

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

القوائم المالية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

وتقرير مراقبي الحسابات عليها

BT وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون

حازم عبد التواب أحمد  
محاسبون قانونيون ومستشارون

صفحة	المحتويات
١	تقرير مراقبي الحسابات .
٢	قائمة المركز المالي .
٣	قائمة الدخل .
٤	قائمة الدخل الشامل .
٥	قائمة التغير في صافي أصول الصندوق.
٦	قائمة التدفقات النقدية .
١٧-٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية .
٣٢-١٨	أهم السياسات المحاسبية المطبقة .

BT وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون

حازم عبد التواب أحمد وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون

### تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولة إدارة الصندوق، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خاليه من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

#### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا 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 تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي 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 المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

#### الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المرفق لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

#### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

  
**بيكر تالي**  
وحيد عبد الغفار  
وشركاه  
وحيد عبد الغفار

سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة  
العامة للرقابة المالية رقم (٦)  
BT وحيد عبد الغفار وشركاه

مراقبي الحسابات

  
٢٠٢٢ مارس ٢٩  
حازم عبد التواب أحمد

سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة العامة  
للرقابة المالية رقم (١١٣)  
حازم عبد التواب وشركاه

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

( جميع المبالغ بالجنيه المصري )

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	ايضاح	الأصول
			الأصول المتداولة
١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥	٦٥ ٤٧٤ ٠١٨	(٤)	النقدية وما في حكمها
١ ٢٩٢ ٥٠١ ١١٧	١ ٥٩٣ ١٩٩ ٥٦٣	(٥)	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٩٧٢ ٢١٨	--	(٦)	قروض لشركات سمسة
٥٥ ٥٧٤ ٣٨٦	٤٢ ٢٣٨ ٣٤٢	(٧)	استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢ ٠١٦ ٧٣٥ ١٩٣	٢ ١٢٨ ٦٨٤ ٨١٦	(٨)	استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٦ ٥٤١ ٣٥٧	٦ ٨٩٧ ٥٦١	(٩)	أرصدة مدينة أخرى
<u>٣ ٤٨١ ٦٦٣ ٠٤٦</u>	<u>٣ ٨٣٦ ٤٩٤ ٣٠٠</u>		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
٣١٩ ٨٢٣	١٠٠ ٦٤٨	(١٠)	أصول ثابتة
٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٩ ٨٠٠ ٠٠٠	(١١)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٤ ٤٠٣	٣٦ ٦٠٦	(١٤)	أصول ضريبية مؤجلة
<u>١٠ ١٤٤ ٢٢٦</u>	<u>٩ ٩٣٧ ٢٥٤</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>٣ ٤٩١ ٨٠٧ ٢٧٢</u>	<u>٣ ٨٤٦ ٤٣١ ٥٥٤</u>		إجمالي الأصول
			الإلتزامات المتداولة
١٠ ٠٣٤ ٤٥٨	١٤ ١٧٣ ٩٨٩	(١٢)	أرصدة دائنة أخرى
٧ ٧٣٥ ٧٦٤	١٢ ٩٥٧ ٩١١	(١٣)	التزامات ضريبية الدخل الجارية
٣٤٦ ٦١٩	--	(٢١)	دائنة توزيعات
<u>١٨ ١١٦ ٨٤١</u>	<u>٢٧ ١٣١ ٩٠٠</u>		إجمالي الإلتزامات المتداولة
<u>١٨ ١١٦ ٨٤١</u>	<u>٢٧ ١٣١ ٩٠٠</u>		إجمالي الإلتزامات
<u>٣ ٤٧٣ ٦٩٠ ٤٣١</u>	<u>٣ ٨١٩ ٢٩٩ ٦٥٤</u>		صافي أصول الصندوق
			ويتم تمويلها علي النحو التالي :
١ ٦٠٣ ٠٦١ ٤٧٩	١ ٦٤٥ ٩٦٧ ٥٤٨	(١٥)	فائض الموارد
١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥	١ ٧٨٤ ٣٤٥ ١٢٢	(١٧)	أرباح مرحلة
٨٣ ٨١٦ ٣٤٠	٤٤ ١٤٢ ١٥٧	(٨)	صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧		أرباح العام
<u>٣ ٤٧٣ ٦٩٠ ٤٣١</u>	<u>٣ ٨١٩ ٢٩٩ ٦٥٤</u>		إجمالي الموارد المستخدمة في تمويل صافي أصول الصندوق

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

- تقرير مراقبي الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

داليا فوزي

م

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
( جميع المبالغ بالجنيه المصري )

٢٠٢٠ ديسمبر	٢٠٢١ ديسمبر	إيضاح	
			إيرادات النشاط
			إيراد عوائد
٢ ٣١٠ ٥٧٩	٣ ٠١٩ ٥٧٤		عوائد أذون خزانة
١٧٣ ٨٦٥ ٤٨١	١٨٠ ٥٧١ ٣١٣	(٥)	أرباح و فروق تقييم وثائق استثمار
٣ ٦٦٧ ٩٠٠	٧ ٧٥٤ ٨٩١	(٧)	إيراد عوائد إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٥٣ ٤٢٨ ٨٣٥	٢٦٩ ٨٤٥ ٦٣٩	(٨)	استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)
٥ ٧٢٠ ٥٢٢	٥ ٢٤١ ٧٢١	(٨)	عوائد سلف عاملين
٩٥ ٣٥٣	٧٨ ٢٥٣		إيرادات اخرى
٤ ٥٠٣	٤ ٦٠٢		رد الأضمحلال في قيمة القروض
٥٠ ٨٦٨	--	(٦)	إجمالي إيرادات النشاط
٤٣٩ ١٥٤ ٠٤١	٤٦٦ ٥١٥ ٩٩٣		(يخصم) يضاف :
		(٦)	مصرفات عمومية وإدارية
( ٤٠ ٨٥٦ ١٧١ )	( ٢٩ ٤٨٣ ١٥٣ )	(٦)	إهلاك أصول ثابتة
( ٨٧٣ ٩٨٥ )	( ٢٧٤ ٦٠٧ )	(١٠)	خسائر ائتمانية متوقعة
--	( ١١ ٤٨١ )	(١٨)	رد خسائر ائتمانية متوقعة
--	١ ٤٠٣ ٧٢٧	(١٨)	فروق تقييم عملة أجنبية
( ٢ ٩٩٤ ٧٩٤ )	( ٢٥٠ ١٨١ )		استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
( ١ ١٢٩ ٩٤٤ )	( ١ ٣٩٥ ٨٦٥ )	(٨)	صافي أرباح العام قبل الضرائب
٣٩٣ ٢٩٩ ١٤٧	٤٣٦ ٥٠٤ ٤٣٣		(يخصم) / يضاف:
		(١٣)	ضريبة الدخل الجارية
( ٥٠ ٠٥٢ ٣١٩ )	( ٥١ ٤٦٥ ٦٧٤ )	(١٣)	ضرائب أذون خزانة و سندات
( ٣٩ ٩٤٠ ٩٢٦ )	( ٤٠ ٢٠٦ ١٣٥ )		ضريبة الدخل الموجبة
٢٦ ٢٥٥	١٢ ٢٠٣	(١٤)	صافي أرباح العام
٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧		

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
قائمة الدخل الشامل عن العام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
( جميع المبالغ بالجنيه المصرى )

٢٠٢٠ ديسمبر ٣١	٢٠٢١ ديسمبر ٣١	ايضاح
٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧	
٨٣ ٨١٦ ٣٤٠	٤٤ ١٤٢ ١٥٧	(٨)
<u>٨٣ ٨١٦ ٣٤٠</u>	<u>٤٤ ١٤٢ ١٥٧</u>	
<u>٣٨٧ ١٤٨ ٤٩٧</u>	<u>٣٨٨ ٩٨٦ ٩٨٤</u>	

صافى أرباح العام  
الدخل الشامل الأخر  
إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
مجموع الدخل الشامل الأخر  
إجمالى الدخل الشامل

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

( جميع المبالغ بالجنيه المصري )

الإجمالي	صافي أرباح العام	صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	فائض الموارد	إيضاح
٣١٢٧٣.٠٣٢٤٤	٢٨٥٧٣.٣١٨	٧٥٣٣٦١٨٣	١١٩٧٧٥٠.١٣٧	١٥٦٨٤٨٦٦.٠٦	
٣٤٥٧٤٨٧٣	--	--	--	٣٤٥٧٤٨٧٣	(١٥)
--	(٢٨٥٧٣.٣١٨)	--	٢٨٥٧٣.٣١٨	--	
(٧٥٣٣٦١٨٣)	--	(٧٥٣٣٦١٨٣)	--	--	
٨٣٨١٦٣٤٠	--	٨٣٨١٦٣٤٠	--	--	(٨)
٣.٣٣٣٢١٥٧	٣.٣٣٣٢١٥٧	--	--	--	
٣.٤٧٣٦٩.٤٣٢	٣.٣٣٣٢١٥٧	٨٣٨١٦٣٤٠	١٤٨٣٤٨٠.٤٥٥	١٦.٠٣٠٦١٤٧٩	
٣.٤٧٣٦٩.٤٣١	٣.٣٣٣٢١٥٧	--	١٤٨٣٤٨٠.٤٥٥	١٦.٠٣٠٦١٤٧٩	(١٧)
(٢٤٦٧٤٩٠)	--	--	(٢٤٦٧٤٩٠)	--	
٣.٤٧١٢٢٢٩٤١	٣.٣٣٣٢١٥٧	٨٣٨١٦٣٤٠	١٤٨١٠١٢٩٦٥	١٦.٠٣٠٦١٤٧٩	
٤٢٩٠٦.٦٩	--	--	--	٤٢٩٠٦.٦٩	(١٥)
--	(٣.٣٣٣٢١٥٧)	--	٣.٣٣٣٢١٥٧	--	
(٨٣٨١٦٣٤٠)	--	(٨٣٨١٦٣٤٠)	--	--	(٨)
٤٤١٤٢١٥٧	--	٤٤١٤٢١٥٧	--	--	
٣٤٤٨٤٤٨٢٧	٣٤٤٨٤٤٨٢٧	--	--	--	
٣٨١٩٢٩٩٦٥٤	٣٤٤٨٤٤٨٢٧	٤٤١٤٢١٥٧	١٧٨٤٣٤٥١٢٢	١٦٤٥٩٦٧٥٤٨	

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠  
فائض الموارد  
محول إلى أرباح مرحلة  
رد فروق إعادة تقييم استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
فروق إعادة تقييم استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
صافي أرباح العام  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (كما أصدرت)  
أثر تطبيق معيار رقم (٤٧)  
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (بعد التعديل)  
فائض الموارد  
محول إلى أرباح مرحلة  
رد فروق إعادة تقييم استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
فروق إعادة تقييم استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
صافي أرباح العام  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

- الإيضاحات المرفقة تبين جزئياً لايجزاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
( جميع المبالغ بالجنيه المصري )

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
٣٩٣ ٢٩٩ ١٤٧	٤٣٦ ٥٠٤ ٤٣٣		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٨٧٣ ٩٨٥	٢٧٤ ٦٠٧ (١٠)		صافي أرباح العام قبل الضرائب
١ ١٢٩ ٩٤٤	١ ٣٩٥ ٨٦٥ (٨)		تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
( ٥ ٧٣٠ ٥٢٢ )	( ٥ ٢٤١ ٧٢١ ) (٨)		اهلاك أصول ثابتة
( ٢ ٣١٠ ٥٧٩ )	( ٣ ٠١٩ ٥٧٤ )		استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
( ١ ٧٣ ٨٦٥ ٤٨١ )	( ١ ٨٠ ٥٧١ ٣١٣ ) (٥)		استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)
( ٢٥٣ ٤٢٨ ٨٣٥ )	( ٢٦٩ ٨٤٥ ٦٣٩ ) (٨)		عوائد بنكية
( ٣ ٦٦٧ ٩٠٠ )	( ٧ ٧٥٤ ٨٩١ ) (٧)		عوائد أذون خزانة
--	١١ ٤٨١		عوائد من إستحقاق استثمارات مالية (الدخل الشامل)
--	( ١ ٤٠٣ ٧٢٧ )		فروق تقييم وثائق استثمار
( ٥٠ ٨٦٨ )	--	(٦)	خسائر ائتمانية متوقعة
٢ ٩٩٤ ٧٩٤	٢٥٠ ١٨١		رد خسائر ائتمانية متوقعة
( ٤٠ ٧٥٦ ٣١٥ )	( ٢٩ ٤٠٠ ٢٩٨ )		رد الاضمحلال في قيمة القروض
			فروق تقييم عملة إجنبية
			التغير في :
( ٣ ٦٨ ٤٠٤ )	( ٣ ٢٩ ٣٠٣ ) (٩)		أرصدة مدينة أخرى
( ١ ٨١٣ ٥٧٠ )	١ ٨٤٩ ٦١٤ (١٢)		أرصدة دائنة أخرى
( ٥ ٧٩٠ )	--		دائنو توزيعات
( ٤٢ ٩٤٤ ٠٧٩ )	( ٢٧ ٨٧٩ ٩٨٧ )		التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
( ٩٩ ٧٣٣ ٦٢٨ )	( ٨٤ ١٥٩ ٧٤٨ )		ضرائب دخل مدفوعة
( ١٤٢ ٦٧٧ ٧٠٧ )	( ١١٢ ٠٣٩ ٧٣٥ )		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
( ٢٧ ٤٥٢ )	( ٥٥ ٤٣٢ ) (١٠)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
( ٤٨٤ ٢٧٣ ٥٦٢ )	( ٣ ٦٨ ٩٨٢ ٤٦٣ ) (٨)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
٢٤٢ ٤١٩ ١٠٧	٢٦٤ ٥٤٠ ٦١٧ (٨)		مدفوعات لشراء استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٣٣٥ ٧١٦ ٠٣٣	٢٢٦ ٠١٩ ٠٠٠ (٨)		متحصلات من عوائد استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
( ٢ ٥٦٥ ٧٤١ ٨٠٨ )	( ٢ ٣٩١ ٨٣٠ ٦٤٤ ) (٥)		متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢ ٦٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٢٧١ ٥٢٥ ٠٠٠ (٥)		مدفوعات لشراء أذون خزانة
( ٥٢ ٥٤٣ ٠٠٨ )	( ٧٠٠ ٢١٧ ) (٧)		متحصلات من استحقاق أذون خزانة
٩٨٩ ٣٥٩	٢١ ٧٩١ ١٥٢ (٧)		مدفوعات لشراء وثائق استثمار
٢ ٣١١ ١٦٥	٢ ٩٩١ ٢٠٣ (٧)		متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
٥٠ ٨٦٨	--		متحصلات من عوائد بنكية
١٨٩ ٠٣٢	٥٦٩ ٠٠٠ (٦)		رد الاضمحلال في قيمة القروض
١١٢ ٠٨٩ ٧٣٤	٢٥ ٨٦٧ ٢١٦		متحصلات من قروض شركات سمسة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
٣٤ ٥٧٤ ٨٧٣	٤٢ ٩٠٦ ٠٦٩ (١٤)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
--	( ٣ ٤٦ ٦١٩ )		فائض موارد
٣٤ ٥٧٤ ٨٧٣	٤٢ ٥٥٩ ٤٥٠		توزيعات ارباح مدفوعة
٣ ٩٨٦ ٩٠٠	( ٤٣ ٦١٣ ٠٦٩ )		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١٠٨ ٣٤٦ ٦٦٩	١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥		التغير في النقدية وما في حكمها - خلال العام
( ٢ ٩٩٤ ٧٩٤ )	( ٢٥٠ ١٨١ )		النقدية وما في حكمها - اول العام
١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥	٦٥ ٤٧٥ ٥٢٥ (٤)		فروق تقييم عملة اجنبية
			النقدية وما في حكمها - آخر العام

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.



## ١- نشأة الصندوق

أنشئ صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية بموجب قرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٠٤ وقد تم إلغاء هذا القرار بموجب قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ الذي حل محله . وقد تم إلغاء هذا القرار بموجب قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ الذي حل محله ، يكون للصندوق شخصية اعتبارية مستقلة ، ولا يهدف إلى تحقيق ربح .

- شكل مجلس إدارة للصندوق في نوفمبر ٢٠١٨ بموجب قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ٣١٧٣ لسنة ٢٠٢١ من تسعة أعضاء (تم اختيارهم وفقاً لنص المادة الرابعة من قرار السيد رئيس مجلس الوزراء المنوه عنه أعلاه) ولمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد.

- يشترك في عضوية الصندوق كل شركة من الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية سواء في المقاصة والتسوية والسمسرة وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار وأمناء الحفظ.

- يغطي الصندوق الخسارة الفعلية لعملاء الأعضاء ضد المخاطر غير التجارية الناشئة عن نشاط العضو في الأوراق المالية المقيدة في البورصة ، وتكون وحدة التغطية بحد أقصى خمسمائة ألف جنيه للعميل، ولا يلتزم الصندوق بالتعويض عن أية خسائر مالية تنتج عن تعديل في قيمة الأوراق المالية الخاصة بالعميل والناجمة عن ضياع فرص استثمار أمواله بمعرفة العضو.

- تكون مساهمة العضو بنسبة ٠,٠٠١٪ من مجمل نشاطه خلال السنة السابقة علي تاريخ بدء العضوية و بحد أدني ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتؤدي مرة واحدة عند بدء العضوية.

- يؤدي العضو مساهمة دورية وفقاً لحجم نشاطه طبقاً للجدول المرفق في قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ وقرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٠١٥ لسنة ٢٠٢٠ .

- يلتزم الأعضاء بأداء مقابل تأخير يومي – سواء بالنسبة لمساهمة العضوية أو الدورية - بعد مرور خمسة عشر يوماً من تاريخ إخطاره وفقاً لقواعد محددة.

- تتكون موارد الصندوق مما يلي :

• مساهمات العضوية والمساهمات الدورية وما يستحق عنها من مقابل تأخير .

• القروض والمنح التي يوافق عليها مجلس إدارة الصندوق علي أن يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بها.

• عوائد استثمار أموال الصندوق.

- يضع مجلس إدارة الصندوق خطة لاستثمار موارده علي أن يراعي في إعدادها تنويع الاستثمار وأن تتوافر في كل وقت السيولة المناسبة لمواجهة طلبات العملاء وعدم استثمارها في أصول غير نقدية إلا بموافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك تجنب الاستثمار غير الاقتصادي وغير المخطط.

- تم تعديل تاريخ نهاية السنة المالية للقوائم المالية للصندوق ليصبح ٣١ ديسمبر من كل عام و ذلك بدلاً من ٣٠ يونيو .

**وفقا لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ تم تعديل بعض المواد وفيما يلي أهمها :**

- تم اضافة عضوية كل شركة من الشركات المقيد لها اوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية الى الصندوق، وتم العمل بالقرار من أول أكتوبر ٢٠١٩ .
- تم إضافة تغطية الصندوق المخاطر غير التجارية لمساهمي الأعضاء من الشركات المقيد لها اوراق او ادوات مالية بالبورصات المصرية متضمنة حق الأكتتاب إذا تم شطبه قبل مواعده .
- تكون مساهمة العضوية للشركات المقيد لها أوراق او ادوات مالية فى البورصات المصرية من تاريخ العمل بهذا القرار بنسبة واحد على عشرة آلاف (٠,٠٠٠١) من القيمة الاسمية لرأس المال المصدر للشركة وفقاً لأخر قوائم مالية سنوية أو دورية صادر عنها تقرير مراقبى حسابات الشركة ، بحد أدنى عشرة آلاف جنيه و بحد أقصى مائة ألف جنيه ، وتخفيض المساهمة بنسبة (٥٠٪) بالنسبة للشركات الصغيرة والمتوسطة (بورصة النيل) وفقاً للتعريف الوارد لها بقواعد قيد و شطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادرة عن الهيئة .
- يمسك الصندوق حسابات مستقلة لكل فئة من فئات اعضاء الصندوق ، لتسجيل كل عضو فى موارد الصندوق ، وتستخدم هذه الحسابات فى قيام إدارة الصندوق بمتابعة التزام أعضائه فى سداد مساهماتهم فى موارد.
- ويلتزم عضو الصندوق من الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية والأدوات المالية بتوريد الاشتراكات الدورية التى يؤديها عميلها بموارد الصندوق ، كما يلتزم عضو الصندوق من الشركات المقيد لها اوراق أو أدوات مالية و الشركات التى تباشر نشاط الإيداع و القيد المركزى للأوراق المالية . بسدادها مساهماتها المالية التى تتحملها فى موارد الصندوق ، ويكون توريد هذه الاشتراكات والمساهمات إلى الصندوق مباشرة .
- تم تعديل بعض نسب الاشتراك لأعضاء الصندوق وطبقاً للجدول رقم (١) المرفق بهذا القرار .
- ويلتزم الصندوق بمراعاة الضوابط الواردة بهذا القرار فيما يخص نسب ومجالات استثمار امواله .

## ٢- إطار العرض

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وأحكام ونصوص القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ، وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية . وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع الي المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري ومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها .

## ٣- أسس إعداد القوائم المالية

### ١-٣ الإلتزام بالمعايير والقوانين

- يتم اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية والتعليمات واللوائح والقواعد المنظمة لعمل الصندوق.

- ويتم تطبيق المعيار المصري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) " الإيراد من العقود مع العملاء ٢٠١٩ في نفس التوقيت، واستثناء من ذلك يكون تاريخ التطبيق الأولى هو بداية فترة التقرير السنوي التي تم فيها الغاء قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥- وتعديلاته- و صدور قانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ (أول يناير ٢٠١٨) وذلك بالنسبة لعقود التأجير التمويلي التي كانت تخضع لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وكذا العقود التي تخضع لقانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ وكان سيتم معالجتها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي".

- صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠ بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة أرقام (٤٧) - الادوات المالية و(٤٨) - الإيراد من العقود مع العملاء و(٤٩) - عقود التأجير وذلك للعام المالي الذي يبدأ من أول يناير ٢٠٢١ .

### ٢-٣ عملة التعامل والعرض

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

### ٣-٣ استخدام التقديرات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة.

- هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه السنة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
( جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك )

#### ٤ - النقدية وما فى حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		عملة محلية
--	٤٣ ٥٥٧	نقدية بالخرزينة
٥ ٩٢٧ ٨٣٦	١٢ ٦٤٥ ٢٢١	بنوك حسابات جارية
٢٧ ١٠٦ ٠٠٠	٤٦ ٠٠٠ ٠٠٠	ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر
<u>٣٣ ٠٣٣ ٨٣٦</u>	<u>٥٨ ٦٨٨ ٧٧٨</u>	
		عملة أجنبية
١ ٣٨٥ ١٨٩	٦ ٧٨٦ ٧٤٧	بنوك حسابات جارية
٧٤ ٩١٩ ٧٥٠	--	ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر
<u>٧٦ ٣٠٤ ٩٣٩</u>	<u>٦ ٧٨٦ ٧٤٧</u>	
١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥	٦٥ ٤٧٥ ٥٢٥	
--	(١ ٥٠٧)	يخصم:
<u>١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥</u>	<u>٦٥ ٤٧٤ ٠١٨</u>	خسائر إئتمانية متوقعة

#### ٥ - استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٤٧ ٢٢٥ ٠٠٠	١٤٤ ٦٧٥ ٠٠٠	أذون خزانة حق ٩١ يوم
٣٥٦ ٤٧٥ ٠٠٠	١٧٣ ١٠٠ ٠٠٠	أذون خزانة حق ٢٧٣ يوم
٩٥٤ ٤٠٠ ٠٠٠	١ ٣٥٨ ٠٧٥ ٠٠٠	أذون خزانة حق ٣٦٥ يوم
<u>١ ٣٥٨ ١٠٠ ٠٠٠</u>	<u>١ ٦٧٥ ٨٥٠ ٠٠٠</u>	إجمالي
(٦٥ ٥٩٨ ٨٨٣)	(٨٢ ٤٧١ ٩٢٦)	يخصم:
<u>١ ٢٩٢ ٥٠١ ١١٧</u>	<u>١ ٥٩٣ ٣٧٨ ٠٧٤</u>	عوائد غير مستحقة*
--	(١٧٨ ٥١١)	يخصم:
<u>١ ٢٩٢ ٥٠١ ١١٧</u>	<u>١ ٥٩٣ ١٩٩ ٥٦٣</u>	خسائر إئتمانية متوقعة

\* حركة عوائد أذون الخزانة خلال العام

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
(٦٨ ٧٠٦ ١٧٢)	(٦٥ ٥٩٨ ٨٨٣)	رصيد أول العام
(١٧٠ ٧٥٨ ١٩٢)	(١٩٧ ٤٤٤ ٣٥٦)	عوائد غير مستحقة من شراء أذون خزانه خلال العام
١٧٣ ٨٦٥ ٤٨١	١٨٠ ٥٧١ ٣١٣	عوائد أذون خزانة مستحقة خلال العام
<u>(٦٥ ٥٩٨ ٨٨٣)</u>	<u>(٨٢ ٤٧١ ٩٢٦)</u>	رصيد آخر العام

## ٦- قروض لشركات سمسرة

في إطار مواجهة الظروف التي أثرت سلباً علي التعامل في البورصة المصرية عقب ثورة ٢٥ يناير ٢٠١١ اصدر رئيس مجلس الوزراء قرار رقم ٣٥٥ لسنة ٢٠١١ باضافة مادة للقرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ تسمح للصندوق في الظروف الاستثنائية الطارئة للتدخل لمواجهة المخاطر التي تواجه سوق الأوراق المالية وذلك بتقديم قروض بعائد لأعضائه تستخدم في دعم أنشطتهم في السوق بما لا يجاوز ٣٠٪ من الموارد المالية للصندوق وذلك وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس إدارة الصندوق وتعتمدها الهيئة العامة للرقابة المالية.

في ضوء ذلك قرر مجلس إدارة صندوق حماية المستثمر منح قروض بعائد الي شركات الوساطة في الأوراق المالية لدعم هذه الشركات للوفاء بالتزاماتها تجاه المتعاملين ، وعلي الأخص تغطية دانييتها لدى عملائها وعدم بيع الأوراق المالية المحملة بهذه الدائنية والناجئة عن عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش وعمليات الشراء بالمديونية التي تمت بالبورصة المصرية حتى تاريخ ٢٧ يناير ٢٠١١ استناداً الي الملاة المالية للعملاء وقدرتهم علي الوفاء بقيمة مشترياتهم من الأوراق المالية ، ويحتسب عائد سنوي علي كامل قيمة القرض يعادل صافي العائد علي أذون الخزانة (ثلاثة شهور) في تاريخ منحه مطروحاً منه ٢٪ ، وذلك عن المدة المناظرة لقيمة القرض، وتمثل ضمانات القروض فيما يلي :

- مساهمة عضوية شركات السمسرة لدى الصندوق وما ينشأ عنها من مستحقات .
- مساهمة شركات السمسرة لدى صندوق ضمان التسويات .
- الأسهم التي تمتلكها شركات السمسرة مقابل حصتها في أسهم رأس مال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي .

تجدر الإشارة انه تم الغاء القرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ وتعديلاته و على الاخص المادة المشار اليها التي كانت تسمح بمنح الصندوق قروض لاعضائه و حل محله القرار رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ ثم القرار رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ .

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١ ٦٦٥ ٠٢٢	١ ٤٢٥ ١٢٢	قروض لشركات السمسرة
(٢٣٩ ٩٠٠)	(٥٦٩ ٠٠٠)	المسدد خلال العام
١ ٤٢٥ ١٢٢	٨٥٦ ١٢٢	
(٤٥٢ ٩٠٤)	(٨٥٦ ١٢٢)	يخصم :-
٩٧٢ ٢١٨	--	خسائر إئتمانية متوقعة

يتم احتساب المخصص للقيم غير المغطاه بالضمانه فقط لكل قرض على حده.

## ٧- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	فروق تقييم خلال العام	بيع / استرداد وثنائ	شراء وثنائ	١ يناير ٢٠٢١	
١ ٠٦٤ ٣٤٢	١ ٤٦٤ ٨٩١	(٢١ ٧٩١ ١٥٢)	٧٠٠ ٢١٧	٢٠ ٦٩٠ ٣٨٦	وثائق استثمار البنك الاهلى المصرى
٤١ ١٧٤ ٠٠٠	٦٢٩٠ ٠٠٠	--	--	٣٤ ٨٨٤ ٠٠٠	وثائق صندوق مصر المستقبل
٤٢ ٢٣٨ ٣٤٢	٧ ٧٥٤ ٨٩١	(٢١ ٧٩١ ١٥٢)	٧٠٠ ٢١٧	٥٥ ٥٧٤ ٣٨٦	

## ٨- إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	تاريخ الاستحقاق	
--	٢٣ ٥٤٨ ٩٥٠	٢٠٢٢	سندات دولارية
٩٠ ١٤٣ ٢٧٩	٩٠ ٨٦٨ ٥٠٥	٢٠٢٥	سندات دولارية
٧٠ ٦٩٧ ٨٢٧	٧٠ ٦٠٤ ٤٩٠	٢٠٢٨	سندات دولارية
--	١٥ ٦٤١ ٢٥٦	٢٠٢٧	سندات دولارية
--	٣٨ ٥٤٣ ٧٧٦	٢٠٣١	سندات دولارية
٦٩ ٥٣٧ ١٨٦	٦٩ ٥٣١ ١٥٤	٢٠٣٢	سندات دولارية
--	٧ ٧٩٣ ٧٦٦	٢٠٣٣	سندات دولارية
١١١ ٢٤٤ ٥٦٦	١١١ ٣٦٣ ٧٩٣	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
١٥ ٩٨٢ ٢٠٩	١٢٠ ٧٥٦ ٩٤٣	٢٠٢٦	سندات الخزانة المصرية
٤٢٠ ٨٣٣ ٤٧٠	٤٢١ ٢٥٠ ٢٩٣	٢٠٢٥	سندات الخزانة المصرية
١٢٣ ٤٣٧ ٨٢٣	٢٤٠ ٤٨٩ ٧٥٥	٢٠٢٤	سندات الخزانة المصرية
٣٢٢ ٠٨٠ ٤٧٩	٣٨٥ ١٣٥ ٦١٨	٢٠٢٣	سندات الخزانة المصرية
٤٠١ ٧١٤ ٧٨٥	٤٠٢ ٥٣٦ ١٣٣	٢٠٢٢	سندات الخزانة المصرية
٢٢٥ ٥٨٣ ٤٨٥	--	٢٠٢١	سندات الخزانة المصرية
١ ٨٥١ ٢٥٥ ١٠٩	١ ٩٩٨ ٠٦٤ ٤٣٢		إجمالي رصيد السندات
			يضاف :
٨١ ٦٦٣ ٧٤٤	٨٦ ٩٦٨ ٧٦٦		فوائد مستحقة
٨٣ ٨١٦ ٣٤٠	٤٤ ١٤٢ ١٥٧		فروق تقييم إستثمارات مالية (دخل شامل)
٢ ٠١٦ ٧٣٥ ١٩٣	٢ ١٢٩ ١٧٥ ٣٥٥		
	(٤٩٠ ٥٣٩)		يخصم :
			خسائر إنتمانية متوقعة
٢ ٠١٦ ٧٣٥ ١٩٣	٢ ١٢٨ ٦٨٤ ٨١٦		

\*\* تتمثل الحركة على الإستثمارات المالية من خلال الدخل الشامل العام فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١ ٨٤٤ ٠٨٧ ٢٠٠	٢ ٠١٦ ٧٣٥ ١٩٣	الرصيد في أول العام
(٣٣٥ ٧١٦ ٠٣٣)	(٢٢٦ ٠١٩ ٠٠٠)	استحقاق / بيع إستثمارات مالية (دخل شامل)
٤٨٤ ٢٧٣ ٥٦٢	٣٦٨ ٩٨٢ ٤٦٣	شراء إستثمارات (دخل شامل)
٢٥٣ ٤٢٨ ٨٣٥	٢٦٩ ٨٤٥ ٦٣٩	عوائد من استحقاق إستثمارات مالية (دخل شامل)
(٢٤٢ ٤١٩ ١٠٧)	(٢٦٤ ٥٤٠ ٦١٧)	متحصلات من عوائد إستثمارات مالية (دخل شامل)
(١ ١٢٩ ٩٤٤)	(١ ٣٩٥ ٨٦٥)	استهلاك علاوة إصدار سندات خلال العام
٥ ٧٣٠ ٥٢٢	٥ ٢٤١ ٧٢١	استهلاك خصم إصدار سندات خلال العام
٨ ٤٨٠ ١٥٨	(٣٩ ٦٧٤ ١٧٩)	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات المالية (دخل شامل)
٢ ٠١٦ ٧٣٥ ١٩٣	٢ ١٢٩ ١٧٥ ٣٥٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

( جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك )

٩- أرصدة مدينة اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٧١٧٠٠	٧١٧٠٠	تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)
٣٦٨ ٦٢٨	٣٩٢ ٥٨٩	إيجار مقدم
٤ ٩٠٨ ٠٦٥	٥ ١٧٥ ٠٠٧	موارد مستحقة
١ ١٣٣ ٢٠٠	١ ٢٠٢ ١٧٠	قروض وسلف للعاملين*
١٤ ٤٧٨	٤٢ ٨٤٩	فوائد مستحقة
٤٥ ٢٨٦	١٤ ٧١٥	أخرى
<u>٦ ٥٤١ ٣٥٧</u>	<u>٦ ٨٩٩ ٠٣٠</u>	
--	(١ ٤٦٩)	يخصم :
<u>٦ ٥٤١ ٣٥٧</u>	<u>٦ ٨٩٧ ٥٦١</u>	خسائر إنتمائية متوقعة

\*وفقا لقرار مجلس إدارة الصندوق في ١٨ مايو ٢٠٠٨ حيث حدد شروط المنح وكيفية السداد والضمانات (بوالص تأمين على الحياة).

١٠- أصول ثابتة

الإجمالي	وسائل نقل و انتقال	تجهيزات	أثاث ومعدات ومكاتب	أجهزة حاسب آلي وبرامج	
٧ ٧١٩ ٩٢٩	٢٩٠ ٠٠٠	٢٩٩ ٢٧١	١ ٢٩٥ ٧٠٠	٥ ٨٣٤ ٩٥٨	التكلفة في ١ يناير ٢٠٢١
٥٥ ٤٣٢	--	--	٣٠ ٩٣٢	٢٤ ٥٠٠	الإضافات خلال العام
(٢٣٠ ٠٦٩)	--	--	(٧٠ ٣٥١)	(١٥٩ ٧١٨)	الإستبعادات خلال العام
<u>٧ ٥٤٥ ٢٩٢</u>	<u>٢٩٠ ٠٠٠</u>	<u>٢٩٩ ٢٧١</u>	<u>١ ٢٥٦ ٢٨١</u>	<u>٥ ٦٩٩ ٧٤٠</u>	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٧ ٤٠٠ ١٠٦	٢٨٩ ٩٩٩	٢٩٩ ٢٧٠	١ ٢٣٥ ٠٦٢	٥ ٥٧٥ ٧٧٥	مجمع الاهلاك
٢٧٤ ٦٠٧	--	--	٢٢ ٣٧٥	٢٥٢ ٢٣٢	في ١ يناير ٢٠٢١
(٢٣٠ ٠٦٩)	--	--	(٧٠ ٣٥١)	(١٥٩ ٧١٨)	إهلاك العام
<u>٧ ٤٤٤ ٦٤٤</u>	<u>٢٨٩ ٩٩٩</u>	<u>٢٩٩ ٢٧٠</u>	<u>١ ١٨٧ ٠٨٦</u>	<u>٥ ٦٦٨ ٢٨٩</u>	مجمع إهلاك الإستبعادات
١٠٠ ٦٤٨	١	١	٦٩ ١٩٥	٣١ ٤٥١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
<u>٣١٩ ٨٢٣</u>	<u>١</u>	<u>١</u>	<u>٦٠ ٦٣٨</u>	<u>٢٥٩ ١٨٣</u>	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٧ ٧٢٠ ٨٠٠	٢٩٠ ٠٠٠	٢٩٩ ٢٧١	١ ٢٩٩ ٩٢٧	٥ ٨٣١ ٦٠٢	التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٠
٢٧ ٤٥٢	--	--	١٢ ٦٨٩	١٤ ٧٦٣	الإضافات خلال العام
(٢٨ ٣٢٣)	--	--	(١٦ ٩١٦)	(١١ ٤٠٧)	الإستبعادات خلال العام
<u>٧ ٧١٩ ٩٢٩</u>	<u>٢٩٠ ٠٠٠</u>	<u>٢٩٩ ٢٧١</u>	<u>١ ٢٩٥ ٧٠٠</u>	<u>٥ ٨٣٤ ٩٥٨</u>	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٦ ٥٥٤ ٤٤٤	٢٧٠ ٦٦٧	٢٩٩ ٢٧٠	١ ٢٣٢ ٧٣٦	٤ ٧٥١ ٧٧١	مجمع الاهلاك
٨٧٣ ٩٨٥	١٩ ٣٣٢	--	١٩ ٢٤٢	٨٣٥ ٤١١	في ١ يناير ٢٠٢٠
(٢٨ ٣٢٣)	--	--	(١٦ ٩١٦)	(١١ ٤٠٧)	إهلاك العام
<u>٧ ٤٠٠ ١٠٦</u>	<u>٢٨٩ ٩٩٩</u>	<u>٢٩٩ ٢٧٠</u>	<u>١ ٢٣٥ ٠٦٢</u>	<u>٥ ٥٧٥ ٧٧٥</u>	مجمع إهلاك الإستبعادات
<u>٣١٩ ٨٢٣</u>	<u>١</u>	<u>١</u>	<u>٦٠ ٦٣٨</u>	<u>٢٥٩ ١٨٣</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
<u>١ ١٦٦ ٣٥٦</u>	<u>١٩ ٣٣٣</u>	<u>١</u>	<u>٦٧ ١٩١</u>	<u>١ ٠٧٩ ٨٣١</u>	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩





صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
( جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك )

#### ١٤ - الضريبة المؤجلة التى ينشأ عنها أصل/(التزام)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	أصول	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	أصول	(التزامات)
--	١١ ٤٤٥	--	--	مخصصات
--	١٢ ٩٥٨	--	٣٦ ٦٠٦	الأصول الثابتة - إهلاك
--	٢٤ ٤٠٣	--	٣٦ ٦٠٦	صافى الضريبة التى ينشأ عنها أصل

#### ١٥ - فائض الموارد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١ ٥٦٨ ٤٨٦ ٦٠٦	١ ٦٠٣ ٠٦١ ٤٧٩	رصيد أول العام (١)
٣٦ ٢٢١ ٨٢١	٣٨ ٦٠١ ٥٥٢	الموارد:
٢ ٣٦٤ ٨١٦	٥ ٥٠٢ ٣٣٢	مساهمات دورية (أ/١٥)
٣٨ ٥٨٦ ٦٣٧	٤٤ ١٠٣ ٨٨٤	مساهمات عضوية (ب/١٥)
(٣ ٤٢٥ ٥٦٥)	(٣٤٣ ٦٩٤)	إجمالي الموارد
(٥٨٦ ١٩٩)	(٨٥٤ ١٢١)	(بخصم):
٣٤ ٥٧٤ ٨٧٣	٤٢ ٩٠٦ ٠٦٩	فروق تقييم عملة
١ ٦٠٣ ٠٦١ ٤٧٩	١ ٦٤٥ ٩٦٧ ٥٤٨	مقابل تغطية مخاطر(*)
		فائض الموارد عن استخدامات العام (٢)
		رصيد آخر / العام (٢+١)

\* تتمثل في التعويضات المدفوعة للعملاء المتضررين من الشركات.

#### أ/١٥ مساهمات دورية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٣٣ ٥٠٣ ١٩٦	٣٥ ٦٠٩ ٧٩٢	شركات السمسرة
١ ٥٧٠ ٩٧٨	١ ٧٢١ ٧٥٨	أمناء الحفظ
--	٤٥ ٣٥١	اشتراكات صناديق الإستثمار
٨٩ ٢٩٠	٣٧ ٤٢٦	صناديق الأستثمار وإدارة محافظ
١ ٠٥٨ ٣٥٧	١ ١٨٧ ٢٢٥	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
٣٦ ٢٢١ ٨٢١	٣٨ ٦٠١ ٥٥٢	

#### ب/١٥ مساهمات عضوية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٠٠ ٠٠٠	--	عضوية شركات السمسرة
١٠٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	عضوية أمين الحفظ
١٠٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠	عضوية صناديق الأستثمار وإدارة محافظ
٢ ٠٦٤ ٨١٦	٥ ١٠٢ ٣٣٢	عضوية شركات مقيد لها أوراق مالية بالبورصة (*)
٢ ٣٦٤ ٨١٦	٥ ٥٠٢ ٣٣٢	

\* يتمثل هذا المبلغ فى مساهمه العضوية للشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية فى البورصات المصرية وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ .

١٦- مصروفات عمومية وإدارية

عن السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٩ ٥٣٥ ٧٤٠	٢٠ ٦٠٠ ٠٠٢	أجور ومرتببات ومكافآت
١ ٣٥٠ ٠٠٠	١ ٣٣٩ ٥٨٣	مكافآت مجلس الإدارة
٤٩ ٥٦٣	٤٥ ٧٧٣	أدوات مكتبية
٢٣ ٩٣٢	٢٨ ٣٣١	مصروفات بنكية وتدبير عملة
٧٤٨ ٦٧٦	٨٤١ ٧٢٤	إيجارات
١٤٢ ٠٠٠	١٣٢ ٠٠٠	استشارات قانونية وضريبية
١٦٠ ٠٠٠	١٧٦ ٠٠٠	أتعاب مهنية
١٠٥ ٤٣٧	٨٤ ٦٦٥	مصروفات ضيافة
١٠٨ ٠٠٠	١١٥ ٠٠٠	بدل حضور لجان
٢٦٤ ٠٠٠	٢٠٧ ٠٠٠	بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٥٠٥ ٩٨٥	٧٨٥ ٩١٨	اشتراك صندوق العاملين
١ ٢٢٢ ٠٠٣	١ ٢٢٨ ٩٩٧	رسوم و اشتراكات
١ ٢٣٧ ١١٤	١ ٢٨١ ١٨٦	مصروفات علاج
١٥٤ ٨٨٦	١٧٤ ٢٣٢	مصروفات كهرباء
١٢ ٤٩٥	١١ ٠١٧	مصروفات تليفون
٣٤٨ ٥٥٥	١٣٢ ٩١٨	مصروفات سويقت
٢١١ ٦٨٣	١٣٢ ٠٠٣	مصروفات عمولات بنكية
٥ ٠٨٨ ٧٤٥	١٠٧ ١٩٠	علاقات عامة و إعلان(*)
٢٠٨ ١٩٤	٢١٩ ٠١٤	مصروفات صيانة
٨٢ ٤٠٢	٨٥ ٨٠٦	مصروفات حاسب آلي
٧٢ ٧٨٤	٧٨ ٨٨٠	مصروفات تأمين
٣١ ٧٣٨	٣٦ ٦١٤	تشغيل سيارات
١ ٠٩٤ ٩٣٣	١ ١٦٢ ٩٢٧	المساهمة التكافلية
٧ ٧١٥ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠	دعم مراكز الطوارئ وتكلفة المراقبين الداخليين (**)
٣٦٢ ٢١٨	٣٨٦ ٠١٦	مقابل خدمات الهيئة
١٢ ٩٤٣	١٤ ٧٠٠	انتقالات داخلية
٧ ١٤٥	١٥ ٦٥٧	مصروفات أخرى
<u>٤٠ ٨٥٦ ١٧١</u>	<u>٢٩ ٤٨٣ ١٥٠</u>	

\* طبقا لقرار مجلس الإدارة بجلسته رقم (١٦٤) بتاريخ ٩ فبراير ٢٠٢٠ بالموافقة على مشاركة الصندوق بمبلغ ٥ مليون جنيه مصرى فى تغطية تكاليف الحملة الاعلانية التى تنظمها البورصة المصرية خلال عام ٢٠٢٠ لتوعية المواطنين من خلال اعلانات تليفزيونية ووسائل التواصل الاجتماعى للتعريف بسوق المال وحث المواطنين على الاستثمار بسوق المال المصرى.

\*\* طبقا لقرار مجلس الإدارة بجلسته رقم (١٦٧) بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بالموافقة على مساهمة الصندوق فى تحمل جزء من تكلفة مراكز الطوارئ وتكلفة المراقبين الداخليين بشركات السمسرة والوساطة فى الأوراق المالية الأعضاء بالصندوق .

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

( جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك )

## ١٧- الأرباح المرحلة

٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢١/١٢/٣١	
١ ١٩٧ ٧٥٠ ١٣٧	١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥	رصيد أول المدة
		يضاف / يخصم :
٢٨٥ ٧٣٠ ٣١٨	٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	صافى أرباح العام
--	(٢ ٤٦٧ ٤٩٠)	أثر تغيير السياسات المحاسبية
<u>١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥</u>	<u>١ ٧٨٤ ٣٤٥ ١٢٢</u>	رصيد الأرباح المرحلة آخر العام

## ١٨- الخسائر الأتمانية المتوقعة

٢٠٢١/١٢/٣١

التقديرة وما فى حكمها	أذون خزانه	قروض لشركات سمسة	استثمارات بالقيمة العادلة	أرصدة مدينة أخرى	الاجمالى	
--	--	(٤٥٢ ٩٠٤)	--	--	(٤٥٢ ٩٠٤)	الرصيد فى بداية العام كما تم عرضه سابقاً
(٢٠٨٩)	(١٠١٢ ٦٥٦)	(٩٧٢ ٢١٨)	(٤٧٩ ١١١)	(١ ٤١٦)	(٢ ٤٦٧ ٤٩٠)	أثر تغيير السياسات المحاسبية
(٢٠٨٩)	(١٠١٢ ٦٥٦)	(١ ٤٢٥ ١٢٢)	(٤٧٩ ١١١)	(١ ٤١٦)	(٢ ٩٢٠ ٣٩٤)	الرصيد المعدل
--	--	--	(١١ ٤٢٨)	(٥٣)	(١١ ٤٨١)	المكون خلال العام
٥٨٢	٨٣٤ ١٤٥	٥٦٩ ٠٠٠	--	--	١ ٤٠٣ ٧٢٧	رد خسائر ائتمانية متوقعة
<u>(١ ٥٠٧)</u>	<u>(١٧٨ ٥١١)</u>	<u>(٨٥٦ ١٢٢)</u>	<u>(٤٩٠ ٥٣٩)</u>	<u>(١ ٤٦٩)</u>	<u>(١ ٥٢٨ ١٤٨)</u>	الرصيد فى نهاية العام

## ١٩- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتمثل تلك الأطراف ذات العلاقة فى شركة مصر للمقاصة و الإيداع و القيد المركزي حيث يقوم شركة مصر للمقاصة و الإيداع والقيد المركزي بالعمل بتحصيل المبالغ المستحقة على شركات السمسرة وإيداعها فى البنك بحسابات الصندوق وتحديد المستحق على أمناء الحفظ .

## ٢٠- الموقف الضريبي

تخضع أرباح الصندوق لضريبة ارباح شركات الأموال طبقاً لقانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وفيما يلي الموقف الضريبي للصندوق فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ :

### (أ) ضريبة الدخل

- تم الفحص حتى عام ٢٠١٠ وتم التسوية .
- يقوم الصندوق بتقديم الإقرارات الضريبية لمأمورية الضرائب المختصة سنوياً وفي المواعيد المقررة قانوناً كما يقوم بسداد الضريبة من واقع هذه الإقرارات.

### (ب) ضريبة كسب العمل

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢ تم الفحص و السداد .
- السنوات من ٢٠١٣ الى ٢٠١٦ جارى الفحص .

## ٢١- دائنو توزيعات

تمثل مبالغ مستحقة من سنوات سابقة قبل عام ٢٠١٤ لأعضاء الصندوق (شركات سمسة - صناديق استثمار) طبقاً لمواقفة مجلس إدارة الصندوق حيث كانت الفقرة رقم (٤) من المادة (١٧) من النظام الأساسى للصندوق تسمح بتوزيع نسبة من صافى الربح على الشركات الأعضاء .  
وننوه أنه لم يتم استحقاق أى توزيعات جديدة للشركات الأعضاء بعد صدور قرار السيد رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ بشأن الصندوق .

## ٢٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

### ١-٢٢ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا قياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

### ٢-٢٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للصندوق.
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة .
- تم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ القوائم المالية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة.

### إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل، وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن بنود الدخل الشامل مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ المركز المالي، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع الي أحد أساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم يتمكن الصندوق من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

### الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كان الصندوق تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة باقتناء تلك الإستثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر."

### الإستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

يتم تبويب الأصول المالية غير المشنقة ذات دفعات وتواريخ استحقاق ثابتة أو قابلة للتحديد على أنها إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ويتطلب ذلك التبويب استخدام الحكم الشخصي بدرجة عالية ولاتخاذ هذا القرار يقوم الصندوق بتقييم النية والقدرة على الاحتفاظ بتلك الإستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق، وإذا أخفق الصندوق في الاحتفاظ بتلك الإستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق فيما عدا في بعض الظروف الخاصة مثل بيع كمية غير هامة قرب ميعاد الاستحقاق عندها يتم إعادة تبويب كل الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى الإستثمارات المتاحة للبيع، وبالتالي سوف يتم قياس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة المستهلكة إضافة إلى تعليق تبويب أية إستثمارات بذلك البند .

## الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة وتتضمن هذه التكلفة عند تحققها والوفاء بشروط الاعتراف بها تكلفة الجزء المستبدل من المباني والمعدات وبالمثل عند إجراء فحص شامل يتم الاعتراف بتكاليفه في حالة الوفاء بشروط الاعتراف بالقيمة الدفترية للمباني والمعدات كإحلال ، ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تحققها .

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في مكانه وفي حالته التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالي :

### الاعمار الانتاجية

### الأصل

٣ سنوات	أجهزة حاسب آلي وبرامج
٥ سنوات	أثاث ومعدات مكاتب
٥ سنوات	تجهيزات
٥ سنوات	وسائل نقل وانتقال

سيتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل ، يتم الاعتراف بأي ارباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في السنة التي تم فيها استبعاد الأصل .

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية . يقوم ادارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالى بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية ، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل. يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية للأصل ، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل.

### المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالى قانونى أو فعلى نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ، ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ القوائم المالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالى، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهريا فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام .

### الاضمحلال

#### أ- الأصول المالية

يقوم الصندوق بشكل دوري في تاريخ القوائم المالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالى أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل ، ويعتبر أصل مالى أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل واثر على التدفقات النقدية المقدره لأصل مالى أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

#### ب- الأصول غير المالية

يقوم الصندوق بشكل دوري في تاريخ القوائم المالية ، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية ، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الإستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة ، ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل.

#### ج- إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

تعتبر الإستثمارات المتاحة للبيع قد اضمحلت إذا كان هناك دليل موضوعي بأن لا يمكن استرداد تكلفة هذا الأصل، بالإضافة الي الدليل الموضوعي ، يستخدم الصندوق أدلة كيفية لتحديد الاضمحلال في القيمة ، وتشمل هذه الأدلة انخفاض القيمة العادلة تحت التكلفة بشكل كبير أو مستمر في حالة اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المترجمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة إستثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية .

#### ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري ، ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالقوائم المالية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية الإنتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

#### تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة :

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.
- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية.
- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي يتم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لاتمامها.

#### أرباح بيع أوراق مالية

يقوم الصندوق بإتباع سياسة المتوسط المرجح لكل عملية بيع وذلك عند تحديد القيمة الدفترية للجزء المباع من الأوراق المالية .

#### إيرادات التوزيعات

يتم الاعتراف بعائد إيرادات التوزيعات حين يحق للصندوق تحصيل مبالغ هذه التوزيعات.

#### إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن فوائد دائنه .

#### المصرفات

يتم الاعتراف بجميع المصرفات شاملة المصرفات الإدارية والعمومية والمصرفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصرفات .

## التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على قيم الأصول، الالتزامات، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

## قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذى من شأن الصندوق أن يتلقاه مقابل بيع الاصل او المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام فى معامله نظامية بين المشاركين فى السوق فى تاريخ القياس . ويستند القياس بالقيمة العادلة الى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الاصل او نقل الالتزام ستحدث فى السوق الرئيسى للاصل او الالتزام او السوق الذى سيعود بأكبر فائدة على الاصل او الالتزام . وتقاس القيمة العادلة للأصل او الالتزام باستخدام الافتراضات التى من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الاصل او الالتزام وذلك بافتراض ان المشاركين فى السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية .

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالى فى الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الاصل بأقصى درجة مقبولة او عن طريق بيعه الى مشارك اخر السوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقه له . بالنسبة للأصول المتداولة فى سوق نشط يجرى تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى اسعار الشراء السوقية المعلنة .

وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا الى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام اسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر . أما بالنسبة للأصول غير المدرجة فتحدد القيمة العادلة بالرجوع الى القيمة السوقية لأصل مشابه او بالاستناد الى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة .

وتستخدم الشركة اساليب التقييم الملائمة فى ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من اجل قياس القيمة العادلة ومن ثم تعظيم استخدام المعطيات ذات الصلة التى يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التى لا يمكن ملاحظتها الى الحد الأدنى .

ولاغراض افصاحات القيمة العادلة تضع الشركة فئات للأصول والالتزامات الجوهرية استنادا الى طبيعتها وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التى تصنف به فى التسلسل الهرمى للقيمة العادلة كما يلى :

- المستوى الاول : باستخدام اسعار التداول ( غير المعدله ) لأصول او الالتزامات مطابقا تماما فى اسواق نشطة .
- المستوى الثانى : باستخدام مدخلات غير اسعار التداول الواردة فى المستوى الاول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل او الالتزام بشكل مباشر (اي الاسعار) او غير مباشر (اي المستمدة من الاسعار) .
- المستوى الثالث : باستخدام اساليب التقييم التى تتضمن مدخلات للأصل او الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التى يجرى الاعتراف بها فى القوائم الماليه على اساس متكرر تحدد المنشأة اذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمى عن طريق اعادة تقييم التصنيف فى نهايه فترة اعداد التقرير .

## السياسات المطبقة في ١ يناير ٢٠٢١

### الاعتراف والقياس الأولي

يقوم الصندوق بالاعتراف الأولي بالمدينين التجاريين وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولياً في تاريخ المعاملة عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية .

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة .

### التبويب والقياس اللاحق

#### الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كاستثمارات في أدوات الدين واستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قام الصندوق بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛

في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائده على المبلغ الأصلي مستحق السداد .

يتم تبويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر :

يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛ و

ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن يقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الأخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.

الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.

عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للمجموعة، أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء- أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (بشار إليه -أحياناً على أنه "عدم اتساق محاسبي) والذي قد ينشأ خلاف ذلك.



## الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

يقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليا، يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيراد الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛

كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛

المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحفوظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر.

كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة .

تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.

يتم قياس الأصول المالية المحفوظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على اساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، يأخذ الصندوق في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبى هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في إعتباره :

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة )
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل و الفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضا تعويضا معقولاً للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

## الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

### الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

- تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

### الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال، إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر .

### أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل شامل لاحقاً بالقيمة العادلة.
- إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل.
- عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

### استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.
- توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح واسترداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.
- صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

### الإلتزامات المالية - التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

- يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .
- يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.
- يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر. الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر .

### الإستبعاد

### الأصول المالية

- يقوم الصندوق بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو يقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا يقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول الماليه .
- يدخل الصندوق في معاملات يقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة .

### الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

- يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بافتناء او اصدار الأصل المالي، بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في إحتياطي القيمة العادلة، ومن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبويب الارباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها حسب بنود الدخل الشامل الآخر الى الارباح أو الخسائر.

### الإلتزامات المالية غير المشتقة – القياس

- يتم تبويب الإلتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر اذا تم تبويبه كإلتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو ثم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيم العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بافتناء او اصدار الإلتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكديدها، تقاس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.
- الإلتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصوصا منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة بافتناء او اصدار الإلتزام، بعد الاعتراف الاولي، يتم قياس هذه الإلتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

### الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

- يحتفظ الصندوق بأدوات مالية مشتقة التغطية تعرضها لمخاطر اسعار الصرف ومخاطر اسعار الفائدة، يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الاصيل والمحاسبة عنها منفصلة فقط في حالة توافر شروط محده .
- المشتقات يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح او الخسائر عند تكديدها، بعد الاعتراف الاولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأى تغيير في القيمة العادلة في الارباح أو الخسائر.

### تغطية مخاطر التدفقات النقدية

- عندما يتم تحديد مشتق كاداه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الآخر. ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. اي جزء غير فعال من التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الارباح أو الخسائر.
- القيمة المجمعة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم اعادة تبويبها ضمن الارباح او الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتنبئ بها المغطاة على الارباح او الخسائر أو يؤثر البند المغطى على الارباح أو الخسائر.
- إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث، أو التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية، او انتهى اجل او تم بيع او فسخ اداة التغطية او ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف بأثر مستقبلي عن محاسبة التغطية. إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الارباح أو الخسائر بأية ارباح أو خسائر مجمعة ذات صلة على اداة التغطية.

### السياسة المطبقة اعتباراً من يناير ٢٠٢١

#### الأصول المالية غير المشتقة

#### الأدوات المالية وأصول العقد

- تعترف الصندوق بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:
- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أصول العقود مع العملاء.
- يقوم الصندوق بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض

- يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الإعراف الأولى فيما عدا ما يلي والذي يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا :
  - سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير
  - سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولى (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية)
- يجب على الصندوق ان يقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولى وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الصندوق الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة اوجهد لا مبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على خبره السابقه والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية
- تعتبر الصندوق الأصل المالي متعثرا عندما :
  - يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للمجموعه بالكامل دون الرجوع من قبل الصندوق في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (ان وجد )
  - عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن دحضها.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث افتراضيه ممكنه خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير ( أو فترة أقصر اذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا )
- إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تكون الصندوق معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية.

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

- الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة لاحتمال الخسائر الائتمانية. تقاس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الصندوق تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي .

### الأصول المالية ذات مستوى إئتماني منخفض

- في تاريخ كل تقرير مالي ، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت الاصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تعاني من انخفاض الائتمان. يعد الأصل بأنه ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الاحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي .
  - تشتمل الأدلة على ان الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكن رصدها حول الاحداث التالية : -
    - صعوبات مالية كبيرة للمدين .
    - خرق العقد مثل التعثر عن السداد او التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق .
    - إعاده هيكله قرض أو سلفه من قبل الصندوق لم تكن الصندوق لتقبلها بظروف أخرى .
    - من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر.
    - اختفاء نشاط سوق الأوراق الماليه بسبب الصعوبات المالية
  - عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي
- يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول .
- بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر .

## إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة للعملاء الأفراد ، يقوم الصندوق بشطب القيمة الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي متأخراً بـ ١٨٠ يوماً على أساس الخبرة السابقة لاسترداد أصول المماثلة. بالنسبة لعملاء الصندوق، يقوم الصندوق بشكل فردي بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناء على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد لا تتوقع الصندوق أي استرداد من المبلغ المشطوب. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الصندوق لاسترداد المبالغ المستحقة.

### الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، يقوم الصندوق بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاستثمارات العقارية وأصول العقود مع العملاء، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك يقوم الصندوق بعمل تقدير للقيمة الإسترادادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.

- إجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معالي أصغر مجموعة أصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلية من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول.

- وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الصندوق المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

- القيمة الإسترادادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.

- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادادية.

- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها او لا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الأخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

## السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢١

### الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية يقوم الصندوق في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الإضمحلال في قيمة الأصل. تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

- اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الصندوق لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين أو المصدر.
- التغييرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.

- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.
- بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة.

### الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

يقوم الصندوق بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الأصول منفردة أو على المستوى المجمع. كل الأصول التي تمثل أهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود أدلة على اضمحلال هذه الأصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة. الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيًا يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معًا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الصندوق المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، ويقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبرت الصندوق أنه لا يوجد احتمالات حقيقه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة. إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

### الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الأصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الأخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداء دين مبوبة كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح أو الخسائر.

### الإستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تقاس خسائر الاضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنة قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الارباح او الخسائر ويتم عكس خسارة الاضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية.

## خطر الائتمان

تعتبر أرصدة الحسابات الجارية و الودائع لأجل لدى البنوك و أذون الخزانة و سندات الخزانة والمديون والارصدة المدينة الاخرى من الاصول المالية المعروضة لخطر الائتمان المتمثل في عدم قدرة تلك الاطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم في تاريخ الاستحقاق ، ويقوم إدارة الصندوق بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يؤدي الى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى .

تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية يقوم إدارة الصندوق بالحد من المخاطر الناتجة من التعرض لمخاطر الائتمان المرتبطة بالارصدة والودائع لدى بنوك حسنة السمعة و ذات جودة ائتمانية مقبولة ، ١٠٠٪ من الارصدة لدى البنوك تمثل أرصدة مودعة لدى بنوك محلية داخل جمهورية مصر العربية ذات تصنيف مقبول، ويمكن تقييم جودة ائتمان الاصول المالية بالرجوع الى البيانات التاريخية .

## خطر العملات الأجنبية

يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات مالية بعملات أخرى بخلاف الجنيه المصري (عملة التعامل)، وبناءاً على ذلك فإن الصندوق معرض لخطر العملات الأجنبية والتي قد يكون لها تأثيراً عكسياً علي جزء من أصول أو التزامات الصندوق بالعملات الأجنبية.

يتم معالجة تلك المخاطر عن طريق المتابعة المستمرة لأسعار الصرف وكيفية تجنب مخاطرها والاستفادة منها.

وكما هو وارد بإيضاح رقم (٢-٢٠) فيما يتعلق بالمعاملات بالعملات الأجنبية يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية باستخدام السعر السائد في تاريخ القوائم المالية.

## خطر سعر الفائدة

تتعرض قيم بعض الأدوات المالية للتقلبات وذلك نتيجة تغير أسعار الفائدة ويقوم إدارة الصندوق بعدة إجراءات وإتباع بعض السياسات التي من شأنها خفض أثر هذا الخطر . حيث يتم مراعاة عدد من الضوابط التي يتضمنها النظام الأساسي للصندوق ومنها تجنب الاستثمارات ذات المخاطر العالية وتجنب الاستثمار غير الاقتصادي وغير المخطط وعدم استثمار موارد الصندوق في أصول عقارية إلا بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية .

## خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر علي قدرة الصندوق علي سداد جزء من أو كل التزاماته يقوم الصندوق بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر الي الحد الأدنى .

## ٢٣- أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضروريا لتتماشى مع التغيرات في العرض المستخدم في السنة الحالية .

## ٢٤- الأحداث الهامة

- تعرضت معظم دول العالم بما فيها جمهورية مصر العربية لإنتشار فيروس كورونا مما كان له تأثيرا ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام ، من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلي انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. وبالتالي فإنه من المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري علي عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدى المتوقع والسنة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.
- بتاريخ اول أكتوبر ٢٠١٩ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ بإعادة تنظيم صندوق تأمين المتعاملين من المخاطر غير التجارية عن أنشطة الشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية أو العاملة في مجال الأوراق المالية والأدوات المالية والذي الغى العمل بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٥٦ لسنة ٢٠١٤ ، كما يلغى كل حكم يخالف احكام هذا القرار .
- قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة تم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٢٥ ابريل ٢٠١٩ .
- هذا و بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠ بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة أرقام (٤٧) - الادوات المالية و(٤٨) - الإيراد من العقود مع العملاء و(٤٩) ، عقود التأجير وذلك للعام المالى الذى يبدأ من أول يناير ٢٠٢١ .
- هذا و بتاريخ ١٢ ابريل ٢٠٢٠ اصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية بيان بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتعديلات المصاحبة لها الصادرة بالقرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ على القوائم المالية الدورية التي ستصدر خلال عام ٢٠٢٠ نظراً للظروف الحالية التي تمر بها البلاد من تفشي فيروس كورونا الجديد وما لازم ذلك من آثار اقتصادية ومالية مرتبطة به. و تقوم الشركات بتطبيق هذه المعايير وهذه التعديلات على القوائم المالية السنوية لهذه الشركات في نهاية عام ٢٠٢٠ وإدراج الأثر المجمع للعام بالكامل بنهاية ٢٠٢٠ مع التزام الشركات بالإفصاح الكافي في القوائم المالية للشركة.