

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

القوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
وتقرير الفحص المحدود عليها

BT وحيد عبد الغفار وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

حازم عبد التواب أحمد
محاسبون قانونيون ومستشارون

المحتويات	صفحة
تقرير الفحص المحدود	١
قائمة المركز المالي .	٢
قائمة الدخل .	٣
قائمة الدخل الشامل .	٤
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق.	٥
قائمة التدفقات النقدية .	٦
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية .	٧-١٧
أهم السياسات المحاسبية المطبقة	١٨-٢٧

حازم عبد التواب
محاسبون قانونيون ومستشارون

BT وحيد عبد الغفار وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير الفحص المحدود

إلى السادة / 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 ٢٠٢٠ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) 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 ، وتتنحصر مسؤوليتنا 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 نبدي 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 ٢٠٢٠ وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية

مراقبا الحسابات

وحيد عبد الغفار

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



حازم عبد التواب أحمد

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة المركز المالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	بغرض المناقشة فقط (جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			الأصول
			الأصول المتداولة
٤٦ ٦٩١ ٥٣٥	١٠٨ ٣٤٦ ٦٦٩	(٤)	النقدية وما في حكمها
١ ٢٩٤ ٧٩٢ ٠٥٥	١ ١٨٥ ٨٩٣ ٨٢٨	(٥)	أذون خزانة
١ ١٦١ ٢٥٠	١ ١٦١ ٢٥٠	(٦)	قروض لشركات مسهرة
٤٩ ٠٦٨ ٥١٥	٣٥٢ ٨٣٧	(٧)	وثائق استثمار
١ ٩٥٩ ٦٨٣ ٩١٠	١ ٨٤٤ ٠٨٧ ٢٠٠	(٨)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٧٤٤ ٥٤٦	٦ ١٧٣ ٥٤٠	(٩)	أرصدة مدينة أخرى
٣ ٣٥٣ ١٤١ ٨١١	٣ ١٤٦ ٠١٥ ٣٢٤		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
٤٤٤ ١٤٥	١ ١٦٦ ٣٥٦	(١٠)	أصول ثابتة
٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٩ ٨٠٠ ٠٠٠	(١١)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٨٧ ١٢٠	--	(١٤)	أصول ضريبية مؤجلة
١٠ ٣٣١ ٢٦٥	١٠ ٩٦٦ ٣٥٦		إجمالي الأصول غير المتداولة
٣ ٣٦٣ ٤٧٣ ٠٧٦	٣ ١٥٦ ٩٨١ ٦٨٠		إجمالي الأصول
			الالتزامات غير المتداولة
--	١ ٨٥٢	(١٤)	التزامات ضريبية مؤجلة
--	١ ٨٥٢		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣ ٣٩١ ٣٧٢	١١ ٨٤٨ ٠٢٨	(١٢)	أرصدة دائنة أخرى
١ ٦٨٩ ٩٦٧	١٧ ٤٧٦ ١٤٧	(١٣)	التزامات ضريبة الدخل الجارية
٣٤٦ ٦١٩	٣٥٢ ٤٠٩	(١٩)	دائنو توزيعات
٥ ٤٢٧ ٩٥٨	٢٩ ٦٧٦ ٥٨٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
٥ ٤٢٧ ٩٥٨	٢٩ ٦٧٨ ٤٣٦		إجمالي الالتزامات
٣ ٣٥٨ ٠٤٥ ١١٨	٣ ١٢٧ ٣٠٣ ٢٤٤		صافي أصول الصندوق
			ويتم تمويلها علي النحو التالي :
١ ٥٨٩ ٨٢١ ٧٩٨	١ ٥٦٨ ٤٨٦ ٦٠٦	(١٥)	فائض الموارد
١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥	١ ١٩٧ ٧٥٠ ١٣٧		أرباح مرحلة
٥٩ ٤٣٣ ٦٨٤	٧٥ ٣٣٦ ١٨٣	(٨)	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع
٢٢٥ ٣٠٩ ١٨١	٢٨٥ ٧٣٠ ٣١٨		أرباح الفترة/ العام
٣ ٣٥٨ ٠٤٥ ١١٨	٣ ١٢٧ ٣٠٣ ٢٤٤		إجمالي الموارد المستخدمة في تمويل صافي أصول الصندوق

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالجنيه المصري)

إيضاح	التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
إيرادات النشاط				
عوائد بنكية	١ ٥٣٤ ٦٩٠	٢٠ ٣٩٠ ١٩٣	٥٥٦ ٨٨٩	٦ ٠٠٨ ٥٢٩
عوائد أذون خزانة	١٣٢ ٠٢١ ٧٩٦	١١٣ ٣٠١ ٤٧٦	٤٣ ٣٥٥ ٥١٨	٣٩ ٠٨١ ٨٣٨
(٥) أرباح و فروق تقييم وثائق استثمار	٣ ٠٩٢ ٩٠٥	٦٧ ١٥٤	٩٧٦ ٨٦٨	٢٨ ٢٢٧
(٧) عوائد من استحقاق استثمارات مالية متاحة للبيع	١٨٦ ٣٠٥ ٢٩٤	١٧٤ ٣٩٩ ١٠٠	٦٣ ٠٠٩ ٨٩٢	٦٠ ١٩٢ ٥٧٣
(٨) استهلاك خصم إصدار سندات (متاحة للبيع)	٤ ١٦٢ ٩٢٥	٤ ٧١٤ ٧٤٣	١ ٣٥١ ٢٧٩	١ ٥٤٧ ١٦٧
عوائد سلف عاملين	٧٤ ٤٨٢	٨٧ ٧٢٩	٢٢ ١٤٣	٢٩ ١٢٤
إيرادات أخرى	٤ ٥٠٢	٢ ٧٠٠	٤ ٥٠٢	--
رد الاضمحلال في قيمة القروض	--	١٢٠ ٠٠٣	--	٢٠ ٠٠٠
إجمالي إيرادات النشاط	٣٢٧ ١٩٦ ٥٩٤	٣١٣ ٠٨٣ ٠٩٨	١٠٩ ٢٧٧ ٠٩١	١٠٦ ٩٠٧ ٤٥٨
(يخصم) :				
(١٦) مصروفات عمومية وإدارية	(٢٧ ١٩٤ ١٤٥)	(٢٠ ١٩٥ ٩٦١)	(٥ ١٦١ ٣٠٩)	(١١ ٧٢٢ ١٣٣)
(١٠) إهلاك أصول ثابتة	(٧٤٩ ٦٦٣)	(٧٧٣ ٢٢١)	(٢٤٤ ٤٩٤)	(٢٥٦ ٤٣١)
فروق تقييم عملة أجنبية	(٢ ٩٢٣ ٩٦٨)	(٣٣ ٥٤٥ ٠٦٠)	(٢ ٧٦٢ ٢٣٣)	(٨ ٨٩١ ٤٦٢)
(٨) استهلاك علاوة إصدار سندات (متاحة للبيع)	(٥٦٩ ٣٠٠)	(٤٤٦ ٣٩٦)	(١٨٣ ٢٠٠)	(١٧٥ ٤٥٩)
صافي أرباح الفترة قبل الضرائب	٢٩٥ ٧٥٩ ٥١٨	٢٥٨ ١٢٢ ٤٦٠	١٠٠ ٩٢٥ ٨٥٥	٨٥ ٨٦١ ٩٧٣
(يخصم) / يضاف:				
ضريبة الدخل الجارية	(٣٣ ٧٠٨ ٨٢٤)	(٦١ ٩٠٤ ٠٦٩)	١٠ ١٦٥ ١٤١	(٢٠ ٢٣٦ ٥٢٥)
ضرائب أذون خزانة	(٣١ ٨٦٣ ٧٢٤)	--	--	--
ضرائب سندات	(٤ ٩٦٦ ٧٦١)	--	--	--
ضريبة الدخل المؤجلة	٨٨ ٩٧٢	(١٩٠ ٦٥٥)	٦٦ ٢٢٦	٢١ ٧٦١
صافي أرباح الفترة	٢٢٥ ٣٠٩ ١٨١	١٩٦ ٠٢٧ ٣٩٦	١١١ ١٥٧ ٢٢٢	٦٥ ٦٤٧ ٢٠٩

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة الدخل الشامل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالجنيه المصري)

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		ايضاح	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩		
٢٢٥ ٣٠٩ ١٨١	١٩٦ ٠٢٧ ٧٣٦	١١١ ١٥٧ ٢٢٢	٦٥ ٦٤٧ ٢٠٩		صافي أرباح الفترة
					الدخل الشامل الآخر
٥٩ ٤٣٣ ٦٨٤	٤٠ ٢٨٢ ٨٥٤	(٨ ٧٨٥ ١٤٢)	٤١ ٣٦٦ ٣٧٨	(٨)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٥٩ ٤٣٣ ٦٨٤	٤٠ ٢٨٢ ٨٥٤	(٨ ٧٨٥ ١٤٢)	٤١ ٣٦٦ ٣٧٨		مجموع الدخل الشامل الآخر
٢٨٤ ٧٤٢ ٨٦٥	٢٣٦ ٣١٠ ٥٩٠	١٠٢ ٣٧٢ ٠٨٠	١٠٧ ٠١٣ ٥٨٧		إجمالي الدخل الشامل

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالجنيه المصري)

الإجمالي	صافي أرباح الفترة	صافي التغير في القيمة المعادلة للأستثمارات المالية المتاحة للبيع	أرباح مرحلة	فائض الموارد	إيضاح
٢ ٦٣٧ ٩٨٤ ٨٧٩	٢ ٦٤٤ ٧٠٤ ٥٧٥	(٧٧ ٩٨٩ ٨٩٠)	٩٣٤ ٧١٤ ٠٠٤	١ ٥١٦ ٥٥٦ ١٩٠	رصيد ١ يناير ٢٠١٩
٥٢ ٩٨٥ ٢٩٤	--	--	--	٥٢ ٩٨٥ ٢٩٤	فائض الموارد
--	(٢٦٤٤ ٧٠٤ ٥٧٥)	--	٢٦٤٤ ٧٠٤ ٥٧٥	--	محول إلى أرباح مرحلة
٧٧ ٩٨٩ ٨٩٠	--	٧٧ ٩٨٩ ٨٩٠	--	--	رد فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٤٠ ٢٨٢ ٨٥٤	--	٤٠ ٢٨٢ ٨٥٤	--	--	فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١٩٦ ٠٢٧ ٧٣٦	١٩٦ ٠٢٧ ٧٣٦	--	--	--	صافي خسائر الفترة
٣ ٠٥ ٢٧٠ ٦٥٣	١٩٦ ٠٢٧ ٧٣٦	٤٠ ٢٨٢ ٨٥٤	١ ١٩٩ ٤١٨ ٥٧٩	١ ٥٦٩ ٥٤١ ٤٨٤	رصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
٣ ١٢٧ ٣٠٣ ٢٤٤	٢ ٨٥ ٧٣٠ ٣١٨	٧٥ ٣٣٦ ١٨٣	١ ١٩٧ ٧٥٠ ١٣٧	١ ٥٦٨ ٤٨٦ ٦٠٦	رصيد ١ يناير ٢٠٢٠
٢١ ٣٣٥ ١٩٢	--	--	--	٢١ ٣٣٥ ١٩٢	فائض الموارد
--	(٢٨٥ ٧٣٠ ٣١٨)	--	٢٨٥ ٧٣٠ ٣١٨	--	محول إلى أرباح مرحلة
(٧٥ ٣٣٦ ١٨٣)	--	(٧٥ ٣٣٦ ١٨٣)	--	--	رد فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٥٩ ٤٣٣ ٦٨٤	--	٥٩ ٤٣٣ ٦٨٤	--	--	فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٢٥ ٣٠٩ ١٨١	٢٢٥ ٣٠٩ ١٨١	--	--	--	صافي أرباح الفترة
٣ ٣٥٨ ٠٤٥ ١١٨	٢٢٥ ٣٠٩ ١٨١	٥٩ ٤٣٣ ٦٨٤	١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥	١ ٥٨٩ ٨٢١ ٧٩٨	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالجنيه المصري)

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠		
٢٥٨ ١٢٢ ٤٦٠	٢٩٥ ٧٥٩ ٥١٨		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٧٧٣ ٢٢١	٧٤٩ ٦٦٣	(١٠)	إهلاك أصول ثابتة
٤٤٦ ٣٩٦	٥٦٩ ٣٠٠	(٨)	استهلاك علاوة إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
(٤ ٧١٤ ٧٤٣)	(٤ ١٦٢ ٩٢٥)	(٨)	استهلاك خصم إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
(٢٠ ٣٩٠ ١٩٣)	(١ ٥٣٤ ٦٩٠)		عوائد بنكية
(١١٣ ٣٠١ ٤٧٦)	(١٣٢ ٠٢١ ٧٩٦)	(٥)	عوائد أدون خزانة
(١٧٤ ٣٩٩ ١٠٠)	(١٨٦ ٣٠٥ ٢٩٤)	(٨)	عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
(٦٧ ١٥٤)	(٣ ٠٩٢ ٩٠٥)	(٧)	فروق تقييم وثائق استثمار
(١٢٠ ٠٠٣)	--		رد الاضمحلال في قيمة القروض
٣٣ ٥٤٥ ٠٦٠	٢ ٩٢٣ ٩٦٨		فروق تقييم عملة إجنبية
(٢٠ ١٠٥ ٥٣٢)	(٢٧ ١١٥ ١٦١)		
			التغير في :
٩ ٦٩٤ ٨٨٧	٤ ٤١٣ ٩٢٨	(٩)	أرصدة مدينة أخرى
(٧ ٣٥٨ ٨٠٣)	(٨ ٤٥٦ ٦٥٦)	(١٢)	أرصدة دائنة أخرى
--	(٥ ٧٩٠)		التغير في دائنو توزيعات
(١٧ ٧٦٩ ٤٤٨)	(٣١ ١٦٣ ٦٧٩)		التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٦٤ ٢٣٣ ٩٥٣)	(٨٦ ٣٢٥ ٤٨٩)		ضرائب دخل مدفوعة
(٨٢ ٠٠٣ ٤٠١)	(١١٧ ٤٨٩ ١٦٨)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٦ ٦٧٣)	(٢٧ ٤٥٢)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٢٧٧ ٥٥٣ ٠١٦)	(٢٥٠ ٠١٠ ٥٦٩)	(٨)	مدفوعات لشراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١٨٣ ٥٨٠ ٢٤٠	١٩٧ ٦٣٤ ٧٨٠	(٨)	متحصلات من عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
٢١٢ ٣٩٤ ٠٠٠	١١٠ ٧٧٥ ٥٠٠	(٨)	متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
(١ ٣١٠ ٣٥٦ ٨٨٧)	(٢ ٠٩٨ ٩٠١ ٤٣١)	(٥)	مدفوعات لشراء أدون خزانة
١ ٠٦٧ ٩٧٥ ٠٠٠	٢ ١٢٢ ٠٢٥ ٠٠٠	(٥)	متحصلات من استحقاق أدون خزانة
(٤ ٦٠٠ ٠٤٠)	(٤٥ ٧٠٤ ٠٠٤)	(٧)	مدفوعات لشراء وثائق استثمار
٤ ٣٧٦ ٣٢٠	٨١ ٢٣١	(٧)	متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
٢١ ٦٥٣ ١١٧	١ ٥٤٩ ٧٥٥		متحصلات من عوائد بنكية
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--		متحصلات من شهادات استثمار
١٢٠ ٠٠٣	--		رد الاضمحلال في قيمة القروض
٤٧ ٥٨٢ ٠٦٤	٣٧ ٤٢٢ ٨١٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٥٢ ٩٨٥ ٢٩٤	٢١ ٣٣٥ ١٩٢	(١٥)	فائض موارد
٥٢ ٩٨٥ ٢٩٤	٢١ ٣٣٥ ١٩٢		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١٨ ٥٦٣ ٩٥٧	(٥٨ ٧٣١ ١٦٦)		التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
٩٠ ٨٨٤ ١٥١	١٠٨ ٣٤٦ ٦٦٩		النقدية وما في حكمها - اول الفترة
(٣٣ ٥٤٥ ٠٦٠)	(٢ ٩٢٣ ٩٦٨)		فروق تقييم عملة اجنبية
٧٥ ٩٠٣ ٠٤٨	٤٦ ٦٩١ ٥٣٥	(٤)	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

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

١- نشأة الصندوق

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

- شكل مجلس إدارة للصندوق في مايو ٢٠١٨ بموجب قرار السيدة / وزيرة الاستثمار رقم ١٠٢ لسنة ٢٠١٨ 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 ، ونكون وحدة التغطية بحد أقصى خمسمائة ألف جنيه للعميل، ولا يلتزم الصندوق بالتعويض عن أية خسائر مالية تنتج عن تعديل في قيمة الأوراق المالية الخاصة بالعميل والناجمة عن ضياع فرص استثمار أمواله بمعرفة العضو.
- تكون مساهمة العضو بنسبة ٠,٠٠١% من مجمل نشاطه خلال السنة السابقة علي تاريخ بدء العضوية و بحد أدني ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتؤدي مرة واحدة عند بدء العضوية.
- يؤدي العضو مساهمة دورية وفقاً لحجم نشاطه وطبقاً للجدول المرفق في قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ و المعدل بقرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ .
- يلتزم الأعضاء بأداء مقابل تأخير يومي – سواء بالنسبة لمساهمة العضوية أوالدورية - بعد مرور خمسة عشر يوماً من تاريخ إخطاره وفقاً لقواعد محددة.
- تتكون موارد الصندوق مما يلي :
 - مساهمات العضوية والمساهمات الدورية وما يستحق عنها من مقابل تأخير .
 - القروض والمنح التي يوافق عليها مجلس إدارة الصندوق علي أن يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بها.
 - عوائد استثمار أموال الصندوق.
- يضع مجلس إدارة الصندوق خطة لاستثمار موارده علي أن يراعي في إعدادها تنويع الاستثمار وأن تتوافر في كل وقت السيولة المناسبة لمواجهة طلبات العملاء وعدم استثمارها في أصول غير نقدية إلا بموافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك تجنب الاستثمار غير الاقتصادي وغير المخطط.
- تم تعديل تاريخ نهاية السنة المالية للقوائم المالية للصندوق ليصبح ٣١ ديسمبر من كل عام و ذلك بدلا من ٣٠ يونيو .

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

- تم اضافة عضوية كل شركة من الشركات المقيد لها اوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية الى الصندوق، وتم العمل بالقرار من أول أكتوبر ٢٠١٩ .
- تم إضافة تغطية الصندوق المخاطر غير التجارية لمساهمي الأعضاء من الشركات المقيد لها اوراق او ادوات مالية بالبورصات المصرية متضمنة حق الاكتتاب إذا تم شطبه قبل موعده .
- تكون مساهمة العضوية للشركات المقيد لها اوراق او ادوات مالية في 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 مراقبي حسابات الشركة ، بحد أدنى عشرة آلاف جنيه و بحد أقصى مائة ألف جنيه ، وتخفيض المساهمة بنسبة (٥٠%) بالنسبة للشركات الصغيرة والمتوسطة (بورصة النيل) وفقاً للتعريف الوارد لها بقواعد قيد و شطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادرة عن الهيئة .
- يمسك الصندوق حسابات مستقلة لكل فئة من فئات اعضاء الصندوق ، لتسجيل كل عضو في موارد الصندوق ، وتستخدم هذه الحسابات في قيام إدارة الصندوق بمتابعة التزام أعضائه في سداد مساهماتهم في موارد.
- ويلتزم عضو الصندوق من الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية والأدوات المالية بتوريد الاشتراكات الدورية التي يؤديها عميلها بموارد الصندوق ، كما يلتزم عضو الصندوق من الشركات المقيد لها اوراق أو أدوات مالية و الشركات التي تباشر نشاط الإيداع و القيد المركزي للأوراق المالية . بسدادها مساهماتها المالية التي تتحملها في 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 اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية والتعليمات واللوائح والقواعد المنظمة لعمل الصندوق.

٢-٣ عملة التعامل والعرض

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

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 الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصري ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- النقدية وما في حكمها

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
		عمله محلية
٢٣ ١٣١ ٦٠٣	٢ ٥٣٣ ٤٧٧	بنوك حسابات جارية
--	٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠	ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر
٣١ ٨٢٤	--	نقدية بالخرينة
<u>٢٣ ١٦٣ ٤٢٧</u>	<u>٤٦ ٥٣٣ ٤٧٧</u>	
		عمله أجنبية
٢٣ ٥٢٨ ١٠٨	١ ٢١١ ٠٩٢	بنوك حسابات جارية
--	٦٠ ٦٠٢ ١٠٠	ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر
<u>٢٣ ٥٢٨ ١٠٨</u>	<u>٦١ ٨١٣ ١٩٢</u>	
<u>٤٦ ٦٩١ ٥٣٥</u>	<u>١٠٨ ٣٤٦ ٦٦٩</u>	

٥- أذون خزانة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٣٨ ٧٢٥ ٠٠٠	--	أذون خزانة حق ٩١ يوم
٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٨ ٨٠٠ ٠٠٠	أذون خزانة حق ١٨٢ يوم
٥١١ ٦٢٥ ٠٠٠	٣٦٩ ٣٢٥ ٠٠٠	أذون خزانة حق ٢٧٣ يوم
٧٩٦ ٢٥٠ ٠٠٠	٧٩٦ ٤٧٥ ٠٠٠	أذون خزانة حق ٣٦٥ يوم
<u>١ ٣٧٦ ٦٠٠ ٠٠٠</u>	<u>١ ٢٥٤ ٦٠٠ ٠٠٠</u>	إجمالي
(٨١ ٨٠٧ ٩٤٥)	(٦٨ ٧٠٦ ١٧٢)	يخصم :
<u>١ ٢٩٤ ٧٩٢ ٠٥٥</u>	<u>١ ١٨٥ ٨٩٣ ٨٢٨</u>	عوائد غير مستحقة*

* حركة خصم الاصدار خلال الفترة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(٦٨ ٧٠٦ ١٧٢)	(٦٦ ٧٨١ ٨١٢)	رصيد أول الفترة / العام
(١٤٥ ١٢٣ ٥٦٩)	(١٦٣ ٦٨٤ ٢١١)	عوائد غير مستحقة من شراء أذون خزانة خلال الفترة
١٣٢ ٠٢١ ٧٩٦	١٦١ ٧٥٩ ٨٥١	عوائد أذون الخزانة المستحقة خلال الفترة / العام
<u>(٨١ ٨٠٧ ٩٤٥)</u>	<u>(٦٨ ٧٠٦ ١٧٢)</u>	رصيد آخر الفترة / العام

٦- قروض لشركات سمسرة

في إطار مواجهة الظروف التي أثرت سلباً علي التعامل في البورصة المصرية عقب ثورة ٢٥ يناير ٢٠١١ اصدر رئيس مجلس الوزراء قرار رقم ٣٥٥ لسنة ٢٠١١ باضافة مادة للقرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ تسمح للصندوق في الظروف الاستثنائية الطارئة التدخل لمواجهة المخاطر التي تواجه سوق الأوراق المالية وذلك بتقديم قروض بعائد لأعضائه تستخدم في دعم أنشطتهم في السوق بما لا يتجاوز 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 بالمديونية الي تمت بالبورصة المصرية حتى تاريخ ٢٧ يناير ٢٠١١ استناداً الي الملاءة 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 والقيود المركزي .

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

بلغ رصيد القروض الممنوحة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٢٥٠ ١٦١ ١ جنيه مصري كالتالي :

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١ ٦٦٥ ٠٢٢	١ ٦٦٥ ٠٢٢
(٥٠٣ ٧٧٢)	(٥٠٣ ٧٧٢)
<u>١ ١٦١ ٢٥٠</u>	<u>١ ١٦١ ٢٥٠</u>

قروض لشركات السمسرة
يخصم : اضمحلال في قيمة قروض

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

٧- وثائق استثمار

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	فروق تقييم خلال الفترة	بيع / استرداد وثائق	شراء وثائق	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٢٠ ٣٠٥ ٢٣٥	٣٣ ٦٢٥	(٨١ ٢٣١)	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٤	٣٥٢ ٨٣٧	وثائق استثمار البنك الاهلى المصرى
٢٨ ٧٦٣ ٢٨٠	٣ ٠٩٩ ٢٨٠	--	٢٥ ٧٠٤ ٠٠٠	--	وثائق صندوق مصر المستقبل
<u>٤٩ ٠٦٨ ٥١٥</u>	<u>٣ ٠٩٩ ٩٠٥</u>	<u>(٨١ ٢٣١)</u>	<u>٤٥ ٧٠٤ ٠٠٤</u>	<u>٣٥٢ ٨٣٧</u>	

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصري ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	تاريخ الاستحقاق	
٧٢ ٠٠٦ ٧٦٤	٧٠ ٧٣٢ ٣١٥	٢٠٢٨	سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)
٥٢ ٩٧٩ ٩١١	--	٢٠٢٠	سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)
١٥٤ ١٥٠ ٣٥٣	١٣٦ ٣٩٤ ١٩٠	٢٠٢٥	سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)
--	٦٩ ٥٤٩ ٤٣٢	٢٠٣٢	سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)
٣٦ ١٦٨ ٦٢٩	٦٦ ٢١٤ ٦١٤	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
١٥ ٩٢٢ ٥٥٢	١٥ ٩٦٧ ٢١٣	٢٠٢٦	سندات الخزانة المصرية
٢٥٧ ٨٢٢ ٧١٩	٣٧٣ ٦٩٣ ٦٧٦	٢٠٢٥	سندات الخزانة المصرية
١٢٣ ٣٦٩ ٤٩٥	١٢٣ ٤٢٠ ٦٤٨	٢٠٢٤	سندات الخزانة المصرية
٢٧٦ ٣٠٣ ١٧٥	٢٧٦ ٨٨٤ ٨٢٩	٢٠٢٣	سندات الخزانة المصرية
٣٦٠ ٦٧٩ ٨١٦	٣٨١ ٣١٤ ٢٠٩	٢٠٢٢	سندات الخزانة المصرية
٢٢٤ ٧٣٠ ٦٨٩	٢٢٥ ٣٦٩ ١٢١	٢٠٢١	سندات الخزانة المصرية
١٢٣ ٩٦٢ ٨٩٩	١٠١ ٣٨٥ ٤٥٠	٢٠٢٠	سندات الخزانة المصرية
١ ٦٩٨ ٠٩٧ ٠٠٢	١ ٨٤٠ ٩٢٥ ٦٩٧		إجمالي رصيد السندات
			يضاف :
٧٠ ٦٥٤ ٠١٥	٥٩ ٣٢٤ ٥٢٩		فوائد مستحقة
			يضاف:
٧٥ ٣٣٦ ١٨٣	٥٩ ٤٣٣ ٦٨٤		فروق تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٨٤٤ ٠٨٧ ٢٠٠	١ ٩٥٩ ٦٨٣ ٩١٠		الرصيد

** تتمثل الحركة على الاستثمارات المالية المتاحة للبيع خلال الفترة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	
١ ٥٣٥ ١٣٥ ٧٦٩	١ ٨٤٤ ٠٨٧ ٢٠٠	الرصيد في أول الفترة
(٢١٢ ٣٩٤ ٠٠٠)	(١١٠ ٧٧٥ ٥٠٠)	استحقاق / بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣٥٥ ٦٣٠ ٠٧٦	٢٥٠ ٠١٠ ٥٦٩	شراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٣٢ ٤٧٥ ٥٧٧	١٨٦ ٣٠٥ ٢٩٤	عوائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢٢٥ ٦٦٢ ٧٥٩)	(١٩٧ ٦٣٤ ٧٨٠)	متحصلات من عوائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٦٣٣ ٤٧٨)	(٥٦٩ ٣٠٠)	استهلاك علاوة إصدار سندات خلال الفترة
٦ ٢٠٩ ٩٤٢	٤ ١٦٢ ٩٢٥	استهلاك خصم إصدار سندات خلال الفترة
١٥٣ ٣٢٦ ٠٧٣	(١٥ ٩٠٢ ٤٩٨)	صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع
١ ٨٤٤ ٠٨٧ ٢٠٠	١ ٩٥٩ ٦٨٣ ٩١٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- أرصدة مدينة اخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٧١ ٧٠٠	٧١ ٧٠٠	تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)
٥٠٦ ٨٦٤	٣٤٦ ١٣٠	إيجار مقدم
٢ ٣٩٥	٤ ١٩٤ ٠٥٠	موارد مستحقة
١ ٠٩٧ ٠٣٨	١ ٥٤٦ ٥٩٥	قروض وسلف للعاملين*
--	١٥ ٠٦٥	فوائد مستحقة
٦٦ ٥٤٩	--	اخرى
١ ٧٤٤ ٥٤٦	٦ ١٧٣ ٥٤٠	

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

١٠- أصول ثابتة

التكلفة	أجهزة حاسب آلي وبرامج	أثاث ومعدات ومكاتب	تجهيزات	وسائل نقل و انتقال	الإجمالي
١ يناير ٢٠١٩	٥ ٨٢٦ ٠٠٢	١ ٢٦٩ ٧٧٨	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٧ ٦٨٥ ٠٥١
الإضافات خلال العام	٥ ٦٠٠	٣٥١٨٤	--	--	٤٠ ٧٨٤
الإستبعادات خلال العام	--	(٥ ٠٣٥)	--	--	(٥ ٠٣٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٥ ٨٣١ ٦٠٢	١ ٢٩٩ ٩٢٧	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٧ ٧٢٠ ٨٠٠
مجمع الاهلاك					
١ يناير ٢٠١٩	٣ ٧٩٨ ٨٥٩	١ ٢١٨ ٦٤٣	٢٩٩ ٢٧٠	٢١٢ ٦٦٧	٥ ٥٢٩ ٤٣٩
إهلاك العام	٩٥٢ ٩١٢	١٩ ١٢٨	--	٥٨ ٠٠٠	١ ٠٣٠ ٠٤٠
إستبعاد مجمع الإهلاك	--	(٥ ٠٣٥)	--	--	(٥ ٠٣٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٤ ٧٥١ ٧٧١	١ ٢٣٢ ٧٣٦	٢٩٩ ٢٧٠	٢٧٠ ٦٦٧	٦ ٥٥٤ ٤٤٤
صافي القيمة الدفترية في					
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١ ٠٧٩ ٨٣١	٦٧ ١٩١	١	١٩ ٣٣٣	١ ١٦٦ ٣٥٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢ ٠٢٧ ١٤٣	٥١ ١٣٥	١	٧٧ ٣٣٣	٢ ١٥٥ ٦١٢
التكلفة	أجهزة حاسب آلي وبرامج	أثاث ومعدات ومكاتب	تجهيزات	وسائل نقل و انتقال	الإجمالي
١ يناير ٢٠٢٠	٥ ٨٣١ ٦٠٢	١ ٢٩٩ ٩٢٧	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٧ ٧٢٠ ٨٠٠
الإضافات خلال الفترة	١٤ ٧٦٣	١٢ ٦٨٩	--	--	٢٧ ٤٥٢
الإستبعادات خلال الفترة	(١١ ٤٠٧)	(١٦ ٩١٦)	--	--	(٢٨ ٣٢٣)
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٥ ٨٣٤ ٩٥٨	١ ٢٩٥ ٧٠٠	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٧ ٧١٩ ٩٢٩
مجمع الاهلاك					
١ يناير ٢٠٢٠	٤ ٧٥١ ٧٧١	١ ٢٣٢ ٧٣٦	٢٩٩ ٢٧٠	٢٧٠ ٦٦٧	٦ ٥٥٤ ٤٤٤
إهلاك الفترة	٧١٦ ١٤٨	١٤ ١٨٣	--	١٩ ٣٣٢	٧٤٩ ٦٦٣
إستبعاد مجمع الإهلاك	(١١ ٤٠٧)	(١٦ ٩١٦)	--	--	(٢٨ ٣٢٣)
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٥ ٤٥٦ ٥١٢	١ ٢٣٠ ٠٠٣	٢٩٩ ٢٧٠	٢٨٩ ٩٩٩	٧ ٢٧٥ ٧٨٤
صافي القيمة الدفترية في					
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٧٨ ٤٤٦	٦٥ ٦٩٧	١	١	٤٤٤ ١٤٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١ ٠٧٩ ٨٣١	٦٧ ١٩١	١	١٩ ٣٣٣	١ ١٦٦ ٣٥٦

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١ - إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق		نسبة	عدد	الوحدات	المساهمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠				
أصول غير متداولة					
٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٣٥%	٧٧٨ ٠٦٥	شركة صندوق استثمار مصر المستقبل(*)	
٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٩ ٨٠٠ ٠٠٠				

* طبقا لقرار مجلس ادارة الصندوق في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قرر الصندوق الاحتفاظ بوحدات صندوق استثمار مصر المستقبل حتى تاريخ الاستحقاق وذلك ضمن الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن توقيق اوضاع شركة صندوق استثمار مصر المستقبل.

١٢ - أرصدة دائنة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
--	٨٢١ ٣٧٧	مصروفات مستحقة
--	١٦٠ ٠٠٠	أنعاب مراقبي الحسابات
--	٥ ١٨٣ ٦٦٤	مكافآت مستحقة
--	١ ٣٥٠ ٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١ ١٥٦ ٩٦٣	١ ٠٨٦ ٩٤٥	مصلحة الضرائب
١ ٩٣٢ ٨٨٤	١ ٩٣٢ ٨٨٤	عملاء دائنون
١٤٨ ٢١١	١٤٨ ٢١١	تغطية عملاء
--	١ ٠٥١ ٧٧٠	المساهمة التكافلية *
١٥٣ ٣١٤	١١٣ ١٧٧	أرصدة دائنة أخرى **
٣ ٣٩١ ٣٧٢	١١ ٨٤٨ ٠٢٨	

* 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 ...)

١٣ - التزامات ضريبة الدخل الجارية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٣٣ ٧٠٨ ٨٢٤	٨١ ٦٤٢ ٦٠٤	ضريبة الدخل الجارية
		يخصم:-
(٣٢ ٠١٨ ٨٥٧)	(٤٠ ٤٢١ ٢٨٢)	ضرائب سندات مدفوعة
--	(٢٣ ٧٤٥ ١٧٥)	ضرائب أذون خزانة مدفوعة
١ ٦٨٩ ٩٦٧	١٧ ٤٧٦ ١٤٧	

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصري ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل/(التزام)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أصول	(التزامات)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	أصول	(التزامات)
--	١١٣ ٣٤٩	--	٨٥ ٠١٢	--	--
(١١٥ ٢٠١)	--	--	٢ ١٠٨	--	--
(١ ٨٥٢)	--	--	٨٧ ١٢٠	--	--

١٥- فائض الموارد

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	
١ ٥١٨ ٢٢٤ ٦٣٢	١ ٥٦٨ ٤٨٦ ٦٠٦	رصيد أول الفترة
٧٣ ١٣١ ٤١٥	٢٢ ٩٦٦ ٨٨٥	الموارد:
٦٧١ ١٥٤	٢ ٢٦٤ ٨١٦	مساهمات دورية (١/١٥)
٧٣ ٨٠٢ ٥٦٩	٢٥ ٢٣١ ٧٠١	مساهمات عضوية (ب/١٥)
(٢١ ٣٢٠ ٤٧٣)	(٣ ٣١١ ٣٧٩)	إجمالي الموارد
(٢ ٢٢٠ ١٢٢)	(٥٨٥ ١٣٠)	يضاف (يخصم) :
٥٠ ٢٦١ ٩٧٤	٢١ ٣٣٥ ١٩٢	فروق تقييم عملة
١ ٥٦٨ ٤٨٦ ٦٠٦	١ ٥٨٩ ٨٢١ ٧٩٨	مقابل تغطية مخاطر(*)
		فائض الموارد عن استخدامات الفترة
		رصيد آخر الفترة

* تتمثل في التعويضات المدفوعة للعملاء المتضررين من الشركات.

١/١٥ أ مساهمات دورية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	
٧٠ ١٢٢ ٤٨٩	٢١ ٨١٩ ٢٣٨	شركات السمسرة
١ ٤٤٤ ٩٢٧	--	أمناء الحفظ
--	٨٩ ٢٩٠	صناديق الاستثمار وإدارة محافظ
١ ٥٦٣ ٩٩٩	١ ٠٥٨ ٣٥٧	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
٧٣ ١٣١ ٤١٥	٢٢ ٩٦٦ ٨٨٥	

ب/١٥ مساهمات عضوية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	
٢٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	عضوية أمين الحفظ
١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	عضوية صناديق الاستثمار وإدارة محافظ
٣٧١ ١٥٤	٢ ٠٦٤ ٨١٦	عضوية شركات مقيد لها أوراق مالية بالبورصة (*)
٦٧١ ١٥٤	٢ ٢٦٤ ٨١٦	

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

١٦- مصروفات عمومية وإدارية

عن الفترة المالية المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	
١٠ ٤٠٧ ٧٠٢	٩ ٥٤٦ ٦٢١	أجور ومرتببات ومكافآت
٣٥ ٠٢٩	٣١ ٧٨٠	أدوات مكتبية
١٦ ٥٥٥	٤٠ ٧٥٧	مصروفات بنكية وتدبير عملة
٥٥٢ ٩٢٠	٥٢٦ ٥٢٨	إيجارات
١٠٢ ٠٠٠	١٣٨ ٠٠٠	استشارات قانونية وضريبية
٦٦ ٥٤٠	١٠٥ ١٥٢	مصروفات ضيافة
٨١ ٠٠٠	٤٩ ٥٠٠	بدل حضور لجان
٢١٣ ٠٠٠	٨٣ ٨٢٠	بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٤٩٦ ٦٧٣	٥٨٢ ٨٥٥	اشتراك صندوق العاملين
٨٢١ ٤١٧	٦٣٩ ٦٩٦	رسوم و اشتراكات
٩٥٩ ٠٨٢	٦١٦ ٥٤٨	مصروفات علاج
٨٦ ١٤٠	٩٤ ٧٥٠	مصروفات كهرباء
٩ ٣٣٩	٩ ٢٦٠	مصروفات تليفون
٣٠٧ ٠٩٠	١٧٤ ٣٢٧	مصروفات سويفت
١٠٣ ٦٥٧	٩٨ ١٤٣	مصروفات عمولات بنكية
٥ ٤٥٧ ٩٥	٥٥ ٩٦٣	علاقات عامة و إعلان
١٣٩ ٤١٣	١٠٨ ٥٨١	مصروفات صيانة
٦١ ٧٢٩	٣٩ ٢١٧	مصروفات حاسب آلي
٦١ ٥٠٢	٢٧ ٤٦٦	مصروفات تأمين
--	٣٩١ ٠٢٩	دعم نظم التشغيل والحاسب الالى لشركات السمسرة
٢٧ ٩٧٠	٢٣ ٩٦٢	تشغيل سيارات
٧ ٥٩٥ ٠٠٠	٦ ٨٠٥ ٠٠٠	دعم مراكز الطوارئ وتكلفة المراقبين الداخليين (**)
٤ ٥٩٢	٧ ٠٠٦	مصروفات أخرى
٢٧ ١٩٤ ١٤٥	٢٠ ١٩٥ ٩٦١	

*طبقا لقرار مجلس الادارة بجلسته رقم ١٦٧ بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٠ بالموافقة على مساهمة الصندوق في تحمل جزء من تكلفة مراكز الطوارئ وتكلفة المراقبين الداخليين بشركات السمسرة والوساطة فى الأوراق المالية الأعضاء بالصندوق .

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصرى ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

١٨- الموقف الضريبي

تخضع أرباح الصندوق لضريبة ارباح شركات الأموال طبقاً لقانون الضرائب علي الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وفيما يلي الموقف الضريبي للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ :

(أ) ضريبة الدخل

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

(ب) ضريبة كسب العمل

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

١٩- دائنو توزيعات

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

٢٠- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٢٠ أسس إعداد القوائم المالية

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

٢-٢٠ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة.
- 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 في تاريخ القوائم المالية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة.

الإستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس الإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولى، يتم قياسها بالقيمة العادلة (باستثناء الإستثمارات التي ليس لها سعر سوق مسجل بالبورصة في سوق نشط فيتم قياسها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإضمحلال)، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الإضمحلال وأثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة ، وعند استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر سابقاً الى الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال 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 الأرباح أو الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الأرباح أو الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوصاً منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر. عند زيادة القيمة العادلة لأداة دين مبوبة كماتحة للبيع في أية فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الأرباح أو الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوب كماتح للبيع في الأرباح أو الخسائر.

إستثمارات في حقوق ملكية : في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة ، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة إستثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية

الاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي أصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو أصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

بعد الاعتراف الأولى ، يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقوائم المالية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الدخل .

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الدخل .

الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

الأصول الثابتة

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

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

الاعمار الإنتاجية

بيان الأصل

٣ سنوات

أجهزة حاسب آلي وبرامج

٥ سنوات

أثاث ومعدات مكاتب

٥ سنوات

تجهيزات

٥ سنوات

وسائط نقل وانتقال

يتم 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 .

تقوم إدارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضحى ، 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 لاتتعدى القيمة الدفترية للأصل ، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل.

المخصصات

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

الاضمحلال في قيمة الأصول

أ- الأصول المالية

يقوم الصندوق بشكل دوري في تاريخ القوائم المالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل ، ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثرا على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

ب- الأصول غير المالية

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

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

ج- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع

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

ضريبة الدخل

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

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

تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة :

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.
- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى يتم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لاتمامها.

أرباح بيع أوراق مالية

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

أيرادات التوزيعات

يتم الاعتراف بعائد أيرادات التوزيعات حين يحق للشركة تحصيل مبالغ هذه التوزيعات.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل ، ويخرج 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 الذى من شأن الصندوق أن يتلقاه مقابل بيع الأصل او المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام فى معاملته نظامية بين المشاركين فى السوق فى تاريخ القياس . ويستند القياس بالقيمة العادلة الى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل او نقل الالتزام ستحدث فى السوق الرئيسى للأصل او الالتزام او السوق الذى سيعود بأكبر فائدة على الأصل او الالتزام .

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

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

بالنسبة للأصول المتداولة فى سوق نشط يجرى تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى اسعار الشراء السوقية المعلنة .

وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا الى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام اسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر .

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة فتحدد قيمه العادلة بالرجوع الى القيمة السوقية لأصل مشابه او بالاستناد الى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

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

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

- المستوى الاول : باستخدام اسعار التداول (غير المعدلة) لأصول او الالتزامات مطابقا تماما فى اسواق نشطة .

- المستوى الثانى : باستخدام مدخلات غير اسعار التداول الواردة فى المستوى الاول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل او الالتزام بشكل مباشر (اى الاسعار) او غير مباشر (اى المستمدة من الاسعار) .
 - المستوى الثالث : باستخدام اساليب التقييم التى تتضمن مدخلات للأصل او الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها
- وفيما يتعلق بالاصول والالتزامات التى يجرى الاعتراف بها فى القوائم الماليه على اساس متكرر تحدد المنشأة اذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمى عن طريق اعاده تقييم التصنيف فى نهايه فترة اعداد التقرير .

٢١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها :

تتعرض الأدوات المالية للعديد من المخاطر مثل خطر الائتمان وخطر العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة وخطر السيولة وتقوم إدارة الصندوق باتخاذ العديد من الإجراءات التي من شأنها تخفيض أثر تلك المخاطر الي اقل حد ممكن . وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر :

خطر الائتمان

تعتبر أرصدة الحسابات الجارية و الودائع لأجل لدى البنوك و أدون الخزانه و سندات الخزانه 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 ، وتقوم إدارة الصندوق بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يؤدي الى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى .

تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان فى تاريخ القوائم المالية تقوم 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 وتقوم 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 الي الحد الأدنى .

٢٢- أرقام المقارنة

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

٢٣- الأحداث الهامة

- تعرضت معظم دول العالم بما فيها جمهورية مصر العربية لإنتشار فيروس كورونا مما كان له تأثيراً 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 والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار .

- بتاريخ اول أكتوبر ٢٠١٩ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ بإعادة تنظيم صندوق تأمين المتعاملين من المخاطر غير التجارية عن أنشطة الشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية أو العاملة في مجال الأوراق المالية والأدوات المالية والذي الغى العمل بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٥٦ لسنة ٢٠١٤ ، كما يلغى كل حكم يخالف احكام هذا القرار .

- هذا وبتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠ بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة أرقام (٤٧) - الادوات المالية و(٤٨) - الإيراد من العقود مع العملاء و(٤٩) ، عقود التأجير وذلك للعام المالي الذي يبدأ من أول يناير ٢٠٢١ .

- قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ٢٠١٩/٣/١٨ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة تم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٢٥ ابريل ٢٠١٩ .

- هذا وبتاريخ ١٢ ابريل ٢٠٢٠ اصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية بيان بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتعديلات المصاحبة لها الصادرة بالقرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ على القوائم المالية الدورية التي ستصدر خلال عام ٢٠٢٠ نظراً للظروف الحالية التي تمر بها البلاد من تفشي فيروس كورونا الجديد وما لازم ذلك من آثار اقتصادية ومالية مرتبطة به. و تقوم الشركات بتطبيق هذه المعايير وهذه التعديلات على القوائم المالية السنوية لهذه الشركات في نهاية عام ٢٠٢٠ وإدراج الأثر المجمع للعام بالكامل بنهاية ٢٠٢٠ مع التزام الشركات بالإفصاح الكافي في قوائمها الدورية خلال ٢٠٢٠ عن هذه الحقيقة واثارها المحاسبية ان وجدت وفيما يلي أهم هذه التعديلات:

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالإيضاحات بالجنيه المصري ما لم يذكر خلاف ذلك)

المعايير الجديدة او المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل علي القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية"	١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل وإعادة اصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) بعد سحب الفقرات الخاصة بالموضوعات التي تناولها معيار (٤٧) الجديد وتحديد نطاق معيار (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدودة من محاسبة التغطية وفقاً لاختيار المنشأة.	يسري المعيار رقم (٤٧) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر، بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية رقم (١) و(٢٥) و(٢٦) و(٤٠) المعدلين ٢٠١٩ معاً في نفس التاريخ.	
٢- طبقاً لمتطلبات المعيار يتم تبويب الأصول المالية على أساس قياسها -لاحقاً- إما بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذلك طبقاً لنموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدى للأصل المالي.	٣- تم استبدال نموذج الخسائر المحققة في قياس الاضمحلال للأصول المالية بنماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتطلب قياس الاضمحلال لكل الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منذ لحظة الاعتراف الاولي لتلك بغض النظر عند وجود مؤشر لحدث الخسارة.	تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار.	تسري هذه التعديلات من تاريخ تطبيق معيار (٤٧)
٤- بناء علي متطلبات هذا المعيار تم تعديل كلا من المعايير التالية: - معيار المحاسبة المصري رقم (١) "عرض القوائم المالية" المعدل ٢٠١٩ - معيار المحاسبة المصري رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) "الأدوات المالية: العرض" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات"			

المعايير الجديدة او المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل علي القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"	١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغيها: أ- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاء" المعدل ٢٠١٥. ب- معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد المعدل ٢٠١٥". ٢- تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلا من نموذج المنافع والمخاطر.	تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار .	يسري المعيار رقم (٤٨) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر .
معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٩) "عقود التأجير"	١. يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ ويلغيه. ٢. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة ، مع الأخذ في الاعتبار انه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. ٣. بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. ٤. بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير. ٥. بالنسبة للإيجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر.	تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار .	يسري المعيار رقم (٤٩) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" في نفس التوقيت. بالاستثناء من تاريخ السريان أعلاه، يسري المعيار رقم (٤٩) (٢٠١٩) على عقود التأجير التي كانت تخضع لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ - وتعديلاته وكان يتم معالجتها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي"، وكذلك عقود التأجير التمويلي التي تنشأ في ظل وتخضع لقانون تنظيم نشاطى

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالايضاحات بالجنيه المصري ما لم يذكر خلاف ذلك)

المعايير الجديدة او المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل علي القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٣٨) "مزاييا العاملين"	تم إضافة وتعديل بعض الفقرات وذلك لتعديل قواعد المحاسبة عن تعديل وتقليص وتسوية نظام مزايا العاملين.	تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار.	التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وذلك من بداية فترة التقرير السنوي التي تم فيها إلغاء قانون ٩٥ لسنة ٩٥ وصدر قانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.
معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة"	تم إضافة بعض الفقرات الخاصة باستثناء المنشآت الاستثمارية من التجميع وقد ترتب على هذا التعديل تعديل لبعض المعايير المرتبطة بموضوع المنشآت الاستثمارية وفيما يلي المعايير التي تم تعديلها: - معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذوي العلاقة" - معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المستقلة" - معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) "الاستثمارات في شركات شقيقة" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) "تجميع الأعمال" - معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٤٤) "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى"	تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق التعديل بالمعيار.	يسري المعيار رقم (٣٨) المعدل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر. يسري المعيار رقم (٤٢) المعدل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر. كما يتم تطبيق الفقرات الجديدة أو المعدلة بالنسبة للمعايير التي تم تعديلها بموضوع المنشآت الاستثمارية في تاريخ سريان معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" المعدل ٢٠١٩ .