

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

القوائم المالية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

وتقرير مراقبي الحسابات عليها

BT وحيد عبد الغفار وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

حازم عبد التواب أحمد
محاسبون قانونيون ومستشارون

المحتويات	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات .	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 .	١٧-٧
أهم السياسات المحاسبية المطبقة .	٣٢-١٨

حازم عبد التواب أحمد وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

BT وحيد عبد الغفار وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير مراقبي الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

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

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتصدر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بمسك الصندوق حسابات مالية منتظمة تتضمن كل مانص القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بنلك الحسابات .

بيكر تلي
وحيد عبد الغفار
وشركاه

وحيد عبد الغفار

سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة

العامة للرقابة المالية رقم (٦)

BT وحيد عبد الغفار وشركاه

مراقبي الحسابات



حازم عبد التواب أحمد

سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة العامة

للرقابة المالية رقم (١١٣)

حازم عبد التواب وشركاه

القاهرة في : ٢٩ مارس ٢٠٢٢

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)

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

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

- تقرير مراقبي الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

داليا فوزي

م

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

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
إيرادات النشاط		
إيراد عوائد		
عوائد أذون خزانة	٣٠١٩ ٥٧٤	٢٣١٠ ٥٧٩
أرباح و فروق تقييم وثائق استثمار	(٥)	١٧٣ ٨٦٥ ٤٨١
إيراد عوائد استثمار مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	(٧)	٣ ٦٦٧ ٩٠٠
استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)	(٨)	٢٥٣ ٤٢٨ ٨٣٥
عوائد سلف عاملين	(٨)	٥ ٧٣٠ ٥٢٢
إيرادات أخرى		٩٥ ٣٥٣
رد الاضمحلال في قيمة القروض		٤ ٥٠٣
إجمالي إيرادات النشاط	(٦)	٥٠ ٨٦٨
(يخصم) يضاف :		٤٣٩ ١٥٤ ٠٤١
مصرفات عمومية وإدارية	(١٦)	(٤٠ ٨٥٦ ١٧١)
إهلاك أصول ثابتة	(١٠)	(٨٧٣ ٩٨٥)
خسائر ائتمانية متوقعة	(١٨)	--
رد خسائر ائتمانية متوقعة	(١٨)	١ ٤٠٣ ٧٢٧
فروق تقييم عملة أجنبية		(٢ ٩٩٤ ٧٩٤)
استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)	(٨)	(١ ١٢٩ ٩٤٤)
صافي أرباح العام قبل الضرائب		٣٩٣ ٢٩٩ ١٤٧
(يخصم) / يضاف:		٤٣٦ ٥٠٤ ٤٣٣
ضريبة الدخل الجارية	(١٣)	(٥١ ٤٦٥ ٦٧٤)
ضرائب أذون خزانة و سندات		(٣٩ ٩٤٠ ٩٢٦)
ضريبة الدخل المؤجلة	(١٤)	٢٦ ٢٥٥
صافي أرباح العام		٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧
		٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة الدخل الشامل عن العام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(جميع المبالغ بالجنيه المصري)

ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
صافي أرباح العام	٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧	٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧
الدخل الشامل الآخر		
إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	٤٤ ١٤٢ ١٥٧	٨٣ ٨١٦ ٣٤٠
مجموع الدخل الشامل الآخر	٤٤ ١٤٢ ١٥٧	٨٣ ٨١٦ ٣٤٠
إجمالي الدخل الشامل	٣٨٨ ٩٨٦ ٩٨٤	٣٨٧ ١٤٨ ٤٩٧

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

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

الإجمالي	صافي أرباح العم	صافي التغير في إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	فائض الموارد	إيضاح
٣ ١٢٧ ٣٠٣ ٢٤٤	٢٨٥ ٧٣٠ ٣١٨	٧٥ ٣٣٦ ١٨٣	١ ١٩٧ ٧٥٠ ١٣٧	١ ٥٦٨ ٤٨٦ ٦٠٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٣٤ ٥٧٤ ٨٧٣	--	--	--	٣٤ ٥٧٤ ٨٧٣	فائض الموارد
--	(٢٨٥ ٧٣٠ ٣١٨)	--	٢٨٥ ٧٣٠ ٣١٨	--	محول إلى أرباح مرحلة (١٥)
(٧٥ ٣٣٦ ١٨٣)	--	(٧٥ ٣٣٦ ١٨٣)	--	--	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 (٨)
٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	--	--	--	صافي أرباح العام
٣ ٤٧٣ ٦٩٠ ٤٣١	٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	٨٣ ٨١٦ ٣٤٠	١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥	١ ٦٠٣ ٠٦١ ٤٧٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٣ ٤٧٣ ٦٩٠ ٤٣١	٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	٨٣ ٨١٦ ٣٤٠	١ ٤٨٣ ٤٨٠ ٤٥٥	١ ٦٠٣ ٠٦١ ٤٧٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (كما أصدرت)
(٢ ٤٦٧ ٤٩٠)	--	--	(٢ ٤٦٧ ٤٩٠)	--	إثر تطبيق معدل رقم (٤٧)
٣ ٤٧١ ٢٢٢ ٩٤١	٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	٨٣ ٨١٦ ٣٤٠	١ ٤٨١ ٠١٢ ٩٦٥	١ ٦٠٣ ٠٦١ ٤٧٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (بعد التعديل)
٤٢ ٩٠٦ ٠٦٩	--	--	--	٤٢ ٩٠٦ ٠٦٩	فائض الموارد (١٥)
--	(٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧)	--	٣٠٣ ٣٣٢ ١٥٧	--	محول إلى أرباح مرحلة
(٨٣ ٨١٦ ٣٤٠)	--	(٨٣ ٨١٦ ٣٤٠)	--	--	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 (٨)
٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧	٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧	--	--	--	صافي أرباح العام
٣ ٨١٩ ٢٩٩ ٦٥٤	٣٤٤ ٨٤٤ ٨٢٧	٤٤ ١٤٢ ١٥٧	١ ٧٨٤ ٣٤٥ ١٢٢	١ ٦٤٥ ٩٦٧ ٥٤٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

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

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
٤٣٣ ٥٠٤ ٤٣٣	٣٩٣ ٢٩٩ ١٤٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي أرباح العام قبل الضرائب
			تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(١٠)	٢٧٤ ٦٠٧	٨٧٣ ٩٨٥	إهلاك أصول ثابتة
(٨)	١ ٣٩٥ ٨٦٥	١ ١٢٩ ٩٤٤	استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
(٨)	(٥ ٢٤١ ٧٢١)	(٥ ٧٣٠ ٥٢٢)	استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)
(٥)	(٣ ٠١٩ ٥٧٤)	(٢ ٣١٠ ٥٧٩)	عوائد بنكية
(٥)	(١٨٠ ٥٧١ ٣١٣)	(١٧٣ ٨٦٥ ٤٨١)	عوائد أذون خزانة
(٨)	(٢٦٩ ٨٤٥ ٦٣٩)	(٢٥٣ ٤٢٨ ٨٣٥)	عوائد من إسحقاق استثمارات مالية (الدخل الشامل)
(٧)	(٧ ٧٥٤ ٨٩١)	(٣ ٦٦٧ ٩٠٠)	فروق تقييم وثائق استثمار
	١١ ٤٨١	--	خسائر ائتمانية متوقعة
	(١ ٤٠٣ ٧٢٧)	--	رد خسائر ائتمانية متوقعة
(٦)	--	(٥٠ ٨٦٨)	رد الاضمحلال في قيمة القروض
	٢٥٠ ١٨١	٢ ٩٩٤ ٧٩٤	فروق تقييم عملة إجنبية
	(٢٩ ٤٠٠ ٢٩٨)	(٤٠ ٧٥٦ ٣١٥)	
(٩)	(٣ ٢٩ ٣٠٣)	(٣ ٦٨ ٤٠٤)	التغير في :
(١٢)	١ ٨٤٩ ٦١٤	(١ ٨١٣ ٥٧٠)	أرصدة مدينة أخرى
	--	(٥ ٧٩٠)	أرصدة دائنة أخرى
	(٢٧ ٨٧٩ ٩٨٧)	(٤٢ ٩٤٤ ٠٧٩)	دائنة توزيعات
	(٨٤ ١٥٩ ٧٤٨)	(٩٩ ٧٣٣ ٦٢٨)	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
	(١١٢ ٠٣٩ ٧٣٥)	(١٤٢ ٦٧٧ ٧٠٧)	ضرر انب دخل مدفوعة
(١٠)	(٥٥ ٤٣٢)	(٢٧ ٤٥٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٨)	(٣ ٦٨ ٩٨٢ ٤٦٣)	(٤٨٤ ٢٧٣ ٥٦٢)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٨)	٢٦٤ ٥٤٠ ٦١٧	٢٤٢ ٤١٩ ١٠٧	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٨)	٢٢٦ ٠١٩ ٠٠٠	٣٣٥ ٧١٦ ٠٣٣	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٥)	(٢ ٣٩١ ٨٣٠ ٦٤٤)	(٢ ٥٦٥ ٧٤١ ٨٠٨)	متحصلات من استحقاق / بيع إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٥)	٢ ٢٧١ ٥٢٥ ٠٠٠	٢ ٦٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠	مدفوعات لشراء أذون خزانة
(٧)	(٧٠٠ ٢١٧)	(٥٢ ٥٤٣ ٠٠٨)	متحصلات من استحقاق أذون خزانة
(٧)	٢١ ٧٩١ ١٥٢	٩٨٩ ٣٥٩	مدفوعات لشراء وثائق استثمار
	٢ ٩٩١ ٢٠٣	٢ ٣١١ ١٦٥	متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
(٦)	٥٦٩ ٠٠٠	٥٠ ٨٦٨	متحصلات من عوائد بنكية
	٢٥ ٨٦٧ ٢١٦	١٨٩ ٠٣٢	رد الاضمحلال في قيمة القروض
			متحصلات من قروض شركات سمسرة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(١٤)	٤٢ ٩٠٦ ٠٦٩	٣٤ ٥٧٤ ٨٧٣	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
	(٣ ٤٦ ٦١٩)	--	فائض موارد
	٤٢ ٥٥٩ ٤٥٠	٣٤ ٥٧٤ ٨٧٣	توزيعات ارباح مدفوعة
	(٤٣ ٦١٣ ٠٦٩)	٣ ٩٨٦ ٩٠٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
	١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥	١٠٨ ٣٤٦ ٦٦٩	التغير في النقدية وما في حكمها - خلال العام
	(٢٥٠ ١٨١)	(٢ ٩٩٤ ٧٩٤)	النقدية وما في حكمها - اول العام
(٤)	٦٥ ٤٧٥ ٥٢٥	١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥	فروق تقييم عملة إجنبية
			النقدية وما في حكمها - آخر العام

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

١- نشأة الصندوق

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

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

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

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

- تكون مساهمة العضو بنسبة ٠,٠٠١٪ من مجمل نشاطه خلال السنة السابقة علي تاريخ بدء العضوية و بحد 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 يونيو .

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

- تم اضافة عضوية كل شركة من الشركات المقيد لها اوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية الى الصندوق، وتم العمل بالقرار من أول أكتوبر ٢٠١٩ .
- تم إضافة تغطية الصندوق المخاطر غير التجارية لمساهمي الأعضاء من الشركات المقيد لها اوراق او ادوات مالية بالبورصات المصرية متضمنة حق الأكتتاب إذا تم شطبه قبل موعده .
- تكون مساهمة العضوية للشركات المقيد لها اوراق او ادوات مالية فى البورصات المصرية من تاريخ العمل بهذا القرار بنسبة واحد على عشرة آلاف (٠,٠٠٠١) من القيمة الاسمية لرأس المال المصدر للشركة وفقاً لأخر قوائم مالية سنوية أو دورية صادر عنها تقرير مراقبى حسابات الشركة ، بحد أدنى عشرة آلاف جنيه 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 عميلها بموارد الصندوق ، كما يلتزم عضو الصندوق من الشركات المقيد لها اوراق أو أدوات مالية و الشركات التى تباشر نشاط الإيداع و القيد المركزى للأوراق المالية . بسدادها مساهماتها المالية التى تتحملها فى موارد الصندوق ، ويكون توريد هذه الاشتراكات والمساهمات إلى الصندوق مباشرة .
- تم تعديل بعض نسب الاشتراك لأعضاء الصندوق وطبقاً للجدول رقم (١) المرفق بهذا القرار .
- ويلتزم الصندوق بمراعاة الضوابط الواردة بهذا القرار فيما يخص نسب ومجالات استثمار امواله .

٢- إطار العرض

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

٣- أسس إعداد القوائم المالية

١-٣ الالتزام بالمعايير والقوانين

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

- ويتم تطبيق المعيار المصري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) " الايراد من العقود مع العملاء ٢٠١٩ في نفس التوقيت، واستثناء من ذلك يكون تاريخ التطبيق الأولى هو بداية فترة التقرير السنوي التي تم فيها الغاء قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتعديلاته - 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) - الادوات المالية و(٤٨) - الإيراد من العقود مع العملاء و(٤٩) - عقود التأجير وذلك للعام المالي الذي يبدأ من أول يناير ٢٠٢١ .

٢-٣ عملة التعامل والعرض

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

٣-٣ استخدام التقديرات

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

- هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

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

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

٤- النقدية وما فى حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
عمله محلية	
نقدية بالخرينة	٤٣ ٥٥٧
بنوك حسابات جارية	١٢ ٦٤٥ ٢٢١
ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر	٢٧ ١٠٦ ٠٠٠
	٣٣ ٠٣٣ ٨٣٦
عمله أجنبية	
بنوك حسابات جارية	٦ ٧٨٦ ٧٤٧
ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر	٧٤ ٩١٩ ٧٥٠
	٧٦ ٣٠٤ ٩٣٩
	١٠٩ ٣٣٨ ٧٧٥
يخصم :	
خسائر إنتمانية متوقعة	(١ ٥٠٧)
	٦٥ ٤٧٤ ٠١٨

٥- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أذن خزانة حق ٩١ يوم	١٤٤ ٦٧٥ ٠٠٠
أذن خزانة حق ٢٧٣ يوم	١٧٣ ١٠٠ ٠٠٠
أذن خزانة حق ٣٦٥ يوم	١ ٣٥٨ ٠٧٥ ٠٠٠
إجمالي	١ ٦٧٥ ٨٥٠ ٠٠٠
يخصم :	
عوائد غير مستحقة*	(٨٢ ٤٧١ ٩٢٦)
	١ ٥٩٣ ٣٧٨ ٠٧٤
يخصم :	
خسائر إنتمانية متوقعة	(١٧٨ ٥١١)
	١ ٢٩٢ ٥٠١ ١١٧

* حركة عوائد أذن الخزانة خلال العام

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
رصيد أول العام	(٦٥ ٥٩٨ ٨٨٣)
عوائد غير مستحقة من شراء أذن خزانه خلال العام	(١٩٧ ٤٤٤ ٣٥٦)
عوائد أذن خزانة مستحقة خلال العام	١٨٠ ٥٧١ ٣١٣
رصيد آخر العام	(٨٢ ٤٧١ ٩٢٦)

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 دانييتا لدى عملائها وعدم بيع الأوراق المالية المحملة بهذه الدائنية والناجمة عن عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش وعمليات الشراء بالمديونية التي 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 أدون الخزانه (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 الغاء القرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ وتعديلاته و على الاخص المادة المشار اليها التي كانت تسمح بمنح الصندوق قروض لاعضائه و حل محله القرار رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ ثم القرار رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ .

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١ ٤٢٥ ١٢٢	١ ٦٦٥ ٠٢٢
(٥٦٩ ٠٠٠)	(٢٣٩ ٩٠٠)
٨٥٦ ١٢٢	١ ٤٢٥ ١٢٢
قروض لشركات السمسرة	
المسدد خلال العام	
يخصم :-	
(٨٥٦ ١٢٢)	(٤٥٢ ٩٠٤)
--	٩٧٢ ٢١٨
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 ٢٠٢١	شراء وثائق	بيع / استرداد وثائق	فروق تقييم خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢٠ ٦٩٠ ٣٨٦	٧٠٠ ٢١٧	(٢١ ٧٩١ ١٥٢)	١ ٤٦٤ ٨٩١	١ ٠٦٤ ٣٤٢
٣٤ ٨٨٤ ٠٠٠	--	--	٦٢٩٠ ٠٠٠	٤١ ١٧٤ ٠٠٠
٥٥ ٥٧٤ ٣٨٦	٧٠٠ ٢١٧	(٢١ ٧٩١ ١٥٢)	٧ ٧٥٤ ٨٩١	٤٢ ٢٣٨ ٣٤٢
وثائق استثمار البنك الاهلي المصري				
وثائق صندوق مصر المستقبل				

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

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

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

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

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

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

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

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

٩- أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)
٧١ ٧٠٠	٧١ ٧٠٠	إيجار مقدم
٣٦٨ ٦٢٨	٣٩٢ ٥٨٩	موارد مستحقة
٤ ٩٠٨ ٠٦٥	٥ ١٧٥ ٠٠٧	قروض وسلف للعاملين*
١ ١٣٣ ٢٠٠	١ ٢٠٢ ١٧٠	فوائد مستحقة
١٤ ٤٧٨	٤٢ ٨٤٩	أخرى
٤٥ ٢٨٦	١٤ ٧١٥	
٦ ٥٤١ ٣٥٧	٦ ٨٩٩ ٠٣٠	
--	(١ ٤٦٩)	يخصم:
٦ ٥٤١ ٣٥٧	٦ ٨٩٧ ٥٦١	خسائر إنتمانية 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 و انتقال	الإجمالي	
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
٢٥٢ ٢٣٢	٢٢ ٣٧٥	--	--	٢٧٤ ٦٠٧	في ١ يناير ٢٠٢١
(١٥٩ ٧١٨)	(٧٠ ٣٥١)	--	--	(٢٣٠ ٠٦٩)	إهلاك العام
٥ ٦٦٨ ٢٨٩	١ ١٨٧ ٠٨٦	٢٩٩ ٢٧٠	٢٨٩ ٩٩٩	٧ ٤٤٤ ٦٤٤	مجمع إهلاك الإستبعادات
٣١ ٤٥١	٦٩ ١٩٥	١	١	١٠٠ ٦٤٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢٥٩ ١٨٣	٦٠ ٦٣٨	١	١	٣١٩ ٨٢٣	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٥ ٨٣١ ٦٠٢	١ ٢٩٩ ٩٢٧	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٧ ٧٢٠ ٨٠٠	التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٠
١٤ ٧٦٣	١٢ ٦٨٩	--	--	٢٧ ٤٥٢	الإضافات خلال العام
(١١ ٤٠٧)	(١٦ ٩١٦)	--	--	(٢٨ ٣٢٣)	الإستبعادات خلال العام
٥ ٨٣٤ ٩٥٨	١ ٢٩٥ ٧٠٠	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٧ ٧١٩ ٩٢٩	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤ ٧٥١ ٧٧١	١ ٢٣٢ ٧٣٦	٢٩٩ ٢٧٠	٢٧٠ ٦٦٧	٦ ٥٥٤ ٤٤٤	مجمع الاهلاك
٨٣٥ ٤١١	١٩ ٢٤٢	--	١٩ ٣٣٢	٨٧٣ ٩٨٥	في ١ يناير ٢٠٢٠
(١١ ٤٠٧)	(١٦ ٩١٦)	--	--	(٢٨ ٣٢٣)	إهلاك العام
٥ ٥٧٥ ٧٧٥	١ ٢٣٥ ٠٦٢	٢٩٩ ٢٧٠	٢٨٩ ٩٩٩	٧ ٤٠٠ ١٠٦	مجمع إهلاك الإستبعادات
٢٥٩ ١٨٣	٦٠ ٦٣٨	١	١	٣١٩ ٨٢٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١ ٠٧٩ ٨٣١	٦٧ ١٩١	١	١٩ ٣٣٣	١ ١٦٦ ٣٥٦	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

١١ - استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

عدد الوثائق	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٧٧٨.٠٦٥	٢٠,٥٨ %	٩٨٠٠.٠٠٠	٩٨٠٠.٠٠٠
شركة صندوق استثمار مصر المستقبل(*)			
		٩٨٠٠.٠٠٠	٩٨٠٠.٠٠٠

* طبقاً لقرار مجلس إدارة الصندوق في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قرر الصندوق الاحتفاظ بوثائق صندوق استثمار مصر المستقبل حتى تاريخ الاستحقاق وذلك ضمن الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن توفير اوضاع شركة صندوق استثمار مصر المستقبل وبلغت عدد الوثائق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ عدد ٧٧٨.٠٦٥ وثيقة بنسبة مساهم ٢٠,٢٤ %.

١٢ - أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٤٦٩.١٤١	٤٤١.٦٦٧	مصرفات مستحقة
١٧٦.٠٠٠	١٦٠.٠٠٠	أتعاب مراقبي الحسابات
٦.٢٣٤.٧٨٢	٥.٠٥٠.٠٠٠	مكافآت مستحقة
٣٦٢.٥٠٠	--	مكافأة مجلس الإدارة
٣.٥٥٨.٣٩٢	١.٠٨٨.٠٨٧	مصلحة الضرائب
١.٩٣٢.٨٨٤	١.٩٣٢.٨٨٤	عملاء دائنون
١٤٨.٢١١	١٤٨.٢١١	تغطية عملاء
١.١٦٢.٨٠٠	١.٠٩٤.٩٣٣	المساهمة التكافلية *
١٢٩.٢٧٩	١١٨.٦٧٦	أرصدة دائنة أخرى **
١٤.١٧٣.٩٨٩	١٠.٣٤٤.٤٥٨	

* تم احتساب قيمة المساهمة التكافلية تطبيقاً للبند التاسع للمادة (٤٠) من قانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ (قانون نظام التأمين الصحي الشامل - المساهمة التكافلية)
** تتمثل في مبالغ مستقطعة من العاملين لجهات مختلفة (صندوق العاملين - تأمينات - ...)

١٣ - التزامات ضريبة الدخل الجارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٥١.٤٦٥.٦٧٤	٥٠.٠٥٢.٣١٩	ضريبة الدخل الجارية
		يخصم:-
(٣٨.٥٠٧.٧٦٣)	(٣٧.٩٣٦.٦٦١)	ضرائب سندات مدفوعة
--	(٤.٣٧٩.٨٩٤)	ضرائب أذون خزانة مدفوعة
١٢.٩٥٧.٩١١	٧.٧٣٥.٧٦٤	

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	أصول	(التزامات)	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	أصول	(التزامات)
--	١١ ٤٤٥	--	--	--	--
--	١٢ ٩٥٨	--	--	٣٦ ٦٠٦	--
--	٢٤ ٤٠٣	--	--	٣٦ ٦٠٦	--

مخصصات

الأصول الثابتة - إهلاك

صافى الضريبة التى ينشأ عنها أصل

١٥ - فائض الموارد

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

* تتمثل في التعويضات المدفوعة للعملاء المتضررين من الشركات.

١٥/أ مساهمات دورية

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

١٥/ب مساهمات عضوية

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

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

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

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

١٦- مصروفات عمومية وإدارية

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

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

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

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

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

١٧- الأرباح المرحلة

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

١٨- الخسائر الائتمانية المتوقعة

٢٠٢١/١٢/٣١

النقدية وما فى حكمها	أذون خزائنة	قروض لشركات سمسرة	استثمارات بالقيمة العادلة	أرصدة مدينة أخرى	الاجمالى
--	--	(٤٥٢ ٩٠٤)	--	--	(٤٥٢ ٩٠٤)
(٢ ٠٨٩)	(١ ٠١٢ ٦٥٦)	(٩٧٢ ٢١٨)	(٤٧٩ ١١١)	(١ ٤١٦)	(٢ ٤٦٧ ٤٩٠)
(٢ ٠٨٩)	(١ ٠١٢ ٦٥٦)	(١ ٤٢٥ ١٢٢)	(٤٧٩ ١١١)	(١ ٤١٦)	(٢ ٩٢٠ ٣٩٤)
--	--	--	(١١ ٤٢٨)	(٥٣)	(١١ ٤٨١)
٥٨٢	٨٣٤ ١٤٥	٥٦٩ ٠٠٠	--	--	١ ٤٠٣ ٧٢٧
(١ ٥٠٧)	(١٧٨ ٥١١)	(٨٥٦ ١٢٢)	(٤٩٠ ٥٣٩)	(١ ٤٦٩)	(١ ٥٢٨ ١٤٨)

الرصيد فى بداية العام كما تم عرضه سابقاً

أثر تغيير السياسات المحاسبية

الرصيد المعدل

المكون خلال العام

رد خسائر ائتمانية متوقعة

الرصيد فى نهاية العام

١٩- 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 .

٢٠- 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 ٢٠٢١ :

(أ) ضريبة الدخل

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

(ب) ضريبة كسب العمل

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

٢١- دائنو توزيعات

تمثل مبالغ مستحقة من سنوات سابقة قبل عام ٢٠١٤ لأعضاء الصندوق (شركات سمسرة - صناديق استثمار) 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 أى توزيعات جديدة للشركات الأعضاء بعد صدور قرار السيد رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ بشأن الصندوق .

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

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

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

٢٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢٢-١ أسس إعداد القوائم المالية

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

٢٢-٢ 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 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.

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 محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم يتمكن الصندوق من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كان الصندوق تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة 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 الإستحقاق

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 ولا اتخاذ 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 و المعدات كاحلال ، و يتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل، عند تحققها .

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

الأعمار الإنتاجية

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 ادارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالى بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته 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 للأصل ، (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.

المخصصات

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

الاضمحلال

أ- الأصول المالية

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

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 فان الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

مقاصة الأدوات المالية

- تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط :
- يكون للمجموعة حق الزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الصندوق
- نية في تسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول 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 محدد. المشتقات يتم قياسها أولا 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 والتزامات 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 كاداة 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 الأجل كأداة تغطية في علاقات تغطية التدفقات النقدية. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الأجل لعقود الصرف الأجل (النقاط الأجل) 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 الاعتراف 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 كتسوية 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 الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تقم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الصندوق بالسيطرة على الاصل 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 تمتلك الصندوق حاليا الحق القانوني القابل للنفاد 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 الاصل 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 الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الاصول 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 الاصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الاصل 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 الاصل المالي بعد الاعتراف الأولى، 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 باقتناء أو إصدار الأصل المالي، بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الأضمحلال وأثار 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 المناجزة أو ثم نبويه عند الاعتراف الأولي ليفاس بالقيم العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفه المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، 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 أوليا بالقيمة العادلة مخصصا منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء 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 محده .
- المشتقات يتم قياسها أوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، 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 كاداء 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 بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض

- يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الإعراف 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 ومناحة بدون تكلفة أوجه لا مبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على خبره السابفة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية
 - تعتبر الصندوق الأصل المالي متعثرا عندما :
 - يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للمجموعه بالكامل دون الرجوع من قبل الصندوق في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (ان وجد)
 - عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن دحضها.
 - الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.
 - خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث افتراضية ممكنة 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 الأصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تعاني من انخفاض الائتمان. يعد الأصل ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الاحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي .
 - تشتمل الأدلة على ان الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكن رصدها حول الاحداث التالية : -
 - صعوبات مالية كبيرة للمدين .
 - خرق العقد مثل التعثر عن السداد او التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق .
 - إعادته هيكله قرض أو سلفه من قبل الصندوق لم تكن الصندوق لتقبلها بظروف أخرى .
 - من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر.
 - اختفاء نشاط سوق الأوراق 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 بتوقيت ومبلغ الشطب بناء على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد لا تتوقع الصندوق أي استرداد من المبلغ المشطوب. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الصندوق لاسترداد المبالغ المستحقة.

الأصول غير المالية

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

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

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

- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس 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:

- خفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الصندوق لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقرضين 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 اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة. الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الصندوق المعلومات التاريخية عن توقعيات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، ويقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر 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 حقيقه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة. إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الأصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل 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 اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

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

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

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

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

خطر العملات الأجنبية

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

٢٣- أرقام المقارنة

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

٢٤- الأحداث الهامة

- تعرضت معظم دول العالم بما فيها جمهورية مصر العربية لانتشار 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 علي المدى المتوقع والسنة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.
- بتاريخ أول أكتوبر ٢٠١٩ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ بإعادة تنظيم صندوق تأمين المتعاملين من المخاطر غير التجارية عن أنشطة الشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية أو العاملة في مجال الأوراق المالية والأدوات المالية والذي الغى العمل بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٥٦ لسنة ٢٠١٤ ، كما يلغى كل حكم يخالف احكام هذا القرار .
- قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة تم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٢٥ ابريل ٢٠١٩ .
- هذا و بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠ بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة أرقام (٤٧) – الادوات المالية و(٤٨) – الإيراد من العقود مع العملاء و(٤٩) ، عقود التأجير وذلك للعام المالي الذي يبدأ من أول يناير ٢٠٢١ .
- هذا و بتاريخ ١٢ ابريل ٢٠٢٠ اصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية بيان بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتعديلات المصاحبة لها الصادرة بالقرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ على القوائم المالية الدورية التي ستصدر خلال عام ٢٠٢٠ نظراً للظروف الحالية التي تمر بها البلاد من تفشي فيروس كورونا الجديد وما لازم ذلك من آثار اقتصادية ومالية مرتبطة به. و تقوم الشركات بتطبيق هذه المعايير وهذه التعديلات على القوائم المالية السنوية لهذه الشركات في نهاية عام ٢٠٢٠ وإدراج الأثر المجمع للعام بالكامل بنهاية ٢٠٢٠ مع التزام الشركات بالإفصاح الكافي في القوائم المالية للشركة.