

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
القوائم المالية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

تقرير مراقبا الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية طبقاً لأحكام قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ والمتمثلة في المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم للارباح أو الخسائر و الدخل الشامل والتغير في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الصندوق ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقبا الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم 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 رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة 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.

الراي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي للصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة إيضاحية

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً ، تجدر الإشارة إلى أنه قد صدر حكم محكمة القاهرة الاقتصادية بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ لصالح احد عملاء الشركة المصرية البريطانية لتداول الأوراق المالية في الدعوي الأصلية بإلزام الصندوق بدفع مبلغ ٢٤,١٧٧,٢٥٠ جنيه مصري تعويضاً له عن الخسائر المالية غير التجارية التي تعرض لها وفي دعوي الضمان الفرعية بإلزام الشركة المصرية البريطانية لتداول الأوراق المالية و بنك بيريوس (أعضاء الصندوق) متضامنين بأن يردا للصندوق قيمة التعويض المقضي به في الدعوي الأصلية بعد سداداه للعميل ، وقام العميل بإعلان الصندوق بحجز ما للمدين لدي الغير ، وقد طعن الصندوق علي هذا الحكم أمام محكمة النقض وقدم طلباً لوقف تنفيذ الحكم وبجلسة ٢٣ مايو ٢٠١٦ قررت محكمة النقض إيقاف تنفيذ الحكم المشار إليه ، وبجلسة ٢٧ فبراير ٢٠١٧ صدر الحكم في موضوع الطعن بنقض الحكم المطعون ، وفي موضوع الدعويين الأصليتين الفرعية بوقفهما لحين الفصل في الجناية رقم ٤٨٨٦ لسنة ٢٠١٤ جنابات الزيتون والمقيدة برقم ٢٣٤ لسنة ٢٠١٤ كلى غرب القاهرة بحكم بات.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

القاهرة في : ٢٦ مارس ٢٠١٧

مراقبا الحسابات

محمد المنعم عبد الحليم
س.م.م (٢٣٤٧)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٢٧)
المحاسبون المتحدون

محمد أحمد أبو القاسم
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (١٧٥٥٣)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
٣١٢,٨٥٥	٢٥١,١٧٦	(١٢)	أصول ثابتة
٩,٨٠٠,٠٠٠	٩,٨٠٠,٠٠٠	(١٣)	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٤)	شهادات استثمار
١٩٥,٨٨٤	-	(١٧)	أصول ضريبية مؤجلة
١٦٠,٣٠٨,٧٣٩	١٦٠,٠٥١,١٧٦		إجمالي أصول غير متداولة
			أصول متداولة
٨٤,٣٩٦,٠٤٢	١٧٨,٠٣٤,١٠٨	(٥)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٤٨,١١٠,٤٣٥	٥٩٣,٤٤١,١٤٨	(٦)	أذون خزانة
١,١٦١,٢٥٠	١,١٦١,٢٥٠	(٧)	قروض لشركات مسمرة
١٦,٢١٢,٩١٨	١٧,٠٥١,٧٤٤	(٨)	وثائق استثمار
٩٠٧,٩٤٨,٩٣٥	١,٠٤٥,٨٨٤,٧٦٦	(٩)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٨,٨١٦,١٢٢	١٨,٩٧٩,٥٢٠	(١٠)	مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١,٤٦٦,٦٤٥,٧٠٢	١,٨٥٤,٥٥٢,٥٣٦		إجمالي أصول متداولة
١,٦٢٦,٩٥٤,٤٤١	٢,٠١٤,٦٠٣,٧١٢		إجمالي الأصول
			التزامات متداولة
٦,٨١٨,٦٢٥	٧,٠٢٥,٧٨٨	(١٥)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢١,٥١٥,٨٣٧	٣٢,٠٠١,٧٠٦	(١٦)	التزامات ضريبية
٣٦٣,١٧١	٣٦٢,٠١٥		دائنو توزيعات
٢٨,٦٩٧,٦٣٣	٣٩,٣٨٩,٥٠٩		إجمالي الالتزامات المتداولة
-	٣,٨٨٥,٩٣٣	(١٧)	ضرائب مؤجلة
-	٣,٨٨٥,٩٣٣		التزامات غير متداولة
٢٨,٦٩٧,٦٣٣	٤٣,٢٧٥,٤٤٢		إجمالي الالتزامات
١,٥٩٨,٢٥٦,٨٠٨	١,٩٧١,٣٢٨,٢٦٩		صافي أصول الصندوق
			ويتم تمويلها على النحو التالي :
١,١٠٧,١٦٢,٩٧٣	١,٣٠٤,٦١٥,٣٣٩	(١٨)	قائض الموارد
٣٦٨,٥٢٣,٥١٩	٥٤٦,٢٨٩,٧٨٣		أرباح مرحلة
(٦,٩٧٢,٤٨٤)	(٥٢,٥٦١,٧٤١)	(٩)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	١٧٢,٩٨٤,٨٨٨		أرباح العام
١,٥٩٨,٢٥٦,٨٠٨	١,٩٧١,٣٢٨,٢٦٩		إجمالي الموارد المستخدمة في تمويل صافي أصول الصندوق

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي

مراقب الحسابات

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية .
- تقرير مراقب الحسابات مرفق .

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة الارباح أو الخسائر

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٩,٨٧٩,٥٧٤	٢٩,٥٩٤,٣٤٢		عوائد بنكية
٤٤,٨٦٣,٤٠٤	٦٣,٦٥٨,٦١٣	(٦)	عوائد أذون خزانة
٢,٦١٤,١٥٦	١,٤٨٥,٩٨٦	(٨)	أرباح وفروق تقييم وثائق استثمار
٩٩,٨٧٣,٣٧٦	١١٨,٤١١,٦٣٧	(٩)	عوائد من استحقاق استثمارات مالية متاحة للبيع
٤,٦٤٤,٩٨٤	٣,٦٢١,٤٠٨		استهلاك خصم إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
٣,٤١٣,٠٦٩	١٨,١١٥,٣٠٥		فروق تقييم عملة
٩٨٠,٠٠٠	٨٤٣,٣٣٥		توزيعات أرباح
٢٢,٠٣٣	١٠٦,٤٣٨		إيرادات أخرى
١٧٦,٢٩٠,٥٩٦	٢٣٥,٨٣٧,٠٦٤		إجمالي إيرادات النشاط
(١٥,٧٨٧,٩٣١)	(١٨,١٣٢,١٤٥)	(١٩)	مصروفات عمومية وإدارية
(٨٦,٦٠٠)	(٤٠,٠٠٠)		مصروفات دعم جمعيات
(٥٨,٩٦٥)	(٨٨,٦٨٦)	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
(٢٩٧,٣٥٠)	(٦٢٦,١٥٠)		استهلاك علاوة إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
٢٨٧,٩٥٠	١,٦١٩		رد (مخصص) الاضمحلال في قيمة القروض
١٦٠,٣٤٧,٧٠٠	٢١٦,٩٥١,٧٠٢		أرباح العام قبل ضرائب الدخل
(٣٠,٧١٢,٣١٥)	(٣٩,٨٨٤,٩٩٧)	(١٦)	ضريبة الدخل الجارية
(٩٢,٥٨٥)	(٤,٠٨١,٨١٧)	(١٧)	ضريبة الدخل المؤجلة
١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	١٧٢,٩٨٤,٨٨٨		أرباح العام

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية .

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة الدخل الشامل

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧٢,٩٨٤,٨٨٨	١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	أرباح العام
٤٨,٢٢٣,٤٦٤ (٢٣)	-	فروق تققيم عمله - الناتجة عن ترجمه بنود النقديه فى تاريخ تحرير سعر الصرف
(٥٢,٥٦١,٧٤١)	(٦,٩٧٢,٤٨٤)	فروق تققيم استثمارات متاحة للبيع
١٦٨,٦٤٦,٦١١	١٢٢,٥٧٠,٣١٦	إجمالى الدخل الشامل

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية .

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة التغير في حقوق الملكية

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالي	أرباح العام	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	أرباح مرحلة	فائض الموارد
١,٤٠٤,١٢٣,٨٥٠	٥٢,٣٧٠,٦٣٧	(٧,٤٩٦,٧٥٠)	٣١٦,١٥٢,٨٨٢	١,٠٤٣,٠٩٧,٠٨١
٦٤,٠٦٥,٨٩٢	-	-	-	٦٤,٠٦٥,٨٩٢
-	(٥٢,٣٧٠,٦٣٧)	-	٥٢,٣٧٠,٦٣٧	-
٧,٤٩٦,٧٥٠	-	٧,٤٩٦,٧٥٠	-	-
(٦,٩٧٢,٤٨٤)	-	(٦,٩٧٢,٤٨٤)	-	-
١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	-	-	-
١,٥٩٨,٢٥٦,٨٠٨	١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	(٦,٩٧٢,٤٨٤)	٣٦٨,٥٢٣,٥١٩	١,١٠٧,١٦٢,٩٧٣
١,٥٩٨,٢٥٦,٨٠٨	١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	(٦,٩٧٢,٤٨٤)	٣٦٨,٥٢٣,٥١٩	١,١٠٧,١٦٢,٩٧٣
١٩٧,٤٥٢,٣٦٦	-	-	١٢٩,٥٤٢,٨٠٠	-
-	(١٢٩,٥٤٢,٨٠٠)	-	-	-
٦,٩٧٢,٤٨٤	-	٦,٩٧٢,٤٨٤	-	-
(٥٢,٥٦١,٧٤١)	-	(٥٢,٥٦١,٧٤١)	-	-
٤٨,٢٢٣,٤٦٤	-	-	٤٨,٢٢٣,٤٦٤	-
١,٩٧١,٣٢٨,٢٦٩	١٧٢,٩٨٤,٨٨٨	-	٥٤٦,٢٨٩,٧٨٣	١,٣٠٤,٦١٥,٣٣٩

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
فائض الموارد عن الاستخدامات خلال العام
محول إلى أرباح مرحلة
رد فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
أرباح العام
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

رصيد ٣١ يناير ٢٠١٦
فائض الموارد عن الاستخدامات خلال العام
محول إلى أرباح مرحلة
رد فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
فروق تقييم عمله
أرباح العام
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة التدفقات النقدية

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	إيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٦٠,٣٤٧,٧٠٠	٢١٦,٩٥١,٧٠٢		أرباح العام قبل ضرائب الدخل
٥٨,٩٦٥	٨٨,٦٨٦	(١٢)	اهلاك أصول ثابتة
٢٩٧,٣٥٠	٦٢٦,١٥٠		استهلاك علاوة إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
(٤,٦٤٤,٩٨٤)	(٣,٦٢١,٤٠٨)		استهلاك خصم إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
(١٩,٨٧٩,٥٧٤)	(٢٩,٥٩٤,٣٤٢)		عوائد بنكية
(٤٤,٨٦٣,٤٠٤)	(١٣,٦٥٨,٦١٣)	(٦)	عوائد أذون خزانة
(٩٩,٨٧٣,٣٧٦)	(١١٨,٤١١,٦٣٧)	(٩)	عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
(٢,٦١٤,١٥٦)	(١,٤٨٥,٩٨٦)	(٨)	فروق تقييم وثائق استثمار
(٢٨٧,٩٥٠)	(١,٦١٩)		الاضمحلال / رد الاضمحلال في قيمة القروض
(٣,٤١٣,٠٦٩)	(١٨,١١٥,٣٠٥)		فروق تقييم عملة
(١٤,٨٧٢,٤٩٨)	(١٧,٢٢٢,٣٧٢)		التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(٢٠٠,٦٢١)	(٩,٣٢٧,١٣٦)	(١٠)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢,٨٤٩,١٥٣	٢٠٧,١٦٣	(١٥)	التغير في التزامات ضريبية
(١١١,٧٤٤)	٢٠,٤٦٩	(١٦)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(١٢,٣٣٥,٧١٠)	(٢٦,٣٢١,٨٧٦)		ضرائب دخل مدفوعة
(٢١,٢٥٠,٦٧٤)	(٢٩,٤١٩,٥٩٦)	(١٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٣٣,٥٨٦,٣٨٤)	(٥٥,٧٤١,٤٧٢)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢٩٦,٥١٣)	(٢٧,٠٠٧)	(١٢)	مدفوعات في شراء أصول ثابتة
(٢٩٢,٧٨٠,٣٣٢)	(٣٦٩,٠٥٢,٨٥٨)		مدفوعات في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١٢٦,٠٠٣,٧٧٨	١٩١,٧٣٨,٠٠٠		متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
٩٣,٤٣٨,١٣٤	١١٥,١٩٦,٦٦٥		متحصلات من عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
	١,٧١٧,٧٧٢,١٠٠		مدفوعات في شراء أذون خزانة
(١,٥٦١,٦٤٣,٥٦٦)		(٦)	متحصلات من استحقاق أذون خزانة
١,٥٩٥,١٠٠,٠٠٠	١,٦٣٦,١٠٠,٠٠٠	(٦)	مدفوعات في شراء وثائق استثمار
(٣٧,٩٢٧,٦٣٢)	(٨٣٨,٨٢٦)	(٨)	متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
٥٧,٧٣٨,٨٠٤	١,٤٨٥,٩٨٦	(٨)	عوائد كويونات من وثائق استثمار محصلة
٣١٤,٣١٩	-		متحصلات من عوائد بنكية
١٩,٥٤٢,٣٤١	٢٨,٧٥٨,٠٨٠		متحصلات من فوائد قروض لشركات سمسرة
٢٤٢,٤٩٧	١,٦١٩	(٧)	متحصلات من قروض لشركات سمسرة
٢٦٦,٨١٩	-	(٧)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٤,٩٩٨,٦٤٩	(١١٤,٤١٠,٤٤١)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٦٤,٠٦٥,٨٩٢	١٩٧,٤٥٢,٣٦٦	(١٨)	فائض موارد
(٩٩٠,٣٤٩)	(١,١٥٦)		توزيعات أرباح مدفوعة
٦٣,٠٧٥,٥٤٣	١٩٧,٤٥١,٢١٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٣٤,٤٨٧,٨٠٨	٢٧,٢٩٩,٢٩٧		الزيادة في النقدية وما في حكمها - خلال العام
٤٦,٤٩٥,١٦٥	٨٤,٣٩٦,٠٤٢		النقدية وما في حكمها - أول العام
-	٤٨,٢٢٣,٤٦٤		فروق عمله الناتجة عن ترجمه نقديه في تاريخ تحرير سعر الصرف
٣,٤١٣,٠٦٩	١٨,١١٥,٣٠٥		فروق تقييم عملة
٨٤,٣٩٦,٠٤٢	١٧٨,٠٣٤,١٠٨	(٥)	النقدية وما في حكمها - آخر العام

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية.

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 القرار بموجب قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ .
- يكون للصندوق شخصية معنوية مستقلة ، لا يهدف إلى تحقيق ربح .
- شكل مجلس إدارة للصندوق في ديسمبر ٢٠١٤ بموجب قرار وزير الاستثمار رقم ١٠٤ لسنة ٢٠١٤ 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 وبحد أدني ١٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتؤدي مرة واحد 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 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 و ذلك بدلا من ٣٠ يونيو من كل عام ليصبح ٣١ ديسمبر من كل عام .
- تم اعتماد القوائم المالية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٧ .

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 الى المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري ومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها .

٣- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى .

إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد علي الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة الي بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة . هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة .

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر علي تلك الفترة بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً علي الفترات الحالية والفترات المستقبلية .

٤- ١ أسس إعداد القوائم المالية

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

التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية و القوانين و اللوائح المالية.

السياسات المحاسبية المطبقة هذه العام هي تلك المطبقة العام السابق فيما عدا التغييرات التي تتطلبها المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ و التي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ بعد أول يناير ٢٠١٦ و فيما يلي أهم التعديلات و التي تنطبق على الصندوق وتأثيرها على القوائم المالية ان وجد :

معيار مصري (١) عرض القوائم المالية : و يتطلب علي المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحدهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل آخر (قائمة الدخل الشامل) ، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب، كما لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل ، و قد قامت إدارة الصندوق بأعداد قائمة الدخل الشامل و لا يوجد اي تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة ، كما يتطلب المعيار معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التي ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة و التي تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة)، و لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للصندوق.

١-٤ أسس إعداد القوائم المالية (تابع)

معيار مصري (٤٠) الأدوات المالية : الإفصاحات تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية و قد قامت إدارة الصندوق بعرض الإفصاحات المطلوبة.

معيار مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة : تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة . ويهدف هذا المعيار الي تعريف القيمة العادلة و وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد و تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة و قامت الصندوق بالإفصاح عن الإفصاحات المطلوبة طبقا للمعايير.

٣-٤ 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.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة.

الاستثمارات

- استثمارات متاحة للبيع

في حالة تعذر قياس الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل ، أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفى هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل.

القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، يتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

٤ - ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الاستثمارات (تابع)

استثمارات 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 استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية .

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

بعد الاعتراف الأولي ، يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالميزانية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الدخل .

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

- استثمارات مالية محتفظ 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 تقوم الشركة بتقييم النية والقدرة على الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق ، وإذا أخفقت الشركة 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 .

أصول ثابتة

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

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

نسبة الإهلاك

%٣٣,٣٣

%٢٠

%٢٠

%٢٠

أجهزة حاسب آلي وبرامج

أثاث ومعدات مكاتب

تجهيزات

وسائل نقل وانتقال

٤ - ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

يتم استبعاد الأصول الدائبة 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 الفترة 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 ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية ، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك) 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.

الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

بعد الاعتراف المبدئي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال .

لا يتم رسمة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الدخل في الفترة التي أنفقت فيها المصروفات .

يتم تحديد العمر الافتراضي للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل ، ويتم إجراء اختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل . يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل .

تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي لها (٣ سنوات) .

عملاء ومدينون

يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال . يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل. ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال في الفترة التي حدثت فيها.

٤ - ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

دائنون

يتم إثبات الالتزامات بالمبالغ التي سوف يتم سدادها مستقبلاً مقابل سلع أو خدمات سواء أصدر الدائنون الفواتير أم لا .

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو فعلي نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ،

مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي ، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام .

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 بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

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

تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة :

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة المنشأة.
- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ الميزانية.
- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي يتم تكبدها في 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 .

عائد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والمتاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم الاعتراف بعائد الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والمتاحة للبيع وإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر 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 ، ويُدْرَج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن فوائد دائنه

٤- ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى بقائمة الدخل في الفترة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات .

التقديرات المحاسبية

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

اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية 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 واثراً على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

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

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، (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.

اضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع

تعتبر الاستثمارات المتاحة للبيع قد اضمحلت إذا كان هناك دليل موضوعي بأن لا يمكن استرداد تكلفة هذا الأصل ، بالإضافة الي الدليل الموضوعي ، تستخدم الصندوق أدلة كيفية لتحديد الاضمحلال في القيمة ، وتشمل هذه الأدلة انخفاض القيمة العادلة تحت التكلفة بشكل كبير أو مستمر .

٤ - ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

في حالة اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية .

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر .

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة علي الأصل أو الالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات القوائد استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقويم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

٤- ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، تضع الشركة فئات للأصول والالتزامات الجوهرية استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.

- دائنو توزيعات

تمثل مبالغ مرحلة منذ سنوات سابقة حيث كانت الفقرة رقم (٤) من المادة (١٧) من النظام الأساسي للصندوق تسمح لمجلس الإدارة بوضع قواعد استحقاق الاعضاء للنسبة المقررة للتوزيع وانه لم يتم استحقاق أية توزيعات جديدة للشركات الاعضاء بعد صدور قرار السيد رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ بشأن الصندوق .

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الايضاحات المتممة للقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥- نقدية بالصندوق و لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
-	١٥٤,١٠٧
١١,٠٢٠,١٧٩	١,١٦٩,٢٦٥
٦٠,٨٢٤,٧٤٠	١٥,٤١٥,٠٠٠
٧١,٨٤٤,٩١٩	١٦,٧٣٨,٣٧٢
٣,٦٤١,٧٦٢	٥٨٧,٣٣٢
١٠٢,٥٤٧,٤٢٧	٦٧,٠٧٠,٣٣٨
١٠٦,١٨٩,١٨٩	٦٧,٦٥٧,٦٧٠
١٧٨,٠٣٤,١٠٨	٨٤,٣٩٦,٠٤٢

عمله محلية

نقدية بالصندوق

بنوك حسابات جارية

ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر

عمله اجنبية

بنوك حسابات جارية

ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر

٦- أذون خزانة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنية مصري	جنية مصري
١٥٨,١٢٥,٠٠٠	١٦٨,٥٥٠,٠٠٠
١٠١,٦٧٥,٠٠٠	١٠٢,٥٥٠,٠٠٠
٢٢٦,٨٧٥,٠٠٠	١٤٩,٧٠٠,٠٠٠
١٢٨,٥٢٥,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
٦١٥,٢٠٠,٠٠٠	٤٦٠,٨٠٠,٠٠٠
(٢١,٧٥٨,٨٥٢)	(١٢,٦٨٩,٥٦٥)
٥٩٣,٤٤١,١٤٨	٤٤٨,١١٠,٤٣٥

أذون خزانة حق ٩١ يوم

أذون خزانة حق ١٨٢ يوم

أذون خزانة حق ٢٧٣ يوم

أذون خزانة حق ٣٦٥ يوم

إجمالي

بخصم : خصم إصدار *

* حركة خصم الاصدار خلال العام

جنيه مصري
(١٢,٦٨٩,٥٦٥)

(٧٢,٧٢٧,٩٠٠)

٦٣,٦٥٨,٦١٣

(٢١,٧٥٨,٨٥٢)

رصيد ١ يناير ٢٠١٦

يضاف :

خصم الاصدار من شراء أذون الخزانة خلال العام

يخصم :

عوائد أذون الخزانة المستحقة خلال العام

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٧- قروض لشركات سمسرة

في إطار مواجهة الظروف التي أثرت سلباً على التعامل في البورصة المصرية عقب ثورة ٢٥ يناير ٢٠١١ اصدر رئيس مجلس الوزراء قرار رقم ٣٥٥ لسنة ٢٠١١ يسمح 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 ، وعلى الأخص تغطية دانييتيها لدى عملائها وعدم بيع الأوراق المالية المحملة بهذه الدائنية والناجمة عن عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش وعمليات الشراء بالمدىونية 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 أذون الخزانة (ثلاثة شهور) في تاريخ منحه مطروحاً منه ٢% ، وذلك عن المدة المناظرة لقيمة القرض، ويتمثل ضمانات القروض فيما يلي :

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

- بلغ رصيد القروض الممنوحة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,١٦١,٢٥٠ اجنيه مصري (مبلغ ١,١٦١,٢٥٠ اجنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥) كالآتي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٩٥٠,٢٢٢	١,٩٤٨,٦٠٣
١,٩٥٠,٢٢٢	١,٩٤٨,٦٠٣
(٧٨٨,٩٧٢)	(٧٨٧,٣٥٣)
١,١٦١,٢٥٠	١,١٦١,٢٥٠

قروض شركات السمسرة

يخصم : اضمحلال في قيمة قروض *

- يتم احتساب المخصص للقيم الغير مغطاه بالضمانه فقط كل على حده.

* تتمثل حركة الاضمحلال في قيمة القروض خلال الفترة فيما يلي:

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	جنيه مصري
رد الاضمحلال في قيمة القروض	(٧٨٨,٩٧٢)
أقفال الفوائد المستحقة لشركات السمسرة	١,٦١٩
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-
	(٧٨٧,٣٥٣)

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الايضاحات المتممة للقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٨- وثائق استثمار

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	فروق تقييم خلال العام	بيع خلال العام	شراء خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٧,٠٥١,٧٤٤	١,٤٨٥,٩٨٦	(١,٤٨٥,٩٨٦)	٨٣٨,٨٢٦	١٦,٢١٢,٩١٨
١٧,٠٥١,٧٤٤	١,٤٨٥,٩٨٦	(١,٤٨٥,٩٨٦)	٨٣٨,٨٢٦	١٦,٢١٢,٩١٨

وثائق استثمار البنك الأهلي المصري

٩ - استثمارات مالية متاحة للبيع

تاريخ الاستحقاق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري جنيه مصري

-	١٠٠,٤٠٣,٩٩٥	٢٠٢٠
٦٤,١٦٦,٧٧٦	١٢٤,٩٨٦,٤٢٢	٢٠٢٥
٦٩,٩٤٤,٠٩٨	٧٩,٨٣٤,٧١٩	٢٠٢٥
٣٧,٨٢٢,٤٩٩	٧٩,٨٤١,٩٧٠	٢٠٢٤
٣١,٨١٢,٨٩٨	٤٦,٨٣٧,٢٢٤	٢٠٢٣
٨٨,٥٨٠,٧٤٣	١٠٤,٧٩٦,٢٨٢	٢٠٢٢
٢٦,٥٥٩,٦٩٧	٤١,٥٢١,٩٨٤	٢٠٢١
٢٩,٩١٢,٦٦٧	٦٧,١٩٤,٨١٨	٢٠٢٠
٢٦,٥١٥,٣٩٦	٧٢,١٦٩,٠٠٨	٢٠١٩
٢٣٣,٠٤٢,٨٠١	٢٦١,٣٩٥,٨٣٦	٢٠١٨
٨٨,١٥٣,٣٦٣	٨٨,٢٢٠,٦٦٩	٢٠١٧
١٩٠,٣٨١,٨٧٢	-	٢٠١٦
٨٨٦,٨٩٢,٨١٠	١,٠٦٧,٢٠٢,٩٢٧	

سندات

سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)

سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

سندات الخزانة المصرية

إجمالي رصيد السندات *

بضاف :

فوائد مستحقة **

بضاف :

فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع

الرصيد ***

٢٨,٠٢٨,٦٠٨	٣١,٢٤٣,٥٨٠
(٦,٩٧٢,٤٨٣)	(٥٢,٥٦١,٧٤١)
٩٠٧,٩٤٨,٩٣٥	١,٠٤٥,٨٨٤,٧٦٦

*فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

رد فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع

فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

** فوائد مستحقة

جنيه مصري
(٦,٩٧٢,٤٨٣)
٦,٩٧٢,٤٨٣
(٥٢,٥٦١,٧٤١)
(٥٢,٥٦١,٧٤١)

جنيه مصري
٢٨,٠٢٨,٦٠٨
١٢١,٦٢٦,٦٠٩
(١١٨,٤١١,٦٣٧)
٣١,٢٤٣,٥٨٠

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

فوائد مستحقة خلال العام

فوائد خلال العام

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الايضاحات المتممة للقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩ - استثمارات مالية متاحة للبيع (تابع)

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

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	جنيه مصري
استحقاق / بيع استثمارات مالية متاحة للبيع	٩٠٧,٩٤٨,٩٣٥
شراء استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٩١,٧٣٨,٠٠٠)
عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع	٣٦٩,٠٥٢,٨٥٩
منحصلات من عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع	١١٨,٤١١,٦٣٧
استهلاك علاوة إصدار سندات خلال العام	(١١٥,١٩٦,٦٦٥)
استهلاك خصم إصدار سندات خلال العام	(٦٢٦,١٥٠)
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع خلال العام	٣,٦٢١,٤٠٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٤٥,٥٨٩,٢٥٨)
	<u>١,٠٤٥,٨٨٤,٧٦٦</u>

١٠ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)
جنيه مصري	جنيه مصري	إيجار مقدم
٧١,٧٠٠	٧١,٧٠٠	موارد مستحقة
٢٨٤,٣٥٦	٢٦٩,٠٥٥	قروض وسلف للعاملين*
١٤,٨٤٧,٣١٣	٦,١٧٨,٢٧٠	أرصدة مدينة أخرى
١,٧٢٦,٠٧٦	١,٠٦٧,٩٤٧	
٢,١٠٠	١٧,٤٣٨	
١٦,٩٣١,٥٤٥	٧,٦٠٤,٤١٠	فوائد مستحقة
٢,٠٤٧,٩٧٥	١,٢١١,٧١٢	
١٨,٩٧٩,٥٢٠	٨,٨١٦,١٢٢	

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

١١ - مدينو اشتراكات

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	شركات السمسرة
جنيه مصري	جنيه مصري	يخصم : ديون مشكوك في تحصيلها
٥,٣٠٦	٥,٣٠٦	
(٥,٣٠٦)	(٥,٣٠٦)	
-	-	

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الايضاحات المتممة للقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٢ - أصول ثابتة

التكلفة	أجهزة حاسب الي وبرامج جنيه مصري	اثاث ومعدات ومكاتب جنيه مصري	تجهيزات جنيه مصري	وسائل نقل و انتقال جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
١ يناير ٢٠١٦	٣,٣٣٣,٢٣٧	١,٢٢٧,٣٦٤	٢٩٩,٢٧١	٢٩٠,٠٠٠	٥,١٤٩,٨٧٢
إضافات	٢١,٥٠٠	٥,٥٠٧	-	-	٢٧,٠٠٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣,٣٥٤,٧٣٧	١,٢٣٢,٨٧١	٢٩٩,٢٧١	٢٩٠,٠٠٠	٥,١٧٦,٨٧٩
مجمع الاهلاك					
١ يناير ٢٠١٦	(٣,٣٢٣,٨١٤)	(١,١٧٥,٢٦٦)	(٢٩٩,٢٧٠)	(٣٨,٦٦٧)	(٤,٨٣٧,٠١٧)
إهلاك العام	(١٢,٠٦٠)	(١٨,٦٦٦)	-	(٥٨,٠٠٠)	(٨٨,٦٨٦)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٣,٣٣٥,٨٧٤)	(١,١٩٣,٨٩٢)	(٢٩٩,٢٧٠)	(٩٦,٦٦٧)	(٤,٩٢٥,٧٠٣)
صافي القيمة الدفترية	١٨,٨٦٣	٣٨,٩٧٩	١	١٩٣,٣٣٣	٢٥١,١٧٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٩,٤٢٣	٥٢,٠٩٨	١	٢٥١,٣٣٣	٣١٢,٨٥٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٥					

١٣ - استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

عدد الوثائق	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٧٧٨,٠٦٥	٢٨%	٩,٨٠٠,٠٠٠	٩,٨٠٠,٠٠٠
شركة صندوق استثمار مصر المستقبل		جنيه مصري	جنيه مصري
		٩,٨٠٠,٠٠٠	٩,٨٠٠,٠٠٠

طبقاً لمجلس إدارة المنعقد في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قررت الشركة الاحتفاظ بوثائق الشركة حتى تاريخ الاستحقاق وذلك ضمن الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن توفيق اوضاع شركة صندوق استثمار مصر المستقبل

١٤ - شهادات استثمار

تتمثل في شهادات استثمار قناة السويس و البالغ قيمتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري و تستحق في سبتمبر ٢٠١٩ بفائدة قدرها ١٢ % سنوياً حتى ٢٠١٦/١١/٢ و ١٥,٥ % سنوياً اعتباراً من ٢٠١٦/١١/٣ طبقاً للقرار وزير الماليه و نية الادارة الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

١٥ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	مصفوفات مستحقة
جنيه مصري	جنيه مصري	أتعاب مراقبي الحسابات
٦٨٣,٧٤٤	٥١,٦٠٠	مكافآت مستحقة
١٣٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣,١٨٥,٠٠٠	٢,٩٨٦,٠٠٠	عملاء دائنون
٩٠٠,٠٠٠	١,٤٣٣,٣٣٣	أرصدة دائنة أخرى
١,٩٣٢,٨٨٤	١,٩٣٢,٨٨٤	
١٩٤,١٦٠	٣١٤,٨٠٨	
٧,٠٢٥,٧٨٨	٦,٨١٨,٦٣٥	

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الايضاحات المتممة للقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٦ - التزامات ضريبية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصلحة الضرائب - كسب العمل
٩٧٨,٩١٠	٩٩٨,٩٠٥	ضرائب أخرى
٣٧,٤٦٥	٣٧,٩٣٩	
١,٠١٦,٣٧٥	١,٠٣٦,٨٤٤	
٣٠,٧١٢,٣١٥	٣٩,٨٨٤,٩٩٧	مصلحة الضرائب - ضريبة الدخل الجارية
١١,٠٣٧,٨٢١	٢٠,٤٩٩,٤٦٢	يضاف: رصيد أول العام
(٢١,٢٥٠,٦٧٤)	(٢٩,٤١٩,٥٩٦)	يخصم: ضرائب مسددة
٢٠,٤٩٩,٤٦٢	٣٠,٩٦٤,٨٦٢	
٢١,٥١٥,٨٣٧	٣٢,٠٠١,٧٠٦	إجمالي التزامات ضريبية

١٧ - التزامات ضريبية مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول العام - أصل
٢٨٨,٤٦٩	١٩٥,٨٨٤	الاجمالي
٢٨٨,٤٦٩	١٩٥,٨٨٤	ضريبة الدخل المؤجلة الناشئة عن:
-	(٤,٠٧٥,٩٤٣)	فروق عمله ناتجة من تقييم بنود النقدية
(٧١,٦٧٧)	(٣٦٤)	مخصصات
(٢٠,٩٠٨)	(٥,٥١٠)	اهلاك الأصول الثابتة
(٩٢,٥٨٥)	(٤,٠٨١,٨١٧)	
١٩٥,٨٨٤	(٣,٨٨٥,٩٣٣)	رصيد آخر العام

١٨ - فائض الموارد

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول العام
١,٠٤٣,٠٩٧,٠٨١	١,١٠٧,١٦٢,٩٧٣	الموارد:
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	مساهمات العضوية (١٨/أ)
٦٠,٥٠٥,٥٩٧	٧٨,٥١٨,٠١٧	مساهمات دورية (١٨/ب)
٦٠,٨٠٥,٥٩٧	٧٨,٨١٨,٠١٧	إجمالي الموارد
٦,٩٤٢,٤٧٠	١١٩,١٦٣,٨١٤	يخصم / يضاف: فروق تقييم عملة
(٣,٦٨٢,١٧٥)	(٥٢٩,٤٦٥)	مصروفات تغطية مخاطر
٦٤,٠٦٥,٨٩٢	١٩٧,٤٥٢,٣٦٦	فائض الموارد عن الاستخدامات خلال العام
١,١٠٧,١٦٢,٩٧٣	١,٣٠٤,٦١٥,٣٣٩	رصيد آخر العام

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الايضاحات المتممة للقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٨/ مساهمات العضوية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
٢٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠

أمناء الحفظ
شركات السمسرة

١٨/ب مساهمات دورية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٤,٩٧٩,٤٩٦	٧٥,٤٠١,٨٧٤
٤,٤٠١,٦٦٥	٢,٣١٢,٥٠٥
١,١٢٤,٤٣٦	٨٠٣,٦٣٨
٦٠,٥٠٥,٥٩٧	٧٨,٥١٨,٠١٧

شركات السمسرة
أمناء الحفظ
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي

١٩ - مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١١,٢٩٥,٠٦٨	١٢,٩٣٦,١٥٥
١,٤٣٣,٣٣٣	٩٠٠,٠٠٠
٣٧,٣٥٨	١٢,٥٥٣
٣٩,٣٤٧	١٩,٣٥٥
٥٤٣,١٣١	٥٩٠,٦٢٧
٩٧,٠٠٠	٢١٧,٠٠٠
١٠٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠
٨٠,٩٦١	٩٦,٨٢١
٥٠,٠٥٠	٤٧,٠٠٠
١١٢,٢٠٠	٧٧,٣٠٠
٤٥٣,٦٩٩	٥٥٦,٢٢٦
١٨٠,٤٣٠	٩٤٨,٢٥١
٦٠٥,٥٢٣	٥٨٦,٥٨٦
١٤,٣٥٠	٨,٥٩٥
٦٧,٠٦٣	٨٥,٥٧٨
١٢,٤٠١	١٣,١٣١
٦٢,٨٠٠	٢٠١,٣٦٤
١٩٢,٧٧٧	٢٩٠,٤٥٦
١٣٩,٤٢٨	٣٨,٥٥١
٧٢,٠١١	٩٦,٧٤٧
٣٣,٦٦٩	٣٤,٧١٩
٣٧,٦٠٩	٤٤,١٩٧
١٢٧,٧٢٣	١٤٠,٩٣٣
١٥,٧٨٧,٩٣١	١٨,١٣٢,١٤٥

أجور ومرتبات ومكافآت
مكافأة مجلس الإدارة
أدوات مكتبية
مصروفات بنكية وتدبير عملة
إيجارات
استشارات قانونية وضريبية
أتعاب مهنية
مصروفات ضيافة
بدل حضور لجان
بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
اشتراك صندوق العاملين
رسوم و اشتراكات
مصروفات علاج
مصروفات تدريب
مصروفات كهرباء
مصروفات تليفون
مصروفات سويفت
مصروفات عمولات بنكية
علاقات عامة وإعلان
مصروفات صيانة
مصروفات تأمين
مصروفات حاسب الي
مصروفات أخرى

٢٠ - 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 بتحويل المبالغ المستحقة للصندوق علي شركات السمسرة وايداعها في البنك بحسابات الصندوق وتحديد المستحق علي أمناء الحفظ ، لا توجد معاملات مالية مع شركة صندوق استثمار مصر المستقبل في تاريخ الميزانية ، وفي حالة وجود اي معاملات سوف يتم تسعيرها بنفس أسعار المعاملات مع الغير.

وكذلك لا توجد معاملات بالصندوق مع المديرين الرئيسيين و الادارة العليا حتى يتم الافصاح عنها .

٢١ - الموقف الضريبي

تخضع أرباح الصندوق لضريبة ارباح شركات الأموال طبقاً لقانون الضرائب علي الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وفيما يلي الموقف الضريبي للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ :

أ - ضريبة الدخل

- يقوم الصندوق بتقديم الإقرارات الضريبية لمأمورية الضرائب المختصة سنوياً وفي المواعيد المقررة قانوناً كما يقوم بسداد الضريبة من واقع هذه الإقرارات إن وجدت.
- تم الفحص حتى عام ٢٠١٠ . وتم سداد الفروق حتى تاريخ الميزانية .

ب - ضريبة كسب العمل

- تم الفحص والربط والسداد منذ بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٢ .
- بالنسبة للأعوام من ٢٠١٣ ، ٢٠١٤ ، ٢٠١٥ ، ٢٠١٦ تحت الفحص .

٢٢ - إدارة المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

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 :

أ - خطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الجهة المصدرة للسند علي رد قيمة السند وكذا قيمة الكوبون المستحق عليه وتقوم إدارة الصندوق بتخفيض مخاطر الائتمان من خلال تنويع الاستثمارات في السندات بالمحفظة .

ب - خطر العملات الأجنبية

يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات مالية بعملة أخرى بخلاف الجنيه المصري (عملة التعامل) ، وبناءً علي ذلك فإن الصندوق معرض لخطر العملات الأجنبية والتي قد يكون لها تأثيراً عكسياً علي جزء من أصول أو التزامات الصندوق بالعملات الأجنبية . وكما هو وارد بإيضاح رقم (٤-٣) فيما يتعلق بالمعاملات بالعملات الأجنبية يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية باستخدام السعر السائد في تاريخ القوائم المالية .

ج - 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 .

د - مخاطر السيولة

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

٢٣ - بنود الدخل الشامل

وفقاً لقرار وزير الاستثمار رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٦ بإضافة ملحق خاص بمعالجة محاسبية خاصة للتعامل مع الآثار المترتبة على تحرير أسعار صرف العملات الأجنبية إلى معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) المعدل ٢٠١٥ أثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية قامت الشركة باختيار المعالجة الثانية وفقاً للفقرة (١٠) من ملحق قرار وزير الاستثمار حيث قامت الشركة بالاعتراف ضمن بنود الدخل الشامل الآخر بفروق العملة المدينة و الدائنة الناتجة عن إعادة ترجمة أرصدة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة في تاريخ تحرير سعر الصرف وذلك باستخدام متوسط سعر الصرف عن الفترة من ٣ نوفمبر حتى ١٠ نوفمبر ٢٠١٦ وقدره ١٦,٧٨١٧ جنيه مصري للدولار ٢٠١٦ .

