١٣٥٩       | ٥٠٠٠٠٠٠    | -           | ٢٢٠٧١٣٥٩ |
| ٢٠١١٦٥٢٩       | ٣٠١١٦٥٢٩   | -           | ١٩١٧١٥   |
| ٣٠١١٦٥٢٩       | ٣٠١١٦٥٢٩   | ٥٠٠٠٠٠٠     | ٣٥١١٦٥٢٩ |

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 للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

- \* يتم تحديدها في حالة وجود التزامات تعاقدية للاسترداد (مثل الصناديق النقدية المؤسسة من قبل البنوك والتي توفى 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 الأجل التي يمكن تحويلها إلى نقدية خلال أقل من سنة وذلك كما هو موضح في الجدول التالي:

| الإجمالي | أكثر من سنة | أقل من سنة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------|-------------|------------|----------------|
| ٢٠٥٦٣٩٤٣ | -           | ٢٠٥٦٣٩٤٣   | أسهم           |
| الإجمالي | أكثر من سنة | أقل من سنة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| ٢٨٨٥١٩٢٦ | -           | ٢٨٨٥١٩٢٦   | أسهم           |

### ٣-٥ خطر السوق

- 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 باتتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر عن طريق توزيع المحفظة على الأوراق المالية ووثائق صناديق استثمار واستخدام أساليب التحليلات الفنية المناسبة لكل أداة من الأدوات المالية لاتخاذ قرار الاستثمار بالإضافة إلى:
١. تنوع الاستثمار وعدم زيادة ما يستثمر في شراء ورقة مالية لشركة واحدة عن ١٥% من أموال الصندوق وبما لا يتجاوز ٢٠% من أوراق تلك الشركة.
  ٢. إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرارات الشراء بما يضمن شراء أسهم لشركات تتمتع بقدر من النمو وتنتمي إلى صناعة أو قطاع صناعي متطور.
  ٣. ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى عن ٢٠% من أمواله وبما لا يتجاوز ٥% من أموال الصندوق المستثمر فيه.
  ٤. أن يتم اختيار الأوراق المالية المستهدفة شرائها من واقع قائمة الأوراق المالية التي تعد بناء على دراسات دقيقة لأوضاع هذه الأوراق.
  ٥. لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في الأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠% من صافي أصول الصندوق.
  ٦. لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره في الصندوق بصفة عامة عن ٩٥% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- وتبين إيضاحات رقم (١١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها ونسبة المساهمة في رأس مال كل منها ونسبة المساهمة إلى صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق.

بندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
تبع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

### 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 ٢٠١٩ | أقل من سنة | أكثر من سنة | الإجمالي |
|----------------|------------|-------------|----------|
| حسابات جارية   | ٢٢٦٨١٣٥    | -           | ٢٢٦٨١٣٥  |

### ٢-٣-٥ خطر العملات الأجنبية

- يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات مالية والدخول في صفقات بعملات أخرى بخلاف الجنيه المصري
- (عملة التعامل)، وبناء على ذلك فإن الصندوق معرض لخطر العملات الأجنبية والتي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على جزء من أصول أو التزامات الصندوق بالعملات الأجنبية.
- يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات المالية ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول ذات طبيعة نقدية - بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | دولار أمريكي (المعادل بالجنيه المصري) |
|----------------|----------------|---------------------------------------|
| ٢٠٩٤٧          | ١٣٧٥٥٠٣        |                                       |

- ولا يوجد في تاريخ الميزانية التزامات بعملات اجنبية.
- وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٠-١) تقييم المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي

### اختبار حساسية تغير سعر العملات الأجنبية

(يتم اختبار حساسية تغير سعر العملات الأجنبية إذا كانت الأرصدة هامة ومؤثرة وتؤخذ هذه النسب من واقع دراسات السوق وخبرة الإدارة مثل ( S&P ، Moodys،Fitch

| مثال الربح أو الخسارة بمقدار التغير بنسبة ٥% من عملة التعامل |                  |                  |                  |                                          |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------------|
| الربح أو الخسارة                                             | الربح أو الخسارة | الربح أو الخسارة | الربح أو الخسارة |                                          |
| بمقدار + ٥%                                                  | بمقدار - ٥%      | بمقدار + ٥%      | بمقدار - ٥%      |                                          |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩                                               | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩   | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨   | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨   |                                          |
| ١٠٤٧                                                         | (١٠٤٧)           | ٦٨٧٧٢            | (٦٨٧٧٢)          | دولار أمريكي<br>(المعادل بالجنيه المصري) |

### ٥-٣-٢ 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 الاداة 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

- (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:

| التأثير على | التغير في مؤشرات | التأثير على | التغير في  |                                                           |
|-------------|------------------|-------------|------------|-----------------------------------------------------------|
| قائمة الدخل | سعر السوق        | قائمة الدخل | مؤشرات سعر | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩                                            |
|             |                  |             | السوق      |                                                           |
| (٩١٨٦٢٢٢)   | ٥-%              | ١١٣٧٧٧٢     | ٥+%        | أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |

| التأثير على | التغير في  | التأثير على | التغير في  |                                                           |
|-------------|------------|-------------|------------|-----------------------------------------------------------|
| قائمة الدخل | مؤشرات سعر | قائمة الدخل | مؤشرات سعر | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨                                            |
|             | السوق      |             | السوق      |                                                           |
| ٤٠٩٠٢٣٤     | ٥-%        | ١٢٠٥٠٤١     | ٥+%        | أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |

### ٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي مستويات القيمة العادلة للأصول المالية

سندوق 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 للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

| الإجمالي                                        | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| ٢٢٦٨١٣٥                                         | -              | -              | ٢٢٦٨١٣٥       | النقدية بالبنوك |
| <u>أصول مالية مقبلة بالقيمة العادلة من خلال</u> |                |                |               |                 |
| <u>الأرباح والخسائر:</u>                        |                |                |               |                 |
| ٢٠٥٦٣٩٤٣                                        | -              | -              | ٢٠٥٦٣٩٤٣      | الاسهم          |
| ٢٢٨٣٢٠٧٨                                        | -              | -              | ٢٢٨٣٢٠٧٨      | الإجمالي        |
| <hr/>                                           |                |                |               |                 |
| الإجمالي                                        | المستوى الثالث | المستوى الثاني | المستوى الأول | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  |
| ٦٦٧٣٢٢٢٧                                        | -              | -              | ٦٦٧٣٢٢٢٧      | النقدية بالبنوك |
| <u>أصول مالية مقبلة بالقيمة العادلة من خلال</u> |                |                |               |                 |
| <u>الأرباح والخسائر:</u>                        |                |                |               |                 |
| ٢٨٨٥١٩٢٦                                        | -              | -              | ٢٨٨٥١٩٢٦      | الاسهم          |
| ٣٥٥٢٥١٥٣                                        | -              | -              | ٣٥٥٢٥١٥٣      | الإجمالي        |

٧. صافي أرباح (خسائر) بيع أصول مالية

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| ( ١ ٩١٢ ٤٤١ )  | ( ٢٢٠ ٣٦٤٤ )   |
| ( ١ ٩١٢ ٤٤١ )  | ( ٢٢٠ ٣٦٤٤ )   |
| <hr/>          |                |

أصول مالية مقبلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

أسهم

الإجمالي

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| ( ٢ ٦٤٧ ٦٣٨ )  | ١٠٩٥٧٥         |
| ( ٢ ٦٤٧ ٦٣٨ )  | ١٠٩٥٧٥         |
| <hr/>          |                |

أصول مالية مقبلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

أسهم

الإجمالي



مُندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 أربع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

| ٩. مصروفات أخرى |                |                            |
|-----------------|----------------|----------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |                            |
| (١١٢٧٩٧)        | (١١٨٨٠٠)       | أتعاب المراجعة             |
| (٥٠٠٠٠)         | (٥٠٠٠٠)        | مصاريف الإعلان             |
| (١٧٢١٣)         | (١٥٥٢٢)        | عمولة أمين الحفظ           |
| (٥٣١٨٦)         | (٥٣٠٤٠)        | الإعلان الأسبوعي           |
| (٣٩٢٣٢)         | (٣٤٩٣٢)        | اتعاب شركة خدمات الإدارة   |
| (٤٠٠٠)          | (٣٠٠٠)         | اتعاب جماعة حملة الوثائق   |
| (١٢٠٠٠)         | (١٢٠٠٠)        | اتعاب لجنة الاشراف         |
| (١٢٠٠٠)         | (١٥٠٠٠)        | اتعاب المستشار الضريبي     |
| (٦٣٠٤)          | (٦٤١٤)         | اشترك هيئة الرقابة المالية |
| (٥٥٧١)          | (٣٩٧٣)         | مصروفات بنكية              |
| (٣١٧٢٠٣)        | (٣١٢٦٨١)       | الإجمالي                   |

| ١٠. النقدية بالبنوك |                |                                                   |
|---------------------|----------------|---------------------------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨      | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |                                                   |
| ٦ ٦٧٣ ٢٢٧           | ٢٢٦٨١٣٥        | حسابات جارية بالبنوك                              |
| -                   | -              | ودائع لأجل لدى البنوك (استحقاق اقل من ثلاثة أشهر) |
| ٦ ٦٧٣ ٢٢٧           | ٢٢٦٨١٣٥        | الإجمالي                                          |

| النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية |                |                                                   |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨                                     | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |                                                   |
| ٦ ٦٧٣ ٢٢٧                                          | ٢٢٦٨١٣٥        | حسابات جارية بالبنوك                              |
| -                                                  | -              | ودائع لأجل لدى البنوك (استحقاق اقل من ثلاثة أشهر) |
| ٦ ٦٧٣ ٢٢٧                                          | ٢٢٦٨١٣٥        | الإجمالي                                          |

بندوق 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 للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(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 ٢٠٥٦٣٩٤٣ جنية مصرى فى القطاعات التالية:

| نسبة عدد الأسهم إلى<br>عدد أسهم الشركة | نسبة القيمة السوقية<br>لصافي أصول الصندوق | القيمة السوقية | متوسط التكلفة | عدد الأسهم في<br>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | البيان                                               |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------------------------------------------|
| %٠.٠٠٢                                 | %٩.١٨                                     | ٢٠٢٥٦٨٨        | ١٨٦١٦٥٢       | ٢٠٤٠٠                           | قطاع البنوك<br>بنك التجاري الدولي                    |
|                                        |                                           | ٢٠٢٥٦٨٨        | ١٨٦١٦٥٢       |                                 | إجمالي قطاع البنوك                                   |
| %٠.٠٢٥                                 | %٥.٢٢                                     | ١١٥٢٩٥١        | ١١٢٢٤٦٧       | ١٠٩١٨١                          | قطاع منتجات منزلية و شخصية<br>إساجون الشرقيون للسجاد |
|                                        |                                           | ١١٥٢٩٥١        | ١١٢٢٤٦٧       |                                 | إجمالي قطاع منتجات منزلية و شخصية                    |
| %٠.٠٥٥                                 | %١٠.٠٧                                    | ٢٢٢١٦١٦        | ٢٢٤٨٢٤٩       | ٦٠٢٧٠٠                          | قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات<br>إي بي اوتو    |
|                                        |                                           | ٢٢٢١٦١٦        | ٢٢٤٨٢٤٩       |                                 | إجمالي قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات           |

| نسبة عدد الأسهم إلى<br>عدد أسهم الشركة | نسبة القيمة<br>السوقية<br>لصافي أصول<br>الصندوق | القيمة السوقية | متوسط<br>التكلفة | عدد الأسهم في<br>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | البيان                                           |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|
| ٧٧٢٦٤                                  | ١٧٠.٤٥٥                                         | ١٦٣٩٤٠٧        | %٧.٤٣            | %٠.٠٠٨                          | قطاع الخدمات المالية<br>القايزة المصرية الكويتية |
| ٥٠٠٠                                   | ٥٢٦٧٢٢                                          | ٤٩٧٣٠٠         | %٢.٢٥            | %٠.٠٠٤                          | اوراسكوم كونستراكشن plc                          |
| ٦٨٣٠٠                                  | ١٢٨٧٠٤١                                         | ١١٥٩٠٥١        | %٥.٢٥            | %٠.٠٠٩                          | المجموعة المالية-هيرمس                           |
| ١٠٠٠٠٠                                 | ٤٥٤٠٧٧                                          | ٤٦٠٠٠٠         | %٢.٠٨            | %٠.٠١٣                          | سي أي كابييتال القايزة                           |
| ٨٥٠٠٠٠                                 | ٢٠٥٧٦٤٩                                         | ٢٠٧٤٠٠٠        | %٩.٤٠            | %٠.٠٠٦                          | القاعة للاستثمارات المالية                       |
| ٣٠٠٠٠٠                                 | ١٦٣١٨٩٩                                         | ١٥٧٢٠٠٠        | %٧.١٢            | %٠.٠٣٢                          | بايونير القايزة للاستثمارات المالية              |
|                                        | ٧٦٥٧٨٤٣                                         | ٧٤٠١٧٥٨        |                  |                                 | إجمالي قطاع الخدمات المالية                      |

### قطاع الكيماويات

|         |       |         |         |        |                                      |
|---------|-------|---------|---------|--------|--------------------------------------|
| %٠.٠٠٣٨ | %٤.٥١ | ٩٩٥٣١٦  | ١١.٣٣٣٧ | ٤٧٦٠٠  | أبو قير للاسمدة و الصناعات الكيماوية |
| %٠.٠٢٠١ | %١.٨٣ | ١٧٢٩٢٦٦ | ١٢٩١٩٣٣ | ١٤٦٣٠٠ | المالية و الصناعية المصرية           |
|         |       | ٢٧٢٤٥٨٢ | ٢٣٩٥٢٧٠ |        | إجمالي قطاع الكيماويات               |

### قطاع العقارات

|           |       |         |         |        |                                      |
|-----------|-------|---------|---------|--------|--------------------------------------|
| %٠.٠٠١١   | %٤.١١ | ٩٠٧٧٥٢  | ٨٦٣٤٥٥  | ٦٥٤٠٠  | القاهرة للاستثمار و التنمية العقارية |
| %٠.٠٠٣٤   | %٨.١٧ | ١٨٠٣٦٤٤ | ١٧٩٧٢٣٩ | ٣٧٤٢٠٠ | مدينة نصر للاسكان و التعمير          |
| %٠.٠٠٠٠٠٥ | %٥.٨٢ | ١٢٨٤٩٥٢ | ١٣٢٦٥٠٥ | ٥٤٤٠١  | مصر الجديدة للاسكان و التعمير        |
|           |       | ٣٩٩٦٣٤٨ | ٣٩٨٧١٩٩ |        | إجمالي قطاع العقارات                 |

سندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
 منشأ وفقا لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 تبع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

| نسبة عدد الأسهم<br>إلى عدد أسهم<br>الشركة | نسبة القيمة<br>السوقية<br>لصافي أصول<br>الصندوق | القيمة السوقية | متوسط التكلفة | عدد الأسهم في     |                   | البيان                            |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|
|                                           |                                                 |                |               | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠١٨ |                                   |
|                                           |                                                 |                |               |                   |                   | <u>قطاع موارد أساسية</u>          |
| %٠.٠١٨                                    | %٤.٧٢                                           | ١٠٤١٠٠٠        | ١١٨٠٦٨٨       | ١٠٠٠٠٠            |                   | حديد عز                           |
|                                           |                                                 | ١٠٤١٠٠٠        | ١١٨٠٦٨٨       |                   |                   | اجمالي قطاع موارد أساسية          |
|                                           |                                                 | ٢٠٥٦٣٩٤٣       | ٢٠٤٥٤٣٦٩      |                   |                   | الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩        |
|                                           |                                                 |                |               |                   |                   | <u>قطاع البنوك</u>                |
| %٠.٠٤١                                    | %٢.٦٨                                           | ٩٤٠٤٧٧         | ١١٢٧٧٦٤       | ١١٢٦٣٢            |                   | البنك المصري لتنمية الصادرات      |
| %٠.٠١٥                                    | %٢.٣١                                           | ٨١١٣٣١         | ٩٥٧٥٧٧        | ١٨٥٣٢             |                   | بنك الإسكان و التعمير             |
|                                           |                                                 | ١٧٥١٨٠٨        | ٢٠٨٥٣٤١       |                   |                   | اجمالي قطاع البنوك                |
|                                           |                                                 |                |               |                   |                   | <u>قطاع منتجات غذائية</u>         |
| %٠.١٠٤                                    | %٢.٤٦                                           | ٨٦٤٣٢٠         | ١٠٦٣٤٦٤       | ٧٣٠٠              |                   | مطاحن مصر العليا                  |
|                                           |                                                 | ٨٦٤٣٢٠         | ١٠٦٣٤٦٤       |                   |                   | اجمالي قطاع منتجات غذائية         |
|                                           |                                                 |                |               |                   |                   | <u>قطاع تشييد و مواد بناء</u>     |
| %٠.٠٣٥                                    | %٠.٩٧                                           | ٣٤٠٢٥٠         | ٦٣٦٢٠٢        | ٢٥٠٠٠             |                   | مصر للأسمنت - فنا                 |
| %٠.٠٢٩                                    | %١.٨١                                           | ٦٤٠١٢٠         | ٦٧٧٩٢٦        | ٥٢٠٠٠             |                   | السويس للأسمنت                    |
|                                           |                                                 | ٩٨٠٣٧٠         | ١٣١٤١٢٧       |                   |                   | اجمالي قطاع تشييد و مواد بناء     |
|                                           |                                                 |                |               |                   |                   | <u>قطاع منتجات منزلية و شخصية</u> |
| %٠.١٨٩                                    | %٢.٥٢                                           | ٨٨٣٥٠٠         | ١١٢٣٦٩١       | ٥٠٠٠٠٠            |                   | العربية لحليج الأقطان             |
| %٠.٠٥٥                                    | %١.١٣                                           | ٣٩٦٣٥٠         | ٧١٨٦٥٩        | ٢٩٣٨١             |                   | دايس للملابس الجاهزة              |
|                                           |                                                 | ١٢٧٩٨٥٠        | ١٨٤٢٣٥١       |                   |                   | اجمالي قطاع منتجات منزلية و شخصية |

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 أربع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

| نسبة عدد الأسهم إلى<br>عدد أسهم الشركة     | نسبة القيمة السوقية   |                | عدد الأسهم في    |                | البيان                                     |
|--------------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------------------------------|
|                                            | نصافي أصول<br>الصندوق | القيمة السوقية | متوسط<br>التكلفة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |                                            |
| <b>قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات</b> |                       |                |                  |                |                                            |
| %٠.٠٠٦                                     | %٦.٨٩                 | ٢٤١٨.٤٣        | ٢.٠٣٤١٣          | ١٣٤٥٦.         | السويدى اليكتروك                           |
| %٠.٠٤٤٩                                    | %٣.١٠                 | ١.٨٧٩٥٢        | ١.٤٢٧٢٥          | ١٤٠٢٠٠         | ايجينترانس                                 |
| %٠.٠١٤                                     | %٢.٢٠                 | ٧٧١٨٤٨         | ٨٣٤٧٦٩           | ١٥٠.١٦٥        | جى بى اوتو                                 |
|                                            |                       | ٤٢٧٧٨٤٣        | ٣٨٨.٠٩٦          |                | اجمالي قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات |
| <b>قطاع الخدمات المالية</b>                |                       |                |                  |                |                                            |
| %٠.٠٠٧                                     | %٣.٧٤                 | ١٣١٤٣.٧        | ١١.٣٤٨٣          | ٦٨٣١٤          | القابضة المصرية الكويتية                   |
| %٠.٠١١                                     | %٤.٤١                 | ١٥٥.٢٨٤        | ١٨٨٩٢٥٥          | ١٣١٣٨          | اوراسكوم كونستراكشون                       |
| %٠.٠٠٧                                     | %٢.٢٣                 | ٧٨٤٢٨٧         | ٨٩٥٢٦٤           | ٥.١٥٣.         | المجموعة المالية-هيرمس                     |
| %٠.٠٢٦                                     | %٣.١٤                 | ١١٠.٩٦١        | ١١٥٩.٥١          | ١٣٩١٨٦         | سى أي كابيتال القابضة                      |
| %٠.٠٠٤                                     | %٠.٥٥                 | ١٩٤٦٥٤         | ٢٢٦١١٨           | ١٠.٦٠٦         | ثروه كابيتال القابضة للاستثمار             |
| %٠.٠٢٧                                     | %٤.٤٤                 | ١٥٥٩٥٣٣        | ١٧٥٣٧٧٤          | ٢٥٤٤١٠         | بايونير كابيتال القابضة للاستثمار          |
|                                            |                       | ٦٥٠.٤٠٢٦       | ٧.٢٦٩٤٦          |                | اجمالي قطاع الخدمات المالية                |
| <b>قطاع الإتصالات</b>                      |                       |                |                  |                |                                            |
| %٠.٠١٦                                     | %٨.٠٨                 | ٢٨٣٧٩٨٨        | ٢٧١.٧٠٢          | ٧٦٢٩٠٠         | جلوبال تليكوم القابضة                      |
|                                            |                       | ٢٨٣٧٩٨٨        | ٢٧١.٧٠٢          |                | اجمالي قطاع الإتصالات                      |

بندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
 منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 إربع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

| النسبة                 | نسبة القيمة السوقية | القيمة السوقية | متوسط التكلفة | عدد الأسهم في  | البيان                      |
|------------------------|---------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------------------|
| إلى عدد أسهم الشركة    | إصافى أصول الصندوق  |                |               | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |                             |
| <b>قطاع الكيماويات</b> |                     |                |               |                |                             |
| ٠.١١٠%                 | ٢.٠٢%               | ٧٠٩٢٤٩         | ١١٢٣٥١٦       | ٧١٣٥٣          | مصر لصناعة الكيماويات       |
|                        |                     | ٧٠٩٢٤٩         | ١١٢٣٥١٦       |                | اجمالي قطاع الكيماويات      |
| <b>قطاع العقارات</b>   |                     |                |               |                |                             |
| ٠.٠٢٧%                 | ٣.٨٢%               | ١٣٤١٨٦٤        | ١٠٢٣١١٨       | ١٤٩٠٩٦         | القاهرة للاستثمار و التنمية |
| ٠.٠٠٦%                 | ٢.٤٩%               | ٨٧٤٨١٧         | ١٢٥٦٦١٦       | ٢٦٧٥٢٨         | اعمار مصر للتنمية           |
| ٠.٠٠٠٨%                | ١.٥٠%               | ٥٢٥٨٤٠         | ١١.٩٤٠.٦      | ٢٤١٢١١         | بالم هيلز                   |
| ٠.٠٠٢٩%                | ٦.٣٩%               | ٢٢٤٢٩٩٣        | ١٦.١٧٢٢       | ٣١٨٦٠.٧        | اوراسكوم للتنمية مصر        |
| ٠.٠٠٠٨%                | ٤.٩١%               | ١٧٢٥٥٦٨        | ١٧٩٣٨٣٤       | ١٧٤٤٧٦         | مجموعة طلعت مصطفى القابضة   |
|                        |                     | ٦٧١١٠٨١        | ٦٧٨٤٦٩٦       |                | اجمالي قطاع العقارات        |
| <b>سياحة و ترفيه</b>   |                     |                |               |                |                             |
| ٠.٠٠٢٩%                | ١.٤٩%               | ٥٢٤١٠٠         | ٦٨٢٢٣٠        | ٣٠٠١٠٠         | المصرية للمنتجات السياحية   |
| ٠.٠٠٩٣%                | ٢.٣٤%               | ٨٢١٤٠.٦        | ١١١٦٤٩٠       | ٢٢٩٤٤٣         | ريمكو لانشاء القرى السياحية |
|                        |                     | ١٣٤٥٥٠.٦       | ١٧٩٨٧٢٠       |                | اجمالي قطاع سياحة و ترفيه   |

مُندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (نمو الرأسمالي بالجنيه المصري)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

تبع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

| نسبة عدد الأسهم إلى<br>عدد أسهم الشركة | نسبة القيمة السوقية<br>لصافي أصول الصندوق | القيمة السوقية | متوسط التكلفة | عدد الأسهم في  |                            |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------------------|
|                                        |                                           |                |               | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | البيان                     |
| %٠.٠١١                                 | %٣.١٠                                     | ١.٠٨٧١٣٧       | ١٣٩٥٧٩٤       | ٥٩٧.٠          | قطاع موارد أساسية          |
| %٠.٠٥٧                                 | %١.٤٣                                     | ٥.٢٧٤٧         | ٤٧٣.٠٢        | ٤.٢٥٢.٠        | حديد عز                    |
|                                        |                                           | ١٥٨٩٨٨٤        | ١٨٦٨٧٩٥       |                | الكابلات الكهربائية        |
|                                        |                                           |                |               |                | اجمالي قطاع موارد أساسية   |
|                                        |                                           | ٢٨٨٥١٩٢٦       | ٣١٤٩٩٥٦٤      |                | الاجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |

#### ١٢. أصول أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| ٢.٣٨           | ٦٢٤            |
| ١١٦١١          | ٨٨١.٠٥         |
| ١٣٦٤٩          | ٨٨٧٢٩          |

فوائد مستحقة عن الحساب الجاري

عوائد مستحقة عن توزيعات أرباح - أسهم

الإجمالي

#### ١٣. التزامات أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| ١٥ ٩٩٨         | ١٤٣٤٢          |
| ١٤ ٥٤٢         | ١٣٠٣٨          |
| ١ ١٦١          | ٨٨١١           |
| ٢٦ ٥١٧         | ٤٢٧٧٧          |
| ١ ١٨٦          | ١١٣٢           |
| ٧٣ ١٥٠         | ١٠٩٤٥٠         |
| ٢٨ ٩٤٩         | ٧٤١٤٤          |
| ٢ ٩٠٨          | ٢٦٠٨           |
| ٣ ٠٠٠          | ٣ ٠٠٠          |
| ١٢ ٠٠٠         | ١٢ ٠٠٠         |
| ١١ ٠٠٠         | ١٥ ٠٠٠         |
| ١ ٣٠٤          | ١٠٦٧           |
| -              | ٤٥٤٠٧٧         |
| ١٩١٧١٥         | ٧٥١٤٤٦         |

أتعاب عمولات البنك المستحقة

أتعاب الإدارة المستحقة

ضرائب على الكوبون المستحق

الإعلان الأسبوعي المستحق

أتعاب أمناء الحفظ المستحقة

أتعاب المراجعة المستحقة

مصرفيات دعابة وإعلان المستحقة

أتعاب شركة خدمات الإدارة

أتعاب جماعة حملة الوثائق

أتعاب لجنة الاشراف

أتعاب المستشار الضريبي

رسوم تطوير هيئة الرقابة المالية

مشتريات أوراق مالية - تحت التسوية

الإجمالي

مُندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
مع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٦ لسنة ٢٠٠٩ فيتم حساب رسم التطوير بنسبة ٢ في العشرة الآف من إجمالي

الإيرادات وذلك كما يلي:

|          |                                |
|----------|--------------------------------|
| (٨٨٩٨٣٧) | إجمالي الإيرادات خلال عام ٢٠١٩ |
| -        | إجمالي رسم التطوير عن عام ٢٠١٩ |

١٤. الوثائق المملوكة للجهة المؤسسة للصندوق

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| ٢٠٠٨٩٨١٦       | ٨٩٢٢١٦٩        |
| (٥٠٠٠٠٠٠)      | (٥٠٠٠٠٠٠)      |
| ١٥٠٨٩٨١٦       | ٣٩٢٢١٦٩        |

القيمة السوقية للوثائق المملوكة لبنك المؤسسة العربية المصرفية  
بناء على عدد الوثائق القائمة ( ٨٥٥٠٠ وثيقة في  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٨٥٥٠٠ وثيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨)  
الحد الأدنى لملكية الجهة المؤسسة طبقاً لنشرة الاكتتاب  
المبلغ الفائض

١٥. التزامات ضريبية مؤجلة

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| ٥٨٩ ١٣٩        | -              |
| ٢٢.٥%          | ٢٢.٥%          |
| ١٣٢ ٥٥٦        | -              |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
| ١٣٢ ٥٥٦        | ١٣٢ ٥٥٦        |
| -              | (١٣٢٥٥٦)       |
| ١٣٢ ٥٥٦        | -              |

الضريبة المؤجلة التي ينتج عنها التزام  
فروق ترجمة الأرصدة بالعملة الأجنبية  
نسبة الضريبة المؤجلة  
الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها التزام  
الرصيد في اول العام  
الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل خلال  
العام ( مستردة )  
الرصيد اخر العام

## ١٦. ضرائب الدخل

١. بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون احكاماً 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 الأخذ في الاعتبار الإعفاءات التالية:

- أ- إعفاء توزيعات صناديق الاستثمار في الأوراق المالية المنشأة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ التي لا تقل استثمارها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن (٨٠%).
- ب- إعفاء توزيعات صناديق الاستثمار القابضة التي يقتصر الاستثمار فيها على صناديق الاستثمار المشار إليها في البند السابق.
- ت- إعفاء ٩٠% من توزيعات الأرباح التي تحصل عليها صناديق الاستثمار في الأوراق المالية وصناديق الاستثمار القابضة المشار إليها في البندين أعلاه.
- ث- إعفاء عائد الاستثمار في صناديق الاستثمار النقدية.
- ج- إعفاء عائد السندات المقيدة في جداول بورصة الأوراق المالية دون سندات خزائنة.
- ح- إعفاء أرباح صناديق الاستثمار التي 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.

## ١٧. القيمة الاستردادية لوثائق استثمار الصندوق

### وثائق الصندوق 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 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 ظهراً في آخر يوم عمل مصرفي من كل أسبوع لدى أي فرع من فروع بنك المؤسسة العربية المصرفية.
- تتحدد قيمة الوثائق المطلوب استردادها على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق وفقاً لأول تقييم بعد تقديم طلب الاسترداد ووفقاً للمعادلة المشار إليها بالبند الخاص بالتقييم الدوري في نشرة اكتتاب الصندوق والتي يتم الإعلان عنها يومياً بفروع البنك.
- يتم خصم قيمة الوثائق المطلوب استردادها من أصول الصندوق اعتباراً من بداية يوم العمل لتقديم الطلب وفقاً لتقييم القيمة الاستردادية.
- يتم الوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها بحد أقصى يومي عمل من تاريخ التقييم للقيمة الاستردادية.
- لا يجوز للصندوق أن يرد إلى حمله الوثائق قيمه وثائقهم أو أن يوزع عليهم عائدهم بالمخالفة لشروط الإصدار ويلتزم الصندوق باسترداد وثائق الاستثمار بمجرد الطلب وبما يتفق وأحكام المادة (١٥٨) من اللائحة التنفيذية للقانون.
- يتم الاسترداد بإجراء قيد دفترتي بتسجيل عدد الوثائق المستردة في حساب حامل الوثائق بسجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة.
- ويتعين حضور حامل الوثيقة أو الموكل عنه على أن يتم الوفاء بقيمة الوثائق المطلوب استردادها على أساس نصيب الوثيقة من صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الاسترداد وفقاً للمعادلة المشار إليها بالبند الخاص بالتقييم الدوري من هذه النشرة والتي يتم الإعلان عنها يومياً داخل البنك بالإضافة إلى الإعلان عنها أسبوعياً 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

- وفقاً 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 مؤقتاً وفقاً للظروف التي تحددها نشرة الاكتتاب، ولا يكون القرار نافذاً 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 حداً كبيراً 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 وتبرير هذه الظروف الاستثنائية وغيرها تحت اشراف الهيئة بعد الحصول على موافقتها ويكون هذا الوقف مؤقتاً 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.

### شراء الوثائق الأسبوعي

- يتم تلقي طلبات شراء وثائق الاستثمار خلال ساعات العمل الرسمية وحتى الساعة الثانية عشر ظهراً في آخر يوم عمل مصرفي 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 الإصدار وهو بداية يوم العمل التالي ليوم التقييم.
- يكون للصندوق حق إصدار وثائق استثمار جديدة مع مراعاة أحكام المادة (١٤٧) من اللائحة التنفيذية وضوابط الهيئة بشأن زيادة حجم الصندوق.
- يتم شراء وثائق استثمار الصندوق بإجراء قيد دفترى (آلي) بتسجيل عدد الوثائق المشتراه في حساب المستثمر بسجل حملة الوثائق لدى شركة خدمات الإدارة.
- تلتزم الجهة متلقية طلب الشراء بتسليم المشتري إيصال 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 تجنب الفرق بين سعر الوثيقة المعلن طبقاً لتقييم اليومي لصافي أصول الصندوق والقيمة الاسمية للوثائق المستردة أو المعاد بيعها في حساب فروق استرداد وإعادة بيع الوثائق.

### التوزيعات نقدية

وافقت لجنة اشراف الصندوق على التوزيعات النقدية للسادة حملة الوثائق بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١٩ وذلك وفقاً لنص المادة (٢٣) من نشرة إكتتاب الصندوق الخاصه بأرباح الصندوق و التوزيعات الفقرة الثانية توزيع الأرباح السنوية و التي تنص على أن التوزيعات لا تتضمن أية أرباح غير محققة بقيمة المبالغ التي تزيد عن القيمة الاسمية للوثيقة و ذلك بناء على الدراسة المعدة من قبل مدير الاستثمار بإجراء توزيع نقدي بمبلغ ١٢٠.٨٧٩٨ جنية مصرى لكل وثيقة بما يزيد عن القيمة الاسمية للوثيقة مضافا إليها الأرباح غير محققة وبلغت قيمتها ١٠٤.٢٩٨٨ جنية مصرى لكل وثيقة و قد تم التوزيع وفقاً لأخر سعر رسمي صادر للصندوق بتاريخ ٢٦/١٢/٢٠١٩ بمبلغ ٢٢٥.١٧٨٦ جنية مصرى لكل وثيقة مع إعادة استثمار مبلغ التوزيعات الخاصة بالسادة العملاء مرة أخرى في وثائق الصندوق و سداد التوزيع النقدي لمن يرغب من السادة حملة الوثائق و التي تم اخطارهم بذلك بمن يرغب في الحصول على التوزيع النقدي بتقديم خطاب

رسمى موجه للبنك على المقر الرئيسي خلال اسبوع من تاريخ لجنة الاشراف و الا سيعتبر ذلك موافقه مسمنية من جانب حملة الوثائق في اعادة استثمار مبالغ التوزيعات في وثائق الصندوق مع عمل التأثير اللازم في دفاتر الصندوق و إدراج الوثائق الجديدة الناتجة عن إعادة الشراء علي قاعدة بيانات الصندوق وإخطار جميع الجهات بالتوزيع المذكور لإدراجها طرف كل من البنك (ABC) و شركة خدمات الادارة (ServFund) و لم يتقدم احد من حملة وثائق برغبته في الحصول على التوزيع النقدي في ماعدا البنك المصدر للصندوق بمقدار حصة في راس مال الصندوق.

و بناءا على ذلك تم تحويل اجمالي توزيعات النقدية للصندوق بمبلغ ١٠,٣٣٥,٢٢٢.٧٢ جنية مصري المقررة لحصه البنك في راس مال الصندوق لعدد ٨٥٥٠٠ وثيقة و ايضا اعادة استثمار مبلغ التوزيعات الخاصة بالسادة حملة وثائق الاخرين مرة أخرى في وثائق الصندوق بمقدار ٦٧,٦٢٧ وثيقة و قد تم ادراج هذه الوثائق الجديدة الناتجة عن اعادة الشراء علي قاعدة بيانات الصندوق وإخطار جميع الجهات بالتوزيع المذكور لإدراجها طرف كل من البنك (ABC) و شركة خدمات الادارة (ServFund) مع تحويل فروق اعادة الاستثمار في وثائق الصندوق الى السادة حملة الوثائق بمبلغ ٣,٥٤٦.٨٩ جنية مصري .

#### 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 ١٠٤.٣٥ جنيه مصري وإجمالي مبلغ ٨٩٢٢١٦٩ مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مقابل عدد ٨٥ ٥٠٠ وثيقة
- و تبلغ القيمة الاستردادية للوثيقة مبلغ ٢٣٤.٩٧ جنية بإجمالي مبلغ ٢٠٠٨٩٨١٦ جنية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية (ذو النمو الرأسمالي بالجنيه المصري)  
نشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأئحته التنفيذية  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨                                              | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | طبيعة المعاملات  | البيان                 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| <b>قائمة المركز المالي</b>                                  |                |                  |                        |
| (١) بنك المؤسسة العربية المصرفية (منشئ الصندوق)             |                |                  |                        |
| ٦ ٦٧٣ ٢٢٧                                                   | ٢٢٦٨١٣٥        | حساب جارى - مدين |                        |
| ٢٠ ٠٨٩ ٨١٦                                                  | ٨٩٢٢١٦٩        | مالك وثائق       |                        |
| (٢) حملة وثائق الذين تتجاوز ملكيتهم ٥% من صافي اصول الصندوق |                |                  |                        |
| ٩٤٠ ٢٧٣٩                                                    | ٩٠١٥٥٦٥        | مالك وثائق       | حامد فتحي حامد محمد    |
| ١٥٨٧٦٨٣                                                     | -              | مالك وثائق       | مصر ايران              |
| ٨٨٩١٢١                                                      | ٨٥٢٤٥٨         | مالك وثائق       | محمد محرم وجدي محمد    |
| ٧٠ ٢٥٥٦                                                     | ٦٧٣٥٩٨         | مالك وثائق       | القاصر/ ادهم ابو السعد |

#### قائمة الدخل

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨                                  | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |                                      |                                                         |
|-------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| (١) بنك المؤسسة العربية المصرفية (منشئ الصندوق) |                |                                      |                                                         |
| ٢١٥ ٧٧٥                                         | ١٩٢١٢٧         | أتعاب وعمولات البنك                  |                                                         |
| (٢) مدير الاستثمار                              |                |                                      |                                                         |
| ١٩٦ ١٥٩                                         | ١٧٤٦٦١         | أتعاب مدير الاستثمار                 | شركة ازي موت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية |
| (٣) أمين الحفظ                                  |                |                                      |                                                         |
| ١٧ ٢١٣                                          | ١٥٥٢٢          | مصرفات اخرى -<br>عمولة الحفظ المركزي | البنك التجاري الدولي                                    |

### أتعاب مدير الاستثمار

- تتكون أتعاب مدير الاستثمار طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك وشركة ازي موت مصر - لإدارة صناديق الاستثمار ومحافظ الأوراق المالية لإدارة صناديق الاستثمار (ش.م.م.) والمؤرخ في ٢٠٠٧/٧/٤ من الآتي:
- أتعاب بواقع ٠.٥ % (٥ في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق، وتحتسب هذه الأتعاب أسبوعياً ثم تجنب وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر.
- أتعاب حسن الأداء بواقع ٧.٥% سنوياً من صافي أرباح الصندوق في ٣١ ديسمبر من كل عام والتي تزيد عن الأرباح التي تفوق ١٢% سنوياً بالمقارنة بصافي قيمة الوثيقة في بداية ذات العام وتستحق وتدفع هذه الأتعاب عندما يحقق الصندوق عائد في العام يفوق هذه النسبة.

### أتعاب شركة خدمات الإدارة

يستحق للشركة المصرية خدمات الإدارة اتعاب نظير الالتزامات التي يقوم بها وذلك وفقاً للمادة (١٦٧) قرار وزير الاستثمار رقم (٢٢) لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض احكام 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 الاف 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 في حالة طلب ارسال كشوف حساب سنويا للعملاء بواسطة شركة خدمات الإدارة يسدد للشركة مبلغ خمسة جنيهاً عن كل كشف حساب وتسدد عند تقديم مطالبة رسمية من الشركة بعد الإقفال الربع السنوي.

### أتعاب لجنة الاشراف

تسحق للجنة اتعاب طبقاً للمنصوص عليه في نشرة الاككتاب وذلك نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها في نشرة اكتاب الصندوق وتحتسب يوميا وتدفع في نهاية كل سنة مالية للصندوق.

### عمولات البنك

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

- عمولة ثابتة بواقع ٠.٥٥% سنوياً من صافي أصول الصندوق نظير إجراء عمليات التقييم اليومية وتحتسب هذه الأتعاب أسبوعياً ثم تجنب وتدفع في نهاية كل شهر.

### أتعاب وعمولات أمين الحفظ

ينقاضي البنك التجاري الدولي نظير قيامه بمهام أمين حفظ الصندوق ما يلي:

- عمولة حفظ الأوراق المالية المكونة لاستثمارات الصندوق بواقع نسبة مقطوعة قدرها ٠.٠٥% (نصف في الألف) شهرياً من قيمة الأوراق المالية المحتفظ بها لدى البنك وتسد في نفس التاريخ.

### 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 (٢٠) 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 الإستثمار الحفاظ على قاعدة قوية لصافي أصول الصندوق تعمل على الحفاظ على حقوق حاملي الوثائق والدائنين وثقة السوق ومداومة التطوير المستقبلي للأعمال ويراقب مدير الإستثمار بصورة دورية القيمة الاستردادية للوثيقة من أجل الحفاظ على قاعدة قوية لصافي 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 التغييرات 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 - التوبيخ

- الأصل أو الالتزام المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هو الأصل أو الالتزام المالي الذي تتوافر فيه الشروط والتالية:
- تم توبيخه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة وذلك بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى الزمني القصير.
  - تم توبيخه بمعرفة الشركة عند الاعتراف الأولي لقياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث يمكن للصندوق استخدام هذا التوبيخ 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 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.
- 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 المائنة

- 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.

#### ٢٠-٣ 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 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.

#### ٢٠-٤ 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 أذون الخزانة 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 كالتزام 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 (المحسبة 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 ناتجة 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.

### ٢٠-١١ أتعاب مدير الاستثمار

- أ - أتعاب الإدارة  
- أتعاب بواقع ٠.٥ % (٥ في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق، وتحتسب 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 والتي تزيد عن الأرباح التي تفوق ١٢% سنوياً بالمقارنة بصافي قيمة الوثيقة في بداية ذات العام وتستحق وتدفع هذه الأتعاب عندما يحقق الصندوق عائد في العام يفوق هذه النسبة.

### ٢٠-١٢ عمولات البنك

- أ - 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 (خمسة في الألف) نظير إجراء عمليات التقييم اليومية وتحتسب هذه الأتعاب أسبوعياً ثم تجنب وتدفع في نهاية كل شهر.

#### ب - عمولة حفظ أوراق مالية

يتقاضى البنك التجاري الدولي نظير حفظ وإدارة سجلات الأوراق المالية الخاصة بالصندوق عمولة حفظ مركزي بواقع نصف في الألف سنوياً 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.

#### ٢٠-١٣ اتعاب المستشار الضريبي

يستحق المستشار الضريبي اتعاب سنوية بحد أقصى ١٥.٠٠٠ جنيه مصري نظير قيامه بجميع الاعمال الضريبية المتعلقة بنشاط الصندوق.

#### ٢٠-١٤ اتعاب لجنة الاشراف

تم تحديد مكافأة وقدرها ١.٠٠٠ جنيه مصري لكل عضو عن كل جلسة و بحد أقصى ١٢.٠٠٠ جنيه مصري سنوياً لأعضاء اللجنة المجتمعين.

#### ٢٠-١٥ اتعاب الممثل القانوني لحملة الوثائق

- تم تحديد مكافأة وقدرها ٣.٠٠٠ جنيه مصري للممثل القانوني لحملة الوثائق سنوياً وتجدد تلقائياً ما لم يتم استقالته او تعيين رئيس جديد.
- تم تحديد مكافأة وقدرها ١.٠٠٠ جنيه مصري لنائب ممثل القانوني لحملة الوثائق سنوياً وتجدد تلقائياً ما لم يتم استقالته او تعيين رئيس جديد.

#### ٢٠-١٦ 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 (١٤٢) 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 عدد الوثائق أو مبلغ ٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه 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 إضطرابات للأنشطة الاقتصادية والأعمال، وتعتقد ادارة الصندوق أن هذا الحدث يعتبر من الأحداث الواقعة بعد فترة إصدار القوائم المالية والتي 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، وذلك لإجراء دراسة أولية بغرض مراجعة وتقييم المخاطر المحتملة، حيث أنه

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 للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري)

يصعب علينا تقديم أي تقدير حسابي للآثار المحتملة. ومع ذلك فإن إدارة الصندوق لا تتوقع حدوث آثار 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 بالتنظورات 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.