

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
القوائم المالية الدورية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  
وتقرير الفحص المحدود عليها

BT بيكر تلي محمد هلال و وحيد عبد الغفار

محاسبون قانونيون ومستشارون

صالح وپرسوم وعبدالعزيز - Grant Thornton

محاسبون ومراجعون

| المحتويات                                   | صفحة  |
|---------------------------------------------|-------|
| تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية | ١     |
| قائمة المركز المالي الدورية                 | ٢     |
| قائمة الدخل الدورية                         | ٣     |
| قائمة الدخل الشامل الدورية                  | ٤     |
| قائمة التغير في صافي أصول الصندوق الدورية   | ٥     |
| قائمة التدفقات النقدية الدورية              | ٦     |
| الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية   | ١٧-٧  |
| أهم السياسات المحاسبية المطبقة              | ٣٥-١٨ |

BT بيكر تلى محمد هلال ووحيد عبد الغفار  
محاسبون قانونيون ومستشارون

صالح وبرسوم وعبد العزيز – Grant Thornton  
محاسبون ومراجعون

تقرير الفحص المحدود  
للقوائم المالية الدورية

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

**المقدمة**

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المرفقة لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في صافي أصول الصندوق والتدفق النقدي المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والأدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

**نطاق الفحص المحدود**

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

**الاستنتاج**

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح – في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢

**مراقبا الحسابات**

كامل مجدى صالح  
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٩)  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
زميل مجمه المحاسبين القانونيين بالجنتر وويلز  
صالح وبرسوم وعبد العزيز – Grant Thornton

حسن هسوى البشة  
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو جمعية المحاسبين القانونيين الأمريكية  
BT بيكر تلى محمد هلال ووحيد عبد الغفار

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  | ايضاح | الأصول                                                                    |
|----------------|-----------------|-------|---------------------------------------------------------------------------|
|                |                 |       | الأصول المتداولة                                                          |
| ٦٥ ٤٧٤ ٠١٨     | ١٤٦ ٢٧٥ ٢٢٠     | (٤)   | النقدية ومافى حكمها                                                       |
| ١ ٥٩٣ ١٩٩ ٥٦٣  | ١ ٨٨٩ ٩٦٥ ٦٨١   | (٥)   | استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة                                        |
| --             | --              | (٦)   | قروض لشركات سمسة                                                          |
| ٤٢ ٢٣٨ ٣٤٢     | ٣٨ ٩٨٩ ٨٣٠      | (٧)   | استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر            |
| ٢ ١٢٨ ٦٨٤ ٨١٦  | ١ ٩٢٦ ٢١٥ ٣٥٦   | (٨)   | استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل                |
| ٦ ٨٩٧ ٥٦١      | ٦ ٤٩٢ ٥٨٦       | (٩)   | أرصدة مدينة أخرى                                                          |
| ٣ ٨٣٦ ٤٩٤ ٣٠٠  | ٤ ٠٠٧ ٩٣٨ ٦٧٣   |       | إجمالي الأصول المتداولة                                                   |
|                |                 |       | الأصول غير المتداولة                                                      |
| ١٠٠ ٦٤٨        | ٦ ٠٥٠ ٦٧٠       | (١٠)  | أصول ثابتة                                                                |
| --             | ١٤ ١٧١ ٦٣٣      | (١١)  | أصول حق الإنتفاع                                                          |
| ٩ ٨٠٠ ٠٠٠      | ٩ ٨٠٠ ٠٠٠       | (١٢)  | استثمارات مالية                                                           |
| ٣٦ ٦٠٦         | --              | (١٥)  | أصول ضريبية مؤجلة                                                         |
| ٩ ٩٣٧ ٢٥٤      | ٣٠ ٠٢٢ ٣٠٣      |       | إجمالي الأصول غير المتداولة                                               |
| ٣ ٨٤٦ ٤٣١ ٥٥٤  | ٤ ٠٣٧ ٩٦٠ ٩٧٦   |       | إجمالي الأصول                                                             |
|                |                 |       | الالتزامات غير المتداولة                                                  |
| --             | ٤٠٤ ٢٠٤         | (١٥)  | التزامات مؤجلة                                                            |
| --             | ١٤ ٠٤٥ ٤٠١      | (١١)  | التزامات عقد الإيجار - طويل الأجل                                         |
| --             | ١٤ ٤٤٩ ٦٠٥      |       | إجمالي الالتزامات غير المتداولة                                           |
| ١٤ ١٧٣ ٩٨٩     | ٧ ١١١ ٣٣٢       | (١٣)  | أرصدة دائنة أخرى                                                          |
| --             | ٣ ٤٤٤ ٩٥٧       | (١١)  | التزامات عقد الإيجار                                                      |
| ١٢ ٩٥٧ ٩١١     | ١٦ ٨٨٦ ٥٩٣      | (١٤)  | التزامات ضريبية الدخل الجارية                                             |
| ٢٧ ١٣١ ٩٠٠     | ٢٧ ٤٤٢ ٨٨٢      |       | إجمالي الالتزامات المتداولة                                               |
| ٢٧ ١٣١ ٩٠٠     | ٤١ ٨٩٢ ٤٨٧      |       | إجمالي الالتزامات                                                         |
| ٣ ٨١٩ ٢٩٩ ٦٥٤  | ٣ ٩٩٦ ٠٦٨ ٤٨٩   |       | صافي أصول الصندوق                                                         |
|                |                 |       | ويتم تمويلها على النحو التالي :                                           |
| ١ ٦٤٥ ٩٦٧ ٥٤٨  | ١ ٧٠٧ ٧٤٥ ٨٥٧   | (١٦)  | فائض الموارد                                                              |
| ١ ٧٨٤ ٣٤٥ ١٢٢  | ٢ ١٢٩ ١٨٩ ٩٤٩   | (١٨)  | أرباح مرحلة                                                               |
| ٤٤ ١٤٢ ١٥٧     | ( ١٣٤ ٦٢٠ ٨٧٦ ) | (٨)   | صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل |
| ٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧    | ٢٩٣ ٧٥٣ ٥٥٩     |       | صافي أرباح الفترة / العام                                                 |
| ٣ ٨١٩ ٢٩٩ ٦٥٤  | ٣ ٩٩٦ ٠٦٨ ٤٨٩   |       | إجمالي الموارد المستخدمة في تمويل صافي أصول الصندوق                       |

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

- تقرير الفحص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

| إيضاح                                                                  | عن التسعة أشهر المنتهية في |                 | عن الثلاثة أشهر المنتهية في |                |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
|                                                                        | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢             | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١  | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢              | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ |
| إيرادات النشاط                                                         |                            |                 |                             |                |
| إيراد عوائد                                                            | ٥ ٣٨٠ ٦٠٠                  | ٢ ٢٦٠ ١١١       | ٦٤٧ ٠١٩                     | ٨١٣ ٤٧٢        |
| عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة                               | ( ١٦٥ ٩٤٨ ٧١٣ )            | ( ١٣١ ٠٨١ ٩٠٣ ) | ٦٤ ٠٩٥ ٥٩٢                  | ٤٧ ٤٦٤ ٩٩٦     |
| أرباح و فروق تقييم وثائق استثمار                                       | ( ٣ ٧٥٦ ٠٧٧ )              | ( ٢ ٩٣٦ ٤٩٥ )   | ٣ ٢٥٥ ٢٨٩                   | ١ ١٧٣ ٧٥٤      |
| إيراد عوائد استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | ١٩٩ ٢٧٣ ٤٨٥                | ٢٠٢ ٠٧٥ ٦٢٧     | ٦٤ ٥٣٨ ٨٣٣                  | ٦٧ ٠٠٤ ٦٤٨     |
| استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)                                 | ٩ ١٢١ ١٩٣                  | ٣ ٥٤٨ ٣٦٥       | ٣ ٨٨٣ ٠٦٨                   | ١ ١١٤ ٥١١      |
| عوائد سلف عاملين                                                       | ٥٣ ٤٧٦                     | ٥٨ ٥٩٢          | ١٥ ٩٨٧                      | ١٨ ٢٠٧         |
| إجمالي إيرادات النشاط                                                  | ٣٧٦ ٠٢١ ٣٩٠                | ٣٤١ ٩٦١ ٠٩٣     | ١٣٦ ٤٣٥ ٧٨٨                 | ١١٧ ٥٨٩ ٥٨٨    |
| (يخصم) يضاف :                                                          |                            |                 |                             |                |
| مصرفات عمومية وإدارية                                                  | ( ١٥ ١٧٧ ٢١٥ )             | ( ١٦ ٠٨٧ ٨١٦ )  | ( ٥ ٦٧٩ ٩٧٩ )               | ( ٦ ٣٥٥ ٦٦٣ )  |
| إهلاك أصول ثابتة                                                       | ( ٣٧٤ ١٩٧ )                | ( ٢٤٩ ٧٨١ )     | ( ٣٥٠ ٤٧٦ )                 | ( ٦٩ ٠٧١ )     |
| إهلاك أصل حق الإنتفاع                                                  | ( ١ ٨٧١ ٧٢٥ )              | --              | ( ٨٠٢ ١٦٨ )                 | --             |
| خسائر ائتمانية متوقعة                                                  | ( ١٥ ٣٢٨ ٤٣٣ )             | --              | ( ٤ ٣٥٢ ٦٦٣ )               | --             |
| رد خسائر ائتمانية متوقعة                                               | --                         | --              | ( ١١٠ )                     | --             |
| فروق تقييم عملة أجنبية                                                 | ٣٣ ٠٥٧ ١٥٨                 | ( ٢٥٠ ١٨٠ )     | ٣ ٤٣٢ ٧٢٦                   | ٢٥٠ ١٨١        |
| استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)                               | ( ٦٢٥ ٨٨١ )                | ( ١ ٠١٥ ٠٨١ )   | ( ١٧٧ ٧٦١ )                 | ( ٣٧٩ ٨٥٥ )    |
| صافي أرباح الفترة قبل الضرائب                                          | ٣٧٥ ٧٠١ ٠٩٧                | ٣٢٤ ٣٥٨ ٢٣٥     | ١٢٨ ٥٠٥ ٣٥٧                 | ١١١ ٠٣٥ ١٨٠    |
| (يخصم) / يضاف :                                                        |                            |                 |                             |                |
| ضريبة الدخل الجارية                                                    | ( ٣٩ ٠٢٨ ٧٩٣ )             | ( ٣٥ ١٨٦ ٠٨٩ )  | ( ١١ ٩٢٩ ٠٣٢ )              | ( ١٠ ٩٤٠ ٥٩٥ ) |
| ضرائب أذون خزائنة و سندات                                              | ( ٤٢ ٤٧٧ ٩٣٥ )             | ( ٣٢ ٧٢٠ ٣٠٣ )  | ( ١٩ ٦٩١ ٨٤٨ )              | ( ١٠ ٤٢٦ ٠٩٤ ) |
| ضريبة الدخل المؤجلة                                                    | ( ٤٤٠ ٨١٠ )                | ٢٥ ١٩٤          | ( ٤٢٩ ٠٨٣ )                 | ١٤ ٢٠١         |
| صافي أرباح الفترة                                                      | ٢٩٣ ٧٥٣ ٥٥٩                | ٢٥٦ ٤٧٧ ٠٣٧     | ٩٦ ٤٥٥ ٣٩٤                  | ٨٩ ٦٨٢ ٦٩٢     |

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

| ايضاح | عن التسعة أشهر المنتهية في |                | عن الثلاثة أشهر المنتهية في |                |                                                            |
|-------|----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------------------------------------------------|
|       | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢             | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢              | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ |                                                            |
|       | ٢٩٣ ٧٥٣ ٥٥٩                | ٢٥٦ ٤٧٧ ٠٣٧    | ٩٦ ٤٥٥ ٣٩٤                  | ٨٩ ٦٨٢ ٦٩٢     | صافي أرباح الفترة                                          |
|       | (١٣٤ ٦٢٠ ٨٧٦)              | ٤٥ ٠٧٨ ٠٩٨     | (٥٣ ٥٤٠ ٣٣٦)                | (١٨ ٥٦٣ ٧٤٥)   | الدخل الشامل الآخر                                         |
| (٨)   | (١٣٤ ٦٢٠ ٨٧٦)              | ٤٥ ٠٧٨ ٠٩٨     | (٥٣ ٥٤٠ ٣٣٦)                | (١٨ ٥٦٣ ٧٤٥)   | إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل |
|       | ١٥٩ ١٣٢ ٦٨٣                | ٣٠١ ٥٥٥ ١٣٥    | ٤٢ ٩١٥ ٠٥٨                  | ٧١ ١١٨ ٩٤٧     | مجموع الدخل الشامل الآخر                                   |
|       |                            |                |                             |                | إجمالي الدخل الشامل                                        |

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
 قائمة التغير في صافي أصول الصندوق الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  
 ( جميع المبالغ بالجنيه المصري )

| إيضاح                                                                          | فائض الموارد    | أرباح مرحلة                 | صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | صافي أرباح الفترة | الأجمالي      |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (كما أصدرت)                                             | ١٦٠,٣٠٦١,٤٧٩    | ١٤٨٣,٤٨٠,٤٥٥<br>(٢,٤٦٧,٤٩٠) | ٨٣,٨١٦,٣٤٠                                                                | ٣,٠٣٣,٣٢٢,١٥٧     | ٣,٤٧٣,٦٩٠,٤٣١ |
| أثر تطبيق معيار رقم (٤٧)                                                       | --              | --                          | --                                                                        | --                | (٢,٤٦٧,٤٩٠)   |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (بعد التعديل)                                           | ١٦٠,٣٠٦١,٤٧٩    | ١٤٨١,٠١٢,٩٦٥                | ٨٣,٨١٦,٣٤٠                                                                | ٣,٠٣٣,٣٢٢,١٥٧     | ٣,٤٧١,٧٢٢,٩٤١ |
| فائض الموارد                                                                   | ٢٨,٧٠٦,١٨١      | --                          | --                                                                        | --                | ٢٨,٧٠٦,١٨١    |
| محول إلى أرباح مرحلة                                                           | --              | ٣,٠٣٣,٣٢٢,١٥٧               | --                                                                        | (٣,٠٣٣,٣٢٢,١٥٧)   | --            |
| رد فروق إعادة تقييم إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | --              | --                          | (٨٣,٨١٦,٣٤٠)                                                              | --                | (٨٣,٨١٦,٣٤٠)  |
| فروق إعادة تقييم إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل    | --              | --                          | ٤٥,٠٧٨,٠٩٨                                                                | --                | ٤٥,٠٧٨,٠٩٨    |
| صافي أرباح الفترة                                                              | --              | --                          | --                                                                        | --                | ٢٥٦,٤٧٧,٠٣٧   |
| الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١                                                       | ١٦٣,١٧١,٧١٧,٦٦٠ | ١٧٨٤,٣٤٥,١٢٣                | ٤٥,٠٧٨,٠٩٨                                                                | ٢٥٦,٤٧٧,٠٣٧       | ٣,٧١٧,٦١٧,٩١٧ |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢                                                         | ١٦٤,٥٩١,٧٥٤,٨   | ١٧٨٤,٣٤٥,١٢٣                | ٤٤,١٤٢,١٥٧                                                                | ٣٤٤,٨٤٤,٨٢٧       | ٣,٨١٩,٢٩٩,٦٥٤ |
| فائض الموارد                                                                   | ٦١,٧٧٨,٣٠٩      | --                          | --                                                                        | --                | ٦١,٧٧٨,٣٠٩    |
| محول إلى أرباح مرحلة                                                           | --              | ٣٤٤,٨٤٤,٨٢٧                 | --                                                                        | (٣٤٤,٨٤٤,٨٢٧)     | --            |
| رد فروق إعادة تقييم إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | --              | --                          | (٤٤,١٤٢,١٥٧)                                                              | --                | (٤٤,١٤٢,١٥٧)  |
| فروق إعادة تقييم إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل    | --              | --                          | (١٣٤,٦٢٠,٨٧٦)                                                             | --                | (١٣٤,٦٢٠,٨٧٦) |
| صافي أرباح الفترة                                                              | --              | --                          | --                                                                        | --                | ٢٩٣,٧٥٣,٥٥٩   |
| الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢                                                       | ١٧٠,٧٧٤,٥٨٥,٧   | ٢,١٢٩,١٨٩,٩٤٩               | (١٣٤,٦٢٠,٨٧٦)                                                             | ٢٩٣,٧٥٣,٥٥٩       | ٣,٩٩٦,١٦٨,٤٨٩ |

- الإيضاحات المرتبطة بتغير جزئياً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

| عن الفترة المالية المنتهية في |                       | إيضاح |                                                                                     |
|-------------------------------|-----------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١                | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢        |       |                                                                                     |
| ٣٢٤ ٣٥٨ ٢٣٥                   | ٣٧٥ ٧٠١ ٠٩٧           |       | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل                                                   |
|                               |                       |       | صافي أرباح الفترة قبل الضرائب                                                       |
|                               |                       |       | تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل                    |
| ٢٤٩ ٧٨١                       | ٣٧٤ ١٩٧ (١٠)          |       | إهلاك أصول ثابتة                                                                    |
| --                            | ١ ٨٧١ ٧٢٥ (١١)        |       | إهلاك أصول حق الإنقاع                                                               |
| ١ ٠١٥ ٠٨١                     | ٦٢٥ ٨٨١ (٨)           |       | استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)                                            |
| ( ٣ ٥٤٨ ٣٦٥ )                 | ( ٩ ١٢١ ١٩٣ ) (٨)     |       | استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)                                              |
| ( ٢ ٢٦٠ ١١١ )                 | ( ٥ ٣٨٠ ٦٠٠ )         |       | عوائد بنكية                                                                         |
| ( ١ ٣١ ٠٨١ ٩٠٣ )              | ( ١ ٦٥ ٩٤٨ ٧١٣ ) (٥)  |       | عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة                                            |
| ( ٢٠٢ ٠٧٥ ٦٢٧ )               | ( ١٩٩ ٢٧٣ ٤٨٥ ) (٨)   |       | عوائد من استحقاق استثمارات مالية (الدخل الشامل)                                     |
| ( ٢ ٩٣٦ ٤٩٥ )                 | ٣ ٧٥٦ ٠٧٧ (٧)         |       | فروق تقييم وثائق استثمار                                                            |
| --                            | ١٥ ٣٢٨ ٤٣٣ (١٩)       |       | خسائر التمنية متوقعة                                                                |
| --                            | -- (١٩)               |       | رد خسائر التمنية متوقعة                                                             |
| ٢٥٠ ١٨٠                       | ( ٣٣ ٠٥٧ ١٥٨ )        |       | فروق تقييم عملة إجنبية                                                              |
| ( ١ ٦ ٠٢٩ ٢٢٤ )               | ( ١٥ ١٢٣ ٧٣٩ )        |       |                                                                                     |
|                               |                       |       | التغير في :                                                                         |
| ٤ ٩٩٢ ٩٦٨                     | ٤٥٦ ٢٥١ (٩)           |       | أرصدة مدينة أخرى                                                                    |
| ١٧ ٠١٧ ٣٥٥                    | ( ٨ ٤٢١ ٨٦٥ ) (١٣)    |       | أرصدة دائنة أخرى                                                                    |
| --                            | ١٧ ٤٩٠ ٣٥٨            |       | أصول حق الإنقاع                                                                     |
| ٥ ٩٨١ ٠٩٩                     | ( ٥ ٥٩٨ ٩٩٥ )         |       | التدفقات النقدية الناتجة من ( المستخدمة في ) أنشطة التشغيل                          |
| ( ٦٨ ٧٥٠ ٥٤٣ )                | ( ٧٦ ٢١٨ ٨٤٣ )        |       | ضرائب دخل مدفوعة                                                                    |
| ( ٦٢ ٧٦٩ ٤٤٤ )                | ( ٨١ ٨١٧ ٨٣٨ )        |       | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل                                    |
|                               |                       |       | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار                                                 |
| ( ٤٠ ١٣٣ )                    | ( ٦ ٣٢٤ ٢١٧ ) (١٠)    |       | مدفوعات لشراء أصول ثابتة                                                            |
| --                            | ( ١٦ ٠٤٣ ٣٥٨ )        |       | مدفوعات في أصول حق انقاع                                                            |
| ( ٣١٤ ٠٨٢ ٦٢٨ )               | ( ٣٩١ ٨٨٨ ٨٤٥ ) (٨)   |       | مدفوعات لشراء استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل            |
| ٢١٥ ٤٨٠ ٤٦٤                   | ٤٠١ ٨٤٢ ٠٠٠ (٨)       |       | متحصلات من عوائد استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل         |
| ٢٢٦ ٠١٩ ٠٠٠                   | ٢١٠ ٦٣٥ ٧٦٣ (٨)       |       | متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل |
| ( ١ ٨٦٤ ٢١١ ٤٨٧ )             | ( ٢ ٣١١ ٠٢٢ ١٢٦ ) (٥) |       | مدفوعات لشراء أذون خزانة                                                            |
| ١ ٧٢٣ ٦٧٥ ٠٠٠                 | ٢ ١٧٥ ٧٧٥ ٠٠٠ (٥)     |       | متحصلات من استحقاق أذون خزانة                                                       |
| ( ٧٠٠ ٢١٧ )                   | ( ٦٠٠ ٢٠٥ ) (٧)       |       | مدفوعات لشراء وثائق استثمار                                                         |
| ٢١ ٧٦٨ ٤٧٢                    | ٩٢ ٦٤٠ (٧)            |       | متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار                                              |
| ٢ ٢٧٤ ٥٨٩                     | ٥ ٣٢٣ ٧٢٤             |       | متحصلات من عوائد بنكية                                                              |
| ٥٦٩ ٠٠٠                       | -- (٦)                |       | متحصلات من قروض شركات سمسة                                                          |
| ١٠ ٧٥٢ ٠٦٠                    | ٦٧ ٧٩٠ ٣٧٦            |       | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار                                  |
|                               |                       |       | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل                                                   |
| ٢٨ ٧٠٦ ١٨١                    | ٦١ ٧٧٨ ٣٠٩ (١٦)       |       | قائض موارد                                                                          |
| ( ٣ ٤٦ ٦١٩ )                  | --                    |       | توزيعات أرباح مدفوعة                                                                |
| ٢٨ ٣٥٩ ٥٦٢                    | ٦١ ٧٧٨ ٣٠٩            |       | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل                                      |
| ( ٢٣ ٦٥٧ ٨٢٢ )                | ٤٧ ٧٥٠ ٨٤٧            |       | التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة                                        |
| ١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥                   | ٦٥ ٤٧٥ ٥٢٥            |       | النقدية وما في حكمها - أول الفترة                                                   |
| ( ٢٥٠ ١٨٠ )                   | ٣٣ ٠٥٧ ١٥٨            |       | فروق تقييم عملة أجنبية                                                              |
| ٨٥ ٤٣٠ ٧٧٣                    | ١٤٦ ٢٨٣ ٥٣٠ (٤)       |       | النقدية وما في حكمها - آخر الفترة                                                   |

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية 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 أدنى 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 وذلك بدلاً من ٣٠ سبتمبر .

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

- تم اضافة عضوية كل شركة من الشركات المقيّد 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 المقيّد لها اوراق او أدوات مالية بالبورصات المصرية متضمنة حق الأكتتاب إذا تم شطبه قبل مواعده .
- تكون مساهمة العضوية للشركات المقيّد لها أوراق أو أدوات 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 الصندوق ، بحد أدنى عشرة آلاف جنيه وبحد أقصى مائة ألف جنيه ، وتخفيض المساهمة بنسبة (٥٠٪) بالنسبة للشركات الصغيرة والمتوسطة (بورصة النيل) وفقاً للتعريف الوارد لها بقواعد قيد وشطب 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 عملها بموارد الصندوق ، كما يلتزم عضو الصندوق من الشركات المقيّد 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 الالتزام بالمعايير والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي 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 إلغاء قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ - وتعديلاته- وصدر 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) - الأدوات 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 الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  
( جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك )

٤ - النقدية وما فى حكمها

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                                |
|----------------|----------------|--------------------------------|
| ٣٧ ٩٧٣         | ٤٣ ٥٥٧         | عمله محلية                     |
| ١٤ ٩٢٨ ٩٨٤     | ١٢ ٦٤٥ ٢٢١     | نقدية بالخزينة                 |
| ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠    | ٤٦ ٠٠٠ ٠٠٠     | بنوك حسابات جارية              |
|                |                | ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر |
| ١١٤ ٩٦٦ ٩٥٧    | ٥٨ ٦٨٨ ٧٧٨     |                                |
| ٣١ ٣١٦ ٥٧٣     | ٦ ٧٨٦ ٧٤٧      | عمله أجنبية                    |
| ٣١ ٣١٦ ٥٧٣     | ٦ ٧٨٦ ٧٤٧      | بنوك حسابات جارية              |
| ١٤٦ ٢٨٣ ٥٣٠    | ٦٥ ٤٧٥ ٥٢٥     |                                |
| (٨ ٣١٠)        | (١ ٥٠٧)        | يخصم :                         |
| ١٤٦ ٢٧٥ ٢٢٠    | ٦٥ ٤٧٤ ٠١٨     | خسائر إنتمانية متوقعة          |

٥ - استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                       |
|----------------|----------------|-----------------------|
| ٤٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠    | ١٤٤ ٦٧٥ ٠٠٠    | أذون خزانة حق ٩١ يوم  |
| ١٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠    | --             | أذون خزانة حق ١٨٢ يوم |
| ٤٢٨ ٦٠٠ ٠٠٠    | ١٧٣ ١٠٠ ٠٠٠    | أذون خزانة حق ٢٧٣ يوم |
| ١ ٠١٠ ٢٢٥ ٠٠٠  | ١ ٣٥٨ ٠٧٥ ٠٠٠  | أذون خزانة حق ٣٦٥ يوم |
| ١ ٩٨٨ ٨٢٥ ٠٠٠  | ١ ٦٧٥ ٨٥٠ ٠٠٠  | إجمالي                |
| ( ٩٤ ٢٥١ ٠٨٦ ) | ( ٨٢ ٤٧١ ٩٢٦ ) | عوائد لم تستحق *      |
| ١ ٨٩٤ ٥٧٣ ٩١٤  | ١ ٥٩٣ ٣٧٨ ٠٧٤  |                       |
| ( ٤ ٦٠٨ ٢٣٣ )  | ( ١٧٨ ٥١١ )    | يخصم :                |
| ١ ٨٨٩ ٩٦٥ ٦٨١  | ١ ٥٩٣ ١٩٩ ٥٦٣  | خسائر إنتمانية متوقعة |

\* حركة عوائد أذون الخزانة خلال الفترة / العام

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  |                                                       |
|-----------------|-----------------|-------------------------------------------------------|
| ( ٨٢ ٤٧١ ٩٢٦ )  | ( ٦٥ ٥٩٨ ٨٨٣ )  | رصيد أول الفترة / العام                               |
| ( ١٧٧ ٧٢٧ ٨٧٣ ) | ( ١٩٧ ٤٤٤ ٣٥٦ ) | عوائد لم تستحق من شراء أذون خزانه خلال الفترة / العام |
| ١٦٥ ٩٤٨ ٧١٣     | ١٨٠ ٥٧١ ٣١٣     | عوائد أذون خزانة مستحقة خلال الفترة / العام           |
| ( ٩٤ ٢٥١ ٠٨٦ )  | ( ٨٢ ٤٧١ ٩٢٦ )  | رصيد آخر الفترة / العام                               |

## صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  
( جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك )

### 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 التدخل 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 والناجمة عن عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش وعمليات الشراء بالمدونية 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، وتتمثل 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 والقيد المركزي .

تجدر الإشارة انه تم إلغاء القرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ وتعديلاته و علي 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 .

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | قروض لشركات السمسرة<br>المسدد خلال الفترة / العام |
|----------------|----------------|---------------------------------------------------|
| ٨٥٦ ١٢٢        | ١ ٤٢٥ ١٢٢      |                                                   |
| --             | (٥٦٩ ٠٠٠)      |                                                   |
| ٨٥٦ ١٢٢        | ٨٥٦ ١٢٢        |                                                   |
| ( ٨٥٦ ١٢٢ )    | ( ٨٥٦ ١٢٢ )    | يخصم :-                                           |
| --             | --             | خسائر إئتمانية متوقعة                             |

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

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

| ١ يناير ٢٠٢٢ | شراء وثائق | بيع / استرداد<br>وثائق | فروق تقييم<br>خلال الفترة | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ |
|--------------|------------|------------------------|---------------------------|----------------|
| ١ ٠٦٤ ٣٤٢    | ٦٠٠ ٢٠٥    | (٩٢ ٦٤٠)               | ١٠٢ ٩٢٣                   | ١ ٦٧٤ ٨٣٠      |
| ٤١ ١٧٤ ٠٠٠   | --         | --                     | (٣ ٨٥٩ ٠٠٠)               | ٣٧ ٣١٥ ٠٠٠     |
| ٤٢ ٢٣٨ ٣٤٢   | ٦٠٠ ٢٠٥    | (٩٢ ٦٤٠)               | (٣ ٧٥٦ ٠٧٧)               | ٣٨ ٩٨٩ ٨٣٠     |

ق استثمار البنك الاهلى المصرى

ن صندوق مصر المستقبل

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

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

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  | تاريخ الاستحقاق |                                       |
|----------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------|
| ٢٣ ٥٤٨ ٩٥٠     | --              | ٢٠٢٢            | سندات دولارية                         |
| ٩٠ ٨٦٨ ٥٠٥     | ١١٤ ١٠٣ ٣١١     | ٢٠٢٥            | سندات دولارية                         |
| ٧٠ ٦٠٤ ٤٩٠     | ٨٨ ٠٤٦ ٦٤٩      | ٢٠٢٨            | سندات دولارية                         |
| ١٥ ٦٤١ ٢٥٦     | ٢٨ ٢٩٤ ٣٧٥      | ٢٠٢٧            | سندات دولارية                         |
| ٣٨ ٥٤٣ ٧٧٦     | ٤٨ ١٠٦ ٢٤٣      | ٢٠٣١            | سندات دولارية                         |
| ٦٩ ٥٣١ ١٥٤     | ١٠٤ ٦٢٦ ٦٢٠     | ٢٠٣٢            | سندات دولارية                         |
| ٧ ٧٩٣ ٧٦٦      | ٩ ٧١٧ ٧٠٩       | ٢٠٣٣            | سندات دولارية                         |
| ١١١ ٣٦٣ ٧٩٣    | ٢٠١ ٣٨٧ ٢٤٩     | ٢٠٢٧            | سندات الخزانة المصرية                 |
| ١٢٠ ٧٥٦ ٩٤٣    | ٩٥ ١٨٧ ٩٣٢      | ٢٠٢٦            | سندات الخزانة المصرية                 |
| ٤٢١ ٢٥٠ ٢٩٣    | ٥١٦ ٣٧٤ ٥٤٧     | ٢٠٢٥            | سندات الخزانة المصرية                 |
| ٢٤٠ ٤٨٩ ٧٥٥    | ٣٠٥ ٢٢٧ ٥٥٨     | ٢٠٢٤            | سندات الخزانة المصرية                 |
| ٣٨٥ ١٣٥ ٦١٨    | ٤١٥ ٥٣٥ ١٩٧     | ٢٠٢٣            | سندات الخزانة المصرية                 |
| ٤٠٢ ٥٣٦ ١٣٣    | ٦٩ ٩٩٩ ١٩٩      | ٢٠٢٢            | سندات الخزانة المصرية                 |
| ١ ٩٩٨ ٠٦٤ ٤٣٢  | ١ ٩٩٦ ٦٠٦ ٥٨٩   |                 | إجمالي رصيد السندات                   |
|                |                 |                 | يضاف   يخصم :                         |
| ٨٦ ٩٦٨ ٧٦٦     | ٧٥ ٦٠٦ ٤٨٨      |                 | فوائد مستحقة                          |
| ٤٤ ١٤٢ ١٥٧     | ( ١٣٤ ٦٢٠ ٨٧٦ ) |                 | فروق تقييم إستثمارات مالية (دخل شامل) |
| ٢ ١٢٩ ١٧٥ ٣٥٥  | ١ ٩٣٧ ٥٩٢ ٢٠١   |                 |                                       |
|                |                 |                 | يخصم :                                |
| ( ٤٩٠ ٥٣٩ )    | ( ١١ ٣٧٦ ٨٤٥ )  |                 | خسائر إنتمائية متوقعة                 |
| ٢ ١٢٨ ٦٨٤ ٨١٦  | ١ ٩٢٦ ٢١٥ ٣٥٦   |                 |                                       |

تتمثل الحركة على الاستثمارات المالية من خلال الدخل الشامل فيما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  |                                                              |
|-----------------|-----------------|--------------------------------------------------------------|
| ٢ ٠١٦ ٧٣٥ ١٩٣   | ٢ ١٢٩ ١٧٥ ٣٥٥   | الرصيد في أول الفترة / العام                                 |
| ( ٢٢٦ ٠١٩ ٠٠٠ ) | ( ٢١٠ ٦٣٥ ٧٦٣ ) | استحقاق / بيع إستثمارات مالية (دخل شامل)                     |
| ٣٦٨ ٩٨٢ ٤٦٣     | ٣٩١ ٨٨٨ ٨٤٥     | شراء إستثمارات (دخل شامل)                                    |
| ٢٦٩ ٨٤٥ ٦٣٩     | ١٩٩ ٢٧٣ ٤٨٥     | عوائد من استحقاق إستثمارات مالية (دخل شامل)                  |
| ( ٢٦٤ ٥٤٠ ٦١٧ ) | ( ٤٠١ ٨٤٢ ٠٠٠ ) | متحصلات من عوائد إستثمارات مالية (دخل شامل)                  |
| ( ١ ٣٩٥ ٨٦٥ )   | ( ٦٢٥ ٨٨١ )     | استهلاك علاوة إصدار سندات خلال الفترة/ العام                 |
| ٥ ٢٤١ ٧٢١       | ٩ ١٢١ ١٩٣       | استهلاك خصم إصدار سندات خلال الفترة/ العام                   |
| ( ٣٩ ٦٧٤ ١٧٩ )  | ( ١٧٨ ٧٦٣ ٠٣٣ ) | صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المالية (دخل شامل) |
| ٢ ١٢٩ ١٧٥ ٣٥٥   | ١ ٩٣٧ ٥٩٢ ٢٠١   | الرصيد في آخر الفترة / العام                                 |

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالإيضاحات بالجنيه المصري ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- أرصدة مدينة أخرى

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                                 |
|----------------|----------------|---------------------------------|
| ٣٢٦ ٥٨٣        | ٧١ ٧٠٠         | تأمينات لدى الغير (تأمين المقر) |
| --             | ٣٩٢ ٥٨٩        | إيجار مقدم                      |
| --             | ٥ ١٧٥ ٠٠٧      | موارد مستحقة                    |
| ٧٨٠ ٢٨٩        | ١ ٢٠٢ ١٧٠      | قروض وسلف للعاملين*             |
| ٥ ٢٦١ ٣٦٤      | --             | دفعات مقدمة                     |
| ٩٩ ٧٢٦         | ٤٢ ٨٤٩         | فوائد مستحقة                    |
| ٣١ ٦٩٥         | ١٤ ٧١٥         | أخرى                            |
| ٦ ٤٩٩ ٦٥٧      | ٦ ٨٩٩ ٠٣٠      |                                 |
| (٧٠٧١)         | (١ ٤٦٩)        | يخصم:                           |
| ٦ ٤٩٢ ٥٨٦      | ٦ ٨٩٧ ٥٦١      | خسائر إئتمانية متوقعة           |

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

١٠- أصول ثابتة

| أجهزة حاسب آلي وبرامج | أثاث ومعدات ومكاتب | تجهيزات | وسائل نقل وانتقال | الإجمالي   |                                        |
|-----------------------|--------------------|---------|-------------------|------------|----------------------------------------|
| ٥ ٦٩٩ ٧٤٠             | ١ ٢٥٦ ٢٨١          | ٢٩٩ ٢٧١ | ٢٩٠ ٠٠٠           | ٧ ٥٤٥ ٢٩٢  | التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٢                |
| ٥ ٦٥٩ ٤١١             | ٦٥٦ ٤٢٨            | ٨ ٣٨٠   | --                | ٦ ٣٢٤ ٢١٩  | الإضافات خلال الفترة                   |
| ١١ ٣٥٩ ١٥١            | ١ ٩١٢ ٧٠٩          | ٣٠٧ ٦٥١ | ٢٩٠ ٠٠٠           | ١٣ ٨٦٩ ٥١١ | التكلفة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢              |
| ٥ ٦٦٨ ٢٨٩             | ١ ١٨٧ ٠٨٦          | ٢٩٩ ٢٧٠ | ٢٨٩ ٩٩٩           | ٧ ٤٤٤ ٦٤٤  | مجمع الاهلاك في ١ يناير ٢٠٢٢           |
| ٣٣٠ ٥٥٩               | ٤٣ ٠٧٩             | ٥٥٩     | --                | ٣٧٤ ١٩٧    | إهلاك الفترة                           |
| ٥ ٩٩٨ ٨٤٨             | ١ ٢٣٠ ١٦٥          | ٢٩٩ ٨٢٩ | ٢٨٩ ٩٩٩           | ٧ ٨١٨ ٨٤١  | في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢                      |
| ٥ ٣٦٠ ٣٠٣             | ٦٨٢ ٥٤٤            | ٧ ٨٢٢   | ١                 | ٦ ٠٥٠ ٦٧٠  | صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ |
| ٣١ ٤٥١                | ٦٩ ١٩٥             | ١       | ١                 | ١٠٠ ٦٤٨    | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٥ ٨٣٤ ٩٥٨             | ١ ٢٩٥ ٧٠٠          | ٢٩٩ ٢٧١ | ٢٩٠ ٠٠٠           | ٧ ٧١٩ ٩٢٩  | التكلفة في ١ يناير ٢٠٢١                |
| ٢٤ ٥٠٠                | ٣٠ ٩٣٢             | --      | --                | ٥٥ ٤٣٢     | الإضافات خلال العام                    |
| (١٥٩ ٧١٨)             | (٧٠ ٣٥١)           | --      | --                | (٢٣٠ ٠٦٩)  | الإستبعادات خلال العام                 |
| ٥ ٦٩٩ ٧٤٠             | ١ ٢٥٦ ٢٨١          | ٢٩٩ ٢٧١ | ٢٩٠ ٠٠٠           | ٧ ٥٤٥ ٢٩٢  | التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١              |
| ٥ ٥٧٥ ٧٧٥             | ١ ٢٣٥ ٠٦٢          | ٢٩٩ ٢٧٠ | ٢٨٩ ٩٩٩           | ٧ ٤٠٠ ١٠٦  | مجمع الاهلاك في ١ يناير ٢٠٢١           |
| ٢٥٢ ٢٣٢               | ٢٢ ٣٧٥             | --      | --                | ٢٧٤ ٦٠٧    | إهلاك العام                            |
| (١٥٩ ٧١٨)             | (٧٠ ٣٥١)           | --      | --                | (٢٣٠ ٠٦٩)  | مجمع إهلاك الإستبعادات                 |
| ٥ ٦٦٨ ٢٨٩             | ١ ١٨٧ ٠٨٦          | ٢٩٩ ٢٧٠ | ٢٨٩ ٩٩٩           | ٧ ٤٤٤ ٦٤٤  | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١                      |
| ٣١ ٤٥١                | ٦٩ ١٩٥             | ١       | ١                 | ١٠٠ ٦٤٨    | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
| ٢٥٩ ١٨٣               | ٦٠ ٦٣٨             | ١       | ١                 | ٣١٩ ٨٢٣    | صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

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

١١ - أصول حق الإنتفاع والتزامات من اصل حق الإنتفاع

١١-١ أصول حق الإنتفاع

| الإجمالي    | مبانى       |                                     |
|-------------|-------------|-------------------------------------|
| --          | --          | التكلفة فى ٢٠٢٢/١/١                 |
| ١٦.٤٣ ٣٥٨   | ١٦.٤٣ ٣٥٨   | إضافات الفترة                       |
| ١٦.٤٣ ٣٥٨   | ١٦.٤٣ ٣٥٨   | التكلفة فى ٢٠٢٢/٩/٣٠                |
| --          | --          | التكلفة فى ٢٠٢١/١٢/٣١               |
| --          | --          | مجمع الإهلاك فى ٢٠٢٢/١/١            |
| (١ ٨٧١ ٧٢٥) | (١ ٨٧١ ٧٢٥) | إهلاك الفترة                        |
| (١ ٨٧١ ٧٢٥) | (١ ٨٧١ ٧٢٥) | مجمع الإهلاك فى ٢٠٢٢/٩/٣٠           |
| --          | --          | مجمع الإهلاك فى ٢٠٢١/١٢/٣١          |
| ١٤ ١٧١ ٦٣٣  | ١٤ ١٧١ ٦٣٣  | صافى التكلفة الدفترية فى ٢٠٢٢/٩/٣٠  |
| --          | --          | صافى التكلفة الدفترية فى ٢٠٢١/١٢/٣١ |

١١-٢ التزامات التأجير

التزامات عقد الإيجار - قصير الأجل

التزامات عقد الإيجار - طويل الأجل

٣ ٤٤٤ ٩٥٧

١٤.٠٤٥ ٤٠١

١٧ ٤٩٠ ٣٥٨

١٢ - استثمارات مالية

| عدد الوثائق | نسبة المساهمة | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
|-------------|---------------|----------------|----------------|
| ٧٧٨.٠٦٥     | ٢٠,٥٨%        | ٩ ٨٠٠.٠٠٠      | ٩ ٨٠٠.٠٠٠      |
|             |               | ٩ ٨٠٠.٠٠٠      | ٩ ٨٠٠.٠٠٠      |

شركة صندوق إستثمار مصر المستقبل(\*)

\* طبقاً لقرار مجلس ادارة الصندوق فى ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قرر الصندوق الاحتفاظ بوثائق صندوق إستثمار مصر المستقبل حتى تاريخ الاستحقاق وذلك ضمن الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن توفيق اوضاع شركة صندوق استثمار مصر المستقبل وبلغت عدد الوثائق فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ عدد ٧٧٨.٠٦٥ وثيقة بنسبة مساهم ٢٠,٢٤%.

١٣ - أرصدة دائنة أخرى

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                       |
|----------------|----------------|-----------------------|
| --             | ٤٦٩ ١٤١        | مصرفات مستحقة         |
| --             | ١٧٦.٠٠٠        | أتعاب مراقبي الحسابات |
| --             | ٦ ٢٣٤ ٧٨٢      | مكافآت مستحقة         |
| --             | ٣٦٢ ٥٠٠        | مكافأة مجلس الإدارة   |
| ٤ ٨٦٥ ٢٠٨      | ٣ ٥٥٨ ٣٩٢      | مصلحة الضرائب         |
| ١ ٩٣٢ ٨٨٤      | ١ ٩٣٢ ٨٨٤      | عملاء دائنون          |
| ١٤٨ ١٨٧        | ١٤٨ ٢١١        | تغطية عملاء           |
| --             | ١ ١٦٢ ٨٠٠      | المساهمة التكافلية *  |
| ١٦٥.٥٣         | ١٢٩ ٢٧٩        | أرصدة دائنة أخرى **   |
| ٧ ١١١ ٣٣٢      | ١٤ ١٧٣ ٩٨٩     |                       |

\* تم احتساب قيمة المساهمة التكافلية تطبيقاً للبند التاسع للمادة (٤٠) من قانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ (قانون نظام التأمين الصحى الشامل - المساهمة التكافلية)

\*\* تتمثل في مبالغ مستقطعة من العاملين لجهات مختلفة (صندوق العاملين - تأمينات - ...)

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

( جميع المبالغ بالإيضاحات بالجنه المصري ما لم يذكر خلاف ذلك )

#### ١٤ - التزامات ضريبة الدخل الجارية

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                     |
|----------------|----------------|---------------------|
| ٣٩.٠٢٨.٧٩٣     | ٥١.٤٦٥.٦٧٤     | ضريبة الدخل الجارية |
|                |                | يخصم:-              |
| ( ٢٢.١٤٢.٢٠٠ ) | ( ٣٨.٥٠٧.٧٦٣ ) | ضرائب سندات مدفوعة  |
| ١٦.٨٨٦.٥٩٣     | ١٢.٩٥٧.٩١١     |                     |

#### ١٥ - الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل/(الالتزام)

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | أصول       | (الالتزامات) |                                 |
|----------------|----------------|------------|--------------|---------------------------------|
| --             | --             | (٤٠.٤٢٠.٤) | ٣٦.٦٠٦       | الاصول الثابتة - إهلاك          |
| --             | --             | (٤٠.٤٢٠.٤) | ٣٦.٦٠٦       | صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل |

#### ١٦ - فائض الموارد

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                                             |
|----------------|----------------|---------------------------------------------|
| ١.٦٤٥.٩٦٧.٥٤٨  | ١.٦٠٣.٠٦١.٤٧٩  | رصيد أول الفترة / العام (١)                 |
|                |                | الموارد:                                    |
| ١٦.٧٠.٦.٦٢٦    | ٣٨.٦٠.١.٥٥٢    | مساهمات دورية (١/١٦)                        |
| ٧٨٠.٨٦٠        | ٥٠.٢.٣٣٢       | مساهمات عضوية (١/١٦) (ب)                    |
| ١٧.٤٨٧.٤٨٦     | ٤٤.١٠.٣.٨٨٤    | إجمالي الموارد                              |
|                |                | يضاف (يخصم) :                               |
| ٤٤.٣٤٠.٨٣٢     | (٣٤٣.٦٩٤)      | فروق تقييم عملة                             |
| ( ٥٠.٠.٠٩ )    | (٨٥٤.١٢١)      | مقابل تغطية مخاطر(*)                        |
| ٦١.٧٧٨.٣٠٩     | ٤٢.٩٠.٦.٠٦٩    | فائض الموارد عن استخدامات الفترة/ العام (٢) |
| ١٧.٠٧.٧٤٥.٨٥٧  | ١.٦٤٥.٩٦٧.٥٤٨  | رصيد آخر الفترة / العام (٢+١)               |

\* تتمثل في التعويضات المدفوعة للعملاء المتضررين من الشركات.

#### ١/١٦ أ مساهمات دورية

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                                          |
|----------------|----------------|------------------------------------------|
| ١٥.٠٦٤.٥٩٦     | ٣٥.٦٠٩.٧٩٢     | شركات السمسرة                            |
| ٣٨             | ١.٧٢١.٧٥٨      | أمناء الحفظ                              |
| ١٦٦.٢٦٢        | ٤٥.٣٥١         | اشتراكات صناديق الإستثمار                |
| ٢٥.٨٣٤         | ٣٧.٤٢٦         | اشتراكات وإدارة محافظ                    |
| ١.٤٤٩.٨٩٦      | ١.١٨٧.٢٢٥      | شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي |
| ١٦.٧٠.٦.٦٢٦    | ٣٨.٦٠.١.٥٥٢    |                                          |

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢  
( جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك )

١٦/ ب مساهمات عضوية

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                                               |
|----------------|----------------|-----------------------------------------------|
| ٢٠٠.٠٠٠        | ٢٠٠.٠٠٠        | عضوية أمين الحفظ                              |
| ١٠٠.٠٠٠        | ٢٠٠.٠٠٠        | عضوية صناديق الاستثمار وإدارة محافظ           |
| ٤٨٠.٨٦٠        | ٥١٠.٢٣٢        | عضوية شركات مقيد لها أوراق مالية بالبورصة (*) |
| ٧٨٠.٨٦٠        | ٥٥٠.٢٣٢        |                                               |

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

١٧- مصروفات عمومية وإدارية

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ | عن الفترة المالية المنتهية فى                    |
|----------------|----------------|--------------------------------------------------|
| ١٠.٤٨٥.٦٧٣     | ١٢.٠٠٦.٠٩٥     | أجور ومرتبات ومكافآت                             |
| ٥٧.٨٦٠         | ٣٩.٦٤٩         | أدوات مكتبية                                     |
| ٢٥.٦٣٢         | ٢٠.٧٢٨         | مصروفات بنكية وتدبير عملة                        |
| ٥١٥.٩٨٧        | ٥٩٧.٥٠٢        | إيجارات                                          |
| ٣٢.٠٠٠         | ١١٢.٠٠٠        | استشارات قانونية وضريبية                         |
| ١٠٠.٢٢٣        | ٤٤.٧٣١         | مصروفات ضيافة                                    |
| ١٠٦.٠٠٠        | ٧٩.٠٠٠         | بدل حضور لجان                                    |
| ٢٤٣.٠٠٠        | ١٥٦.٠٠٠        | بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة            |
| ٦٣٤.٣٠٢        | ٥٩٠.٠١٨        | اشتراك صندوق العاملين                            |
| ٧٠٢.٦٥٥        | ٧٧٤.٢٤٠        | رسوم و اشتراكات                                  |
| ١.٠٥٦.٠٥٠      | ٩٤٠.٤٦٣        | مصروفات تأمين طبي                                |
| ٩٣.٠٠٠         | ٨٢.٣٢٣         | مصروفات كهرباء                                   |
| ٢٢.٦٤٦         | ١٠.٠٦١         | مصروفات تليفون                                   |
| ٩٩.٢٦٢         | ٩٠.٥٥٨         | مصروفات سويفت                                    |
| ١٢٠.٠٠٢        | ٩٣.١٢٠         | مصروفات عمولات بنكية                             |
| ٤٩.٩٨٠         | ٦٥.١٧٠         | علاقات عامة و إعلان                              |
| ١٢٥.٧٥٢        | ١٣٨.٢٩٥        | مصروفات صيانة                                    |
| ٦٢.٢٦٧         | ٦٧.٠٠٨         | مصروفات حاسب الي                                 |
| ٣٣.٣٩٢         | ٦١.٣١٧         | مصروفات تأمين                                    |
| ٤٩٠            | ٣٣.٨٦٩         | تشغيل سيارات                                     |
| --             | ٦٠.٠٠٠         | دعم مراكز الطوارئ وتكلفة المراقبين الداخليين (*) |
| ٢٤.٦٤٥         | ١١.٠٨٠         | انتقالات داخلية                                  |
| ٥٢٣.٤٤٨        | --             | مصروفات تمويلية                                  |
| ٦٢.٩٤٩         | ١٤.٥٨٩         | مصروفات أخرى                                     |
| ١٥.١٧٧.٢١٥     | ١٦.٠٨٧.٨١٦     |                                                  |

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

## ١٨- الأرباح المرحلة

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |                                         |
|----------------|----------------|-----------------------------------------|
| ١ ٧٨٤ ٣٤٥ ١٢٢  | ١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥  | رصيد أول الفترة / العام                 |
|                |                | يضاف / يخصم :                           |
| ٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧    | ٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧    | صافى أرباح الفترة / العام السابق        |
| --             | (٢ ٤٦٧ ٤٩٠)    | أثر تغيير السياسات المحاسبية            |
| ٢ ١٢٩ ١٨٩ ٩٤٩  | ١ ٧٨٤ ٣٤٥ ١٢٢  | رصيد الأرباح المرحلة آخر الفترة / العام |

## ١٩- الخسائر الأنتمائية المتوقعة

| الرصيد فى بداية الفترة | النقدية وما فى حكمها | استثمارات بالتكلفة المستهلكة | قروض لشركات سمسرة | استثمارات مالية بالقيمة العادلة | أرصدة مدينة أخرى | الاجمالى     |
|------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|--------------|
| (١ ٥٠٧)                | (١٧٨ ٥١١)            | (٨٥٦ ١٢٢)                    | (٨٥٦ ١٢٢)         | (٤٩٠ ٥٣٩)                       | (١ ٤٦٩)          | (١ ٥٢٨ ١٤٨)  |
| (٦ ٨٠٣)                | (٤ ٤٢٩ ٧٢٢)          | --                           | --                | (١٠ ٨٨٦ ٣٠٦)                    | (٥ ٦٠٢)          | (١٥ ٣٢٨ ٤٣٣) |
| (٨ ٣١٠)                | (٤ ٦٠٨ ٢٣٣)          | (٨٥٦ ١٢٢)                    | (٨٥٦ ١٢٢)         | (١١ ٣٧٦ ٨٤٥)                    | (٧ ٠٧١)          | (١٦ ٨٥٦ ٥٨١) |

## ٢٠- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

## ٢١- الموقف الضريبي

تخضع أرباح الصندوق لضريبة ارباح شركات الأموال طبقاً لقانون الضرائب علي الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وفيما يلي الموقف الضريبي للصندوق في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ :

### (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 ٢٠١٩ جارى الفحص .

## ٢٢- دأننو توزيعات

تمثل مبالغ مستحقة من سنوات سابقة قبل عام ٢٠١٤ لأعضاء الصندوق (شركات سمسرة - صناديق استثمار) طبقاً لموافقة مجلس إدارة الصندوق حيث كانت الفقرة رقم (٤) من المادة (١٧) من النظام الأساسي 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 .

## ٢٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

### ٢٣-١ 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.

### ٢٣-٢ 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 الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف 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 محاسبة 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 يدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشراؤها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء 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."

#### الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تبويب الأصول المالية غير المشتقة 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 قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمراً الافتراضى للأصل على النحو التالي :

## الاعمار الانتاجية

## الأصل

٣ سنوات  
٥ سنوات  
٥ سنوات  
٥ سنوات

أجهزة حاسب آلي وبرامج  
أثاث ومعدات مكاتب  
تجهيزات  
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 أرباح 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 إدارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالى بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية ، وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الدخل.  
يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى 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.

## عقود التأجير

## عقود الإيجار التي تكون الشركة فيها كمتأجر

يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات أصل "حق الانتفاع" والتزام عقد الإيجار، إلا أنه يمكن للشركة عدم تطبيق ذلك سواء لعقود الإيجار قصيرة الأجل أو عقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة منخفضة، وفي هذه الحالة يتم إثبات دفعات الإيجار المرتبطة بتلك الإيجارات باعتبارها مصروفاً إما بطريقة القسط الثابت على مدى مدة الإيجار أو أساس منتظم آخر. ويتم تطبيق أساس منتظم آخر إذا كان ذلك الأساس أكثر تعبيراً عن نمط المنفعة كمتأجر.

## القياس الأولي لأصل حق الانتفاع :

تتكون تكلفة أصل حق الانتفاع من:

(أ) مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار الغير المدفوع باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب أن يستخدم المستأجر سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر.

(ب) أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة؛

(ج) أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر؛

(د) تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء في تاريخ بداية عقد التأجير أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

#### القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" ويتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع "بالتكلفة".

(أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛

(ب) ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

#### القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار

يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الإضافي للشركة كمستأجر.

#### القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

(أ) زيادة المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛

(ب) تخفيض المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛

(ج) إعادة قياس المبلغ الدفئري للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتأمين عليه ولا ينطوي عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

#### المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو فعلي نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام .

#### الاضمحلال

##### أ- الأصول المالية

يقوم الصندوق في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. وبالنسبة للأسهم والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر أو الممتد في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال في قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة ما لم تكون هناك تعليمات بخلاف ذلك من هيئة الرقابة المالية كما هو موضح لاحقاً. بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإقرار بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الأرباح والخسائر ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قيمتها بقائمة الأرباح والخسائر فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في اضمحلالها بقائمة الأرباح والخسائر وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

يعترف الصندوق بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة ؛ استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ وأصول العقود. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من الإيجارات مستحقة القبض التي يتم الإفصاح عنها ضمن العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر لها بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر: سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ وسندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (مثل مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية). يقوم الصندوق بقياس مخصصات خسائر العملاء والمدينون (بما في ذلك الإيجارات مستحقة القبض) وأصول العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، يأخذ الصندوق بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني القائم على بيانات والمعلومات الاستشرافية. يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر السداد عندما يكون من غير المحتمل أن يفي العملاء والمدينون بكافة التزاماتهم الائتمانية تجاه الصندوق دون لجوء الصندوق لاتخاذ إجراءات مثل حجز الضمان (إن وجد)؛ أو تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتمل حدوثها على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى (١٢) شهر في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال (١٢) شهر بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من (١٢) شهر). تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان.

#### ب- الأصول غير المالية

يقوم الصندوق في تاريخ كل مركز مالي بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات يقوم الصندوق بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل يقوم الصندوق بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل. هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الاستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الاستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات.

ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح والخسائر.

عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتي أعتُرف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتمشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة ويشترط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

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

تعتبر الاستثمارات 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 الإضمحلال فى القيمة ، وتشمل هذه الأدلة انخفاض القيمة العادلة تحت التكلفة بشكل كبير أو مستمر فى حالة اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها فى قائمة الدخل ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض فى قيمة إستثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة فى 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 احتمال قوي بإمكانية الإنتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

#### تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات طبقاً للمعيار المصرى الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" على أساس المقابل المحدد في العقد مع العميل. تقوم الشركة بإثبات الإيرادات من العقود مع العملاء عندما يتم نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه نظير تلك البضائع أو الخدمات.

تثبت الشركة إيرادات العقود مع العملاء بناء على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد أدناه:

##### الخطوة ١ :

تحديد العقد (العقود) مع عميل: العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

##### الخطوة ٢ :

تحديد التزامات الأداء في العقد التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو تقديم خدمات إلى العميل.

##### الخطوة ٣ :

تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه نظير نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بتقديمها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

##### الخطوة ٤ :

تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: في العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

## الخطوة ٥ :

إثبات الإيراد متى (أو عندما) تفي المنشأة بالتزام أداء

تقوم الشركة بالوفاء بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات بمرور الوقت، في حال إثبات أحد المعايير التالية:

- ١- حصول العميل في ذات الوقت على المنافع الناتجة عن أداء الشركة واستهلاك تلك المنافع.
  - ٢- أداء الشركة يؤدي إلى إيجاد أو تحسين موجودات تحت سيطرة العميل وقت إيجاد أو تحسين الأصل.
  - ٣- أداء الشركة للالتزام لا يُكون موجودات ذات استخدامات بديلة للشركة، كما يكون للشركة الحق في تحصيل المبلغ للأداء المكتمل حتى تاريخه.
- بالنسبة للالتزامات الأداء التي لا يتحقق فيها أحد الشروط أعلاه، فإنه يتم إدراج الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.
- يجب على المنشأة أن تأخذ في الاعتبار شروط العقد، بالإضافة إلى أى قوانين تنطبق على العقد، عند تقييم ما إذا كان لديها حق واجب التنفيذ في تحصيل مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- لا يشترط أن يكون الحق في تحصيل مقابل الأداء المكتمل مبلغ ثابت.
- يجب أن يكون للمنشأة خلال مدة العقد الحق في مبلغ يعوضها على الأقل عن مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه إذا ما تم إنهاء العقد من قبل العميل أو طرف آخر لأسباب أخرى بخلاف عدم أداء المنشأة وفقا لتعهداتها.
- تقييم وجود و وجوب تنفيذ حق التحصيل و ما إذا كان حق المنشأة في التحصيل سيخولها الحق في أن يتم السداد لها مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- إلتزامات الاداء التى يتم الوفاء بها عند نقطة من الزمن:
- إذا لم يكن الوفاء بالتزامات الأداء يتم على مدار زمنى فإن المنشأة تفى بالتزام الأداء عند نقطة من الزمن. و لتحديد تلك النقطة من الزمن التى يحصل فيها العميل على السيطرة على أصل متعهد به و تفى المنشأة عندها بالتزامات الاداء فإنه يجب على المنشأة ان تأخذ فى الاعتبار المؤشرات على تحويل السيطرة التى تشمل الاتى و لكن لا تقتصر عليه:
- أ- إذا كان للمنشأة حق حالى فى تحصيل مقابل الأصل.
  - ب- إذا كان للعميل حق الملكية القانونى فى الأصل.
  - ج- إذا قامت المنشأة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
  - د- إذا كان للعميل المخاطر والمنافع الجوهرية المتعلقة بملكية الأصل.
  - هـ- قبول العميل للأصل.

## أرباح بيع أوراق مالية

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

## إيرادات الاستثمارات

- يتم إثبات التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية بقائمة الأرباح أو الخسائر كريح أو خسارة عند القياس في تاريخ القوائم المالية.
- تدرج عوائد الاستثمارات في الأسهم في قائمة الأرباح أو الخسائر عند صدور الحق في صرف هذه التوزيعات وتقاس تلك الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ التى تم استلامها أو التى لا تزال مستحقة للصندوق.
- يتم الاعتراف بالربح ( الخسارة ) الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة والذي يتمثل في الفرق بين سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) ومتوسط التكلفة ويُدْرَج ضمن إيرادات ومصروفات النشاط الجارى بقائمة الأرباح أو الخسائر.

#### 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 .

#### المصروفات

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

#### 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 الذي من شأن الصندوق أن يتلقاه مقابل بيع الأصل او المقابل المدفوع نظير  
تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس . ويستند القياس بالقيمة  
العادلة الى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل او نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل  
او الالتزام او السوق الذي سيعود بأكبر فائدة على الأصل او الالتزام .

وتقاس القيمة العادلة للأصل او الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها  
عند تسعير الأصل او الالتزام وذلك بافتراض ان المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم  
الاقتصادية .

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع  
اقتصادية عن طريق استخدام الأصل باقصى درجة مقبولة او عن طريق بيعه الى مشارك اخر السوق من  
شأنه استخدام الأصل باقصى طاقه له .

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط يجرى تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى اسعار الشراء السوقيه  
المعلنه .

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 المدرجه فتحدد القيمة العادلة بالرجوع الى القيمة السوقيه لأصل مشابه او  
بالاستناد الى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة اساليب التقويم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من  
اجل قياس القيمة العادلة ومن ثم تعظيم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام  
المعطيات التي لايمكن ملاحظتها الى الحد الأدنى .

ولاغراض افصاحات القيمة العادلة تضع الشركة فئات للأصول والالتزامات الجوهرية استنادا الى طبيعتها  
وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة  
كما يلي :

• المستوى الاول : باستخدام اسعار التداول ( غير المعدله ) لأصول او الالتزامات مطابقا تماما في  
اسواق نشطة .

• المستوى الثاني : باستخدام مدخلات غير اسعار التداول الواردة في المستوى الاول ولكن يمكن  
ملاحظتها للأصل او الالتزام بشكل مباشر (اي الاسعار) او غير مباشر (اي المستمدة من الاسعار) .

• المستوى الثالث : باستخدام اساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل او الالتزام لا تستند لبيانات  
سوق يمكن ملاحظتها

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجرى الاعتراف بها في القوائم الماليه على اساس متكرر تحدد  
المنشأة اذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق اعادة تقييم  
التصنيف في نهاية 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 مقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات 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 الإستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن يقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، 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 الآخر 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 (يشار 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 إيرادات 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 المحتفظ 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 المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس 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 تعاقدى 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)
- تنمائي 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 معقولا 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 التعاقدى بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضا تعويضا معقولا 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 أي 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 تبويبها 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 استرداداً 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.

### الالتزامات المالية - التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

- يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- يتم تبويب الالتزامات 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 الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر. الالتزامات 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.

### الاستبعاد

### 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 المالية.
- 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.

## التزامات مالية

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها . يقوم أيضا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على اساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إستبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مقترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

## مقاصة الأدوات المالية

- تتم مقاصة الاصول والالتزامات المالية ويذكر الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط :
- يكون للمجموعة حق الزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الصندوق
- نية في تسوية الاصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الاصول وسداد الالتزامات في ان واحد

## الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

- يحتفظ الصندوق بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد المضيف والمحاسبة عنها منفصلة إذا لم يكن العقد المضيف أصلا ماليا وفي حالة توافر شروط محده. المشتقات يتم قياسها أوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.
- يحدد الصندوق مشتقات معينة كأدوات تغطية للتغطية من الاختلاف في التدفقات النقدية المرتبطة بمعاملات توقعات محتملة للغاية ناشئة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة ومشتقات معينة والالتزامات مالية غير مشتقة كتغطية لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمار في عملية أجنبية. عند بدء علاقات التحوط المعينة ، يوثق الصندوق هدف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ التغطية. يوثق الصندوق أيضا العلاقة الاقتصادية بين بند التغطية وأداة التغطية ، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع أن تعوض التغيرات في التدفقات النقدية لبند التغطية وأداة التغطية بعضها البعض.

## تغطية مخاطر التدفقات النقدية

- عندما يتم تحديد مشتق كأداة 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. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المغطى، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية ، منذ بداية التغطية. الجزء الغير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتق يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر. يحدد الصندوق فقط التغير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الأجلة كأداة تغطية في علاقات تغطية التدفقات النقدية. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الأجل لعقود الصرف الأجلة (النقاط الأجلة) بشكل منفصل كتكلفة تغطية ومعترف بها في احتياطي تكاليف التغطية ضمن حقوق الملكية.
- عندما ينتج عن المعاملة المستقبلية المغطاه لاحقا الاعتراف بأصل غير مالي مثل المخزون، يتم تبويب المبلغ المجمع في احتياطي تغطية واحتياطي تحلفة التغطية مباشرة في التكلفة الأولية للبند غير المالي عند الاعتراف به.
- لكل المعاملات المستقبلية المغطاه، يتم إعادة تبويب المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي واحتياطي تكلفة التغطية الى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي خلالها تؤثر التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاه على الربح والخسارة.
- إذا أصبحت التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية أو تم بيع أو انتهى أجل أو نسخ أداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف عن محاسبة التغطية بأثر مستقبلي، عندما يتم إيقاف محاسبة تغطية التدفقات النقدية فإن المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي يظل في حقوق الملكية حتى، على سبيل التغطية من معاملة تؤدي إلى الاعتراف ببند غير مالي، يتم تضمينه في التكلفة عند الاعتراف الأولى أو فيما يتعلق بتغطيات التدفقات النقدية الأخرى، يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاه على الربح أو الخسارة .
- إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاه، يتم إعادة تصنيف المبالغ المكونة في احتياطي التغطية واحتياطي تكلفة التغطية مباشرة إلى الربح أو الخسارة

### تغطيات صافي الاستثمار في نشاط أجنبي

- عندما يتم تصنيف أداة مشتقة أو التزام مالي غير مشتق كأداة تغطية في تغطية لصافي استثمار في عملية أجنبية، فإن الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية المشتقة أو غير المشتقة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية غير المشتقة من أداة التغطية يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي الترجمة ضمن حقوق الملكية. يجب الإقرار بالجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأرباح وخسائر المشتقات أو العملات الأجنبية المشتقة من غير المشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة، يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة كنسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العمليات الأجنبية.

### السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢١

- يقوم الصندوق بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع.
- يقوم الصندوق بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية أخرى.

### الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

- يقوم الصندوق بالاعتراف الأولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الصندوق طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.
- يقوم الصندوق باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تقم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المحول، على أن تعترف فقط كاصل أو التزام بالناتج عن الحقوق أو الالتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل.
- تستبعد الصندوق الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد .
- يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، فقط عندما تمتلك الصندوق حاليا الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

### الأصول المالية غير المشتقة - القياس

#### الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكديدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

#### الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

- يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

#### القروض والمديونيات

- يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الأصل المالي بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

### الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

- يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بافتناء أو إصدار الأصل المالي، بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الأضمحلال واثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في إحتياطي القيمة العادلة، ومن استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها حسب بنود الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

### الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

- يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيم العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بافتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكديدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.
- الالتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها أولياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة بافتناء أو إصدار الالتزام، بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

### الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

- يحتفظ الصندوق بأدوات مالية مشتقة التغطية تعرضها لمخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة، يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الأصلي والمحاسبة عنها منفصلة فقط في حالة توافر شروط محدده .
- المشتقات يتم قياسها أولياً بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكديدها، بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغيير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.

### تغطية مخاطر التدفقات النقدية

- عندما يتم تحديد مشتق كإداة 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. أي جزء غير فعال من التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر.
- القيمة المجمعة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم إعادة تبويبها ضمن الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتنبئ بها المغطاة على الأرباح أو الخسائر أو يؤثر البند المغطى على الأرباح أو الخسائر.
- إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث، أو التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية، أو انتهى أجل أو تم بيع أو فسخ أداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف بأثر مستقبلي عن محاسبة التغطية. إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بأية أرباح أو خسائر مجمعة ذات صلة على أداة 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 بالاعتراف 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 الأولي 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 الأولي (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 الأولي 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 للاداء 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 اكثر 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 .
- إعادته هيكلة 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 المالية 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 بتوقييت 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 الإستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.

- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول.

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

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

- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول 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.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الصندوق لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات 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 الأدلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة.

### الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

يقوم الصندوق بتقدير ما إذا كان هناك أدلة 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 أي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة. الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبياً يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معاً.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الصندوق المعلومات التاريخية عن توقعات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، ويقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعلية من الأرجح ان تكون أكثر أو أقل 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 حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة. إذا انخفضت لاحقاً 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 سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الآخر 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 أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداء دين موبوءة كماتاحة 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 كماتاح للبيع في الارباح أو الخسائر.

### الاستثمارات 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 أدون الخزانة و سندات الخزانة والمدينون والارصدة المدينة الاخرى من الاصول المالية المعروضة لخطر الائتمان المتمثل فى عدم قدرة تلك الاطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم فى تاريخ الاستحقاق ، ويقوم إدارة الصندوق بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يودى الى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى .

تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان فى 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 على 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 على قدرة الصندوق على سداد جزء من أو كل التزاماته يقوم الصندوق بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر الى الحد الأدنى .

### ٢٤ - أرقام المقارنة

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

## ٢٥ - الاحداث 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.
- خلال شهر فبراير ٢٠٢٢ ونظرا للأحداث السياسية التي أدت الى اندلاع الحرب بين كلاً من دولتي روسيا وأوكرانيا الأمر الذي أدى الى تداعيات محتملة على الاقتصاد العالمى من تباطؤ النمو وزيادة سرعة التضخم الذى سيؤدى الى ارتفاع أسعار السلع الأولية كالغذاء والطاقة التى تعد من المكونات الأساسية للعديد من الصناعات. وترى الإدارة أنه لا يوجد تأثير جوهري من تداعيات هذه الحرب على أنشطة الصندوق.
- بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٢ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٩,٢٥٪ / ١٠,٢٥٪ و ٩,٧٥٪، على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٩,٧٦٪. هذا وبنفس التاريخ قام البنك المركزي بتحرير سعر صرف العملات الأجنبية مقابل الجنيه المصرى.

## ٢٦ - الاحداث اللاحقة

- بتاريخ ١٩ مايو ٢٠٢٢ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١١,٢٥٪ / ١٢,٢٥٪ و ١١,٧٥٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١١,٧٥٪.