

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

القوائم المالية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

وتقرير الفحص المحدود عليها



وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون

المحاسبون المتحدون  
محاسبون قانونيون ومستشارون

١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
٣	قائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
٤	قائمة الدخل الشامل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
٥	قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
٦	قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
٢٣-٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

## تقرير الفحص المحدود

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

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المرفقة لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في صافي أصول الصندوق والتدفق النقدي المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

## نطاق الفحص المحدود

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

## الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية

القاهرة في : ١٨ نوفمبر ٢٠١٨

## مراقب الحسابات

وحيد عبد الغفار  
س.م.م (٢٣٤٣)  
سجل قيد مراقبى الحسابات لدى الهيئة العامة  
للمراقبة المالية رقم (٦)  
BT وحيد عبد الغفار وشركاه  
**BAKER TILLY**  
وحيد عبد الغفار وشركاه  
محاسبون قانونيون ومستشارون

عبد المنعم عبد الحليم سلام  
س.م.م (٢٣٤٧)  
سجل قيد مراقبى الحسابات لدى الهيئة العامة  
للمراقبة المالية رقم (٣٦١)  
المحاسبون المتحدون



٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
<b>الأصول</b>			
<b>الأصول المتداولة</b>			
١٨٣ ٣٢٨ ٦٧٩	٨٤ ٥٤١ ٩١٢	(٥)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٦٤٩ ٤٤٦ ٩٩٦	٦٦٨ ٧٠٢ ٤٧٩	(٦)	أدوات خزائنة
--	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٣)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١ ١٦١ ٢٥٠	١ ١٦١ ٢٥٠	(٧)	قروض لشركات سمسة
١٨ ٢٦٠ ٣٦٠	٤٣١ ٨٤٨	(٨)	وثائق استثمار
١ ٣٣٢ ٧٠٤ ٤٥٤	١ ٦٣٤ ٦٩٩ ١٣٢	(٩)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١٦ ٤٨٠ ١٥٨	٣ ٤٨٥ ٠٦٠	(١٠)	مضروقات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
<b>٢ ٢٠١ ٣٨١ ٨٩٧</b>	<b>٢ ٥٤٣ ٠٢١ ٦٨١</b>		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
<b>الأصول غير المتداولة</b>			
١ ٦٤٢ ٦٦٦	١ ٦١٧ ٥٢٨	(١١)	أصول ثابتة
--	٦٤ ٧٩٩	(١٢)	مشروعات تحت التنفيذ
١٥٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٩ ٨٠٠ ٠٠٠	(١٣)	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢ ٠١٤	--	(١٦)	أصول ضريبية موجلة
<b>١ ٦١ ٤٤٤ ٦٨٠</b>	<b>١١ ٤٨٢ ٣٢٧</b>		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
<b>٢ ٣٦٢ ٨٢٦ ٥٧٧</b>	<b>٢ ٥٥٤ ٥٠٤ ٠٠٨</b>		<b>إجمالي الأصول</b>
<b>الالتزامات غير المتداولة</b>			
--	١٤٣ ٩٠٢	(١٦)	إلتزامات ضريبية موجلة
--	١٤٣ ٩٠٢		<b>إجمالي الالتزامات غير المتداولة</b>
<b>الالتزامات المتداولة</b>			
٨ ٨٥٨ ١٧٨	٣ ٤٣٤ ٣٥٦	(١٤)	المضروقات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
٢٥ ٩٢٢ ٦٥١	٦ ٢٥٢ ٨٨٦	(١٥)	ضريبة الدخل المستحقة
٣٥٢ ٤٠٩	٣٥٢ ٤٠٩		دائنة توزيعات
<b>٣٥ ١٣٣ ٢٣٨</b>	<b>١٠ ٠٣٩ ٦٥١</b>		<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>
<b>٣٥ ١٣٣ ٢٣٨</b>	<b>١٠ ١٨٣ ٥٥٣</b>		<b>إجمالي الالتزامات</b>
<b>٢ ٣٢٧ ٦٩٣ ٣٣٩</b>	<b>٢ ٥٤٤ ٣٢٠ ٤٥٥</b>		<b>صافي أصول الصندوق</b>
<b>ويتم تمويلها على النحو التالي :</b>			
١ ٤٠٩ ٠٢٨ ٦٩٢	١ ٤٨٧ ٦٠١ ٣٣٢	(١٧)	فائض الموارد
٧١٩ ٢٧٤ ٦٧١	٩٣٤ ٧١٤ ٠٠٤		أرباح مرحلة
( ١٦ ٠٤٩ ٣٥٧ )	( ٧٤ ٢٥٠ ١١٥ )	(٩)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٢١٥ ٤٣٩ ٣٣٣	١٩٦ ٢٥٥ ٢٣٤		أرباح الفترة/ العام
<b>٢ ٣٢٧ ٦٩٣ ٣٣٩</b>	<b>٢ ٥٤٤ ٣٢٠ ٤٥٥</b>		<b>إجمالي الموارد المستخدمة في تمويل صافي أصول الصندوق</b>

رئيس مجلس الإدارة  
محمد عبد الباقى

المدير المالي  
محمد

مراقب الحسابات  
محمد

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

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
قائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

ايضاح	التسعة أشهر المنتهية		الثلاثة أشهر المنتهية	
	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
( جميع المبالغ بالجنيه المصرى )				
<b>إيرادات النشاط</b>				
عوائد بنكية	٢٢ ٨٨٥ ٧٣٥	٣٠ ٣٤٩ ٤١٢	٧ ٢٢٦ ٠٥٣	١٠ ٩٩٨ ٥٣١
عوائد أذون خزائنة	( ٦ )	٦٥ ٥٣٠ ٠٠٣	٢٧ ٤٨٦ ٦٦٠	٢٤ ١٩١ ٢٨٠
أرباح و فروق تقييم وثائق استثمار	( ٨ )	١ ٧٢٩ ٠٩٥	١١ ٦١٢	٥٩٥ ٣٠٠
عوائد من استحقاق استثمارات مالية متاحة للبيع	١٥٢ ٩٦٤ ٧٩٥	١١٩ ٥٦٦ ٧٣٢	٥٥ ١٤٣ ٧٢٧	٤١ ٥٩٠ ٩٠٦
استهلاك خصم إصدار سندات (متاحة للبيع)	٤ ٣٩٠ ٠٦٥	٣ ٠٨٨ ٢٣٧	١ ٦٢٤ ٣٧١	١ ٠٨٩ ٠٣١
عوائد سلف عاملين	١٠٧ ٠٥٣	١٠٠ ٥٢٥	٣٤ ٥٨١	٣٥ ٠٩٧
إيرادات اخرى	١٧ ١٠٧	١ ٥٠٠	١٧ ١٠٧	--
رد الاضمحلال في قيمة القروض	( ٧ )	٩٢ ٠٤١	٢٠ ٢٩٨	٣٣٤
توزيعات ارباح شركات مستثمر بها حتى تاريخ الاستحقاق	٧٧٨ ٠٦٥	--	--	--
إجمالي إيرادات النشاط	٢٦٥ ١٤٣ ٧٦٢	٢٢٠ ٤٥٧ ٥٤٥	٩١ ٥٦٤ ٤٠٩	٧٨ ٥٠٠ ٤٧٩
<b>(يخصم) / يضاف:</b>				
المصروفات العمومية والإدارية	( ١٦ ٣٢٣ ٠١١ )	( ١٥ ١٤٦ ٨٤٣ )	( ٥ ٤٨٠ ١٢٧ )	( ٤ ٢٨٩ ٣٥٢ )
إهلاك أصول ثابتة	( ٥٩٤ ٤٠٣ )	( ٦٢ ١٢٤ )	( ١٩٨ ٧٠٨ )	( ٢٠ ٢٩٢ )
مصروف دعم جمعيات	--	( ١٠٠ ٠٠٠ )	--	--
أرباح (خسائر) فروق تقييم عملة	١ ٠١٦ ٥٥٢	( ٧ ١٣٢ ٥٤٦ )	١٥٦ ٣٩٢	( ٣ ١٥٤ ٧٧٩ )
استهلاك علاوة إصدار سندات (متاحة للبيع)	( ١ ٢٦٥ ٤٧٦ )	( ٤٧١ ٦٥٣ )	( ٦٧ ١٣٢ )	( ١٥٢ ٦٨٢ )
أرباح الفترة قبل الضرائب	٢٤٧ ٩٧٧ ٤٢٤	١٩٧ ٥٤٤ ٣٧٩	٨٥ ٩٧٤ ٨٣٤	٧٠ ٨٨٣ ٣٧٤
<b>(يخصم) / يضاف:</b>				
ضريبة الدخل الجارية	( ٥١ ٥٧٦ ٢٧٤ )	( ٤٠ ١٨٩ ٣٥٦ )	( ١٧ ٩٩٦ ٧٦٧ )	( ١٤ ٥٤٦ ٥٠٨ )
ضريبة الدخل المؤجلة	( ١٤٥ ٩١٦ )	٩٥ ٢١٠	١ ٣٩٣	٧٦ ٦٩٩
أرباح الفترة بعد الضرائب	١٩٦ ٢٥٥ ٢٣٤	١٥٧ ٤٥٠ ٢٣٣	٦٧ ٩٧٩ ٤٦٠	٥٦ ٤١٣ ٥٦٥

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
قائمة الدخل الشامل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية		التسعة أشهر المنتهية		( جميع المبالغ بالجنيه المصرى )
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٥٦ ٤١٣ ٥٦٥	٦٧ ٩٧٩ ٤٦٠	١٥٧ ٤٥٠ ٢٣٣	١٩٦ ٢٥٥ ٢٣٤	أرباح الفترة بعد الضرائب
( ٣٧ ١٩٢ ٧٩٤ )	( ٣٧ ٤١٩ ٤٦٩ )	( ١٥ ٣٤٦ ٩١٢ )	( ٧٤ ٢٥٠ ١١٥ )	الدخل الشامل الآخر
( ٣٧ ١٩٢ ٧٩٤ )	( ٣٧ ٤١٩ ٤٦٩ )	( ١٥ ٣٤٦ ٩١٢ )	( ٧٤ ٢٥٠ ١١٥ )	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١٩ ٢٢٠ ٧٧١	٣٠ ٥٥٩ ٩٩١	١٤٢ ١٠٣ ٣٢١	١٢٢ ٠٠٥ ١١٩	مجموع الدخل الشامل الآخر
				إجمالي الدخل الشامل

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

صندوق حملة المستثمر من المخاطر غير التجارية  
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

أرباح أصلية	أرباح الفترة	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	أرباح مرحلة	فائض الموارد	( جميع المبالغ بالجنيه المصري )
١ ٩٧١ ٣٢٨ ٢٦٩	١٧٢ ٩٨٤ ٨٨٨	( ٥٢ ٥٦١ ٧٤١ )	٥٤٦ ٢٨٩ ٧٨٣	١ ٣٠٤ ٦١٥ ٣٣٩	رصيد ١ يناير ٢٠١٧
٦١ ٢١٤ ٦١٦	--	--	--	٦١ ٢١٤ ٦١٦	فائض الموارد عن الاستثمارات خلال الفترة
--	( ١٧٢ ٩٨٤ ٨٨٨ )	--	١٧٢ ٩٨٤ ٨٨٨	--	محول إلى أرباح مرحلة
٥٢ ٥٦١ ٧٤١	--	٥٢ ٥٦١ ٧٤١	--	--	رد فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
( ٢٤ ٩٥١ ٨٣٣ )	--	( ٢٤ ٩٥١ ٨٣٣ )	--	--	فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١٥٧ ٤٥٠ ٢٣٣	١٥٧ ٤٥٠ ٢٣٣	--	--	--	أرباح الفترة
٢ ٢٠٧ ٦٠٣٠ ٢٦	١٥٧ ٤٥٠ ٢٣٣	( ٢٤ ٩٥١ ٨٣٣ )	٧١٩ ٢٧٤ ٦٧١	١ ٣٦٥ ٨٢٩ ٩٥٥	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
٢ ٣٢٧ ٦٩٣ ٣٣٩	٢١٥ ٤٣٩ ٣٣٣	( ١٦٠ ٤٩٣ ٥٧ )	٧١٩ ٢٧٤ ٦٧١	١ ٤٠٩ ٠٢٨ ٦٩٢	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٧٨ ٥٧٢ ٦٤٠	--	--	--	٧٨ ٥٧٢ ٦٤٠	فائض الموارد عن الاستثمارات خلال الفترة
--	( ٢١٥ ٤٣٩ ٣٣٣ )	--	٢١٥ ٤٣٩ ٣٣٣	--	محول إلى أرباح مرحلة
١٦٠ ٤٩٣ ٥٧	--	١٦٠ ٤٩٣ ٥٧	--	--	رد فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
( ٧٤ ٢٥٠ ١١٥ )	--	( ٧٤ ٢٥٠ ١١٥ )	--	--	فروق إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١٩٦ ٢٥٥ ٢٣٤	١٩٦ ٢٥٥ ٢٣٤	--	--	--	أرباح الفترة
٢ ٥٤٤ ٣٢٠ ٤٥٥	١٩٦ ٢٥٥ ٢٣٤	( ٧٤ ٢٥٠ ١١٥ )	٩٣٤ ٧١٤ ٠٠٤	١ ٤٨٧ ٦٠١ ٣٣٢	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية  
قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	إيضاح	( جميع المبالغ بالجنيه المصرى )
١٩٧ ٥٤٤ ٣٧٩	٢٤٧ ٩٧٧ ٤٢٤		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
			<b>تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
٤١ ٨٣٢	٥٩٤ ٤٠٣	(١١)	اهلاك أصول ثابتة
٣١٨ ٩٧١	١ ٢٦٥ ٤٧٦	(٩)	استهلاك علاوة إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
( ١ ٩٩٩ ٢٠٦ )	( ٤ ٣٩٠ ٠٦٥ )	(٩)	استهلاك خصم إصدار سندات (استثمارات مالية متاحة للبيع)
( ١٩ ٣٥٠ ٨٨١ )	( ٢٢ ٨٨٥ ٧٣٥ )	(٦)	عوائد بنكية
( ٤١ ٣٣٨ ٧٢٣ )	( ٨٣ ٨٥٧ ٩٠٤ )	(٦)	عوائد أنون خزائنة
( ٧٧ ٩٧٥ ٨٢٦ )	( ١٥٢ ٩٦٤ ٧٩٥ )	(٩)	عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
( ١ ١٣٣ ٧٩٥ )	( ٧٢ ٢٤٨ )	(٨)	فروق تقييم وثائق استثمار
( ٩١ ٧٠٦ )	( ٧٠ ٧٩٠ )	(٧)	رد الإضمحلال في قيمة القروض
٣ ٩٧٧ ٧٦٧	( ١ ٠١٦ ٥٥٢ )		فروق تقييم عملة
٥٩ ٩٩٢ ٨١٢	( ١٥ ٤٢٠ ٧٨٦ )		
١٥ ١١٥ ٣٧٧	١٢ ٦٠٠ ٢٤٩	(١٠)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
( ٤ ٧٥٩ ٩٧١ )	( ٥ ٤٢٣ ٨٢٢ )	(١٤)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
( ٩ ٦٠٦ )	--		التغير في دائنات توزيعات
٧٤ ٥٨٩	--	(١٤)	التغير في التزامات ضريبية
٧٠ ٤١٣ ٢٠١	( ٨ ٢٤٤ ٣٥٩ )		<b>التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
( ٣٩ ٥٥٥ ٩٤٩ )	( ٧١ ٢٤٦ ٠٣٩ )		ضرائب دخل مدفوعة
٣٠ ٨٥٧ ٢٥٢	( ٧٩ ٤٩٠ ٣٩٨ )		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
--	( ٥٦٩ ٢٦٦ )	(١١)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
--	( ٦٤ ٧٩٩ )	(١٢)	مشروعات تحت التنفيذ
( ٢٧٨ ٩٦٠ ٠٥٧ )	( ٤٧٩ ٧١٣ ٨٤١ )	(٩)	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
٨٨ ٢٢٩ ٠٠٠	١٤٥ ٧١٦ ٧٨٩	(٩)	متحصلات من عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
٦٤ ٤٠٢ ٩٥٠	١٢٩ ٨٩١ ٠٠٠	(٩)	متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
( ٨٤٩ ٢٠٢ ٦٤٤ )	( ٩٢٥ ٠٤٧ ٥٧٩ )	(٦)	(مدفوعات) في شراء أنون خزائنة
٩٧٥ ٥٧٥ ٠٠٠	٩٨٩ ٦٥٠ ٠٠٠	(٦)	متحصلات من استحقاق أنون خزائنة
--	( ٢ ٩٠٠ ٣٥٨ )	(٨)	(مدفوعات) لشراء وثائق استثمار
٢٦٨ ٥٧٦	٢٠ ٨٠١ ١١٨	(٨)	متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
١٨ ٣٢٥ ٠٨٣	٢٣ ٢٨٠ ٥٨٥		متحصلات من عوائد بنكية
٩١ ٧٠٦	٧٠ ٧٩٠	(٧)	رد الإضمحلال في قيمة القروض
١٨ ٧٢٩ ٦١٤	( ٩٨ ٨٨٥ ٥٦١ )		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
٤٦ ٦٨٣ ٠٤٩	٧٨ ٥٧٢ ٦٤٠	(١٧)	فائض موارد
٤٦ ٦٨٣ ٠٤٩	٧٨ ٥٧٢ ٦٤٠		<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل</b>
٩٦ ٢٦٩ ٩١٥	( ٩٩ ٨٠٣ ٣١٩ )		الزيادة في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
١٧٨ ٠٣٤ ١٠٨	١٨٣ ٣٢٨ ٦٧٩		النقدية وما في حكمها - اول الفترة
( ٣ ٩٧٧ ٧٦٧ )	١ ٠١٦ ٥٥٢		فروق تقييم عملة
٢٧٠ ٣٢٦ ٢٥٦	٨٤ ٥٤١ ٩١٢	(٥)	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

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



## ١ - نشأة الصندوق

أنشئ صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية بموجب قرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٠٤ وقد تم إلغاء هذا القرار بموجب قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ الذي حل محله .

يكون للصندوق شخصية معنوية مستقلة ، لا يهدف إلى تحقيق ربح .

شكل مجلس إدارة للصندوق في مايو ٢٠١٨ بموجب قرار السيدة / وزيرة الاستثمار رقم ١٠٢ لسنة ٢٠١٨ من تسعة أعضاء (تم اختيارهم وفقاً لنص المادة الرابعة من قرار السيد رئيس مجلس الوزراء المنوه عنه أعلاه) ولمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد.

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

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

تكون مساهمة العضو بنسبة ٠,٠٠١% من مجمل نشاطه خلال السنة السابقة علي تاريخ بدء العضوية و بحد أدني ١٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتؤدي مرة واحدة عند بدء العضوية.

يؤدي العضو مساهمة دورية وفقاً لحجم نشاطه وطبقاً للجدول المرفق في قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ و المعدل بقرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ .

يلتزم الأعضاء بأداء مقابل تأخير يومي - سواء بالنسبة لمساهمة العضوية 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 تتوفر 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 .

## 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- 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- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

### ٤-١ أسس إعداد القوائم المالية

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

### التوافق مع معايير المحاسبة

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

## ٢-٤ 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 .
- تم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ القوائم المالية ، 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.

### الإستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس الإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الأصل المالي. بعد الإعتراف الأولى، يتم قياسها بالقيمة العادلة (باستثناء الإستثمارات التي ليس لها سعر سوق مسجل بالبورصة فى سوق نشط فيتم قياسها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإضمحلال)، ويتم الإعتراف بالتغيرات فى القيمة العادلة بخلاف خسائر الإضمحلال وأثار التغيرات فى أسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الأخر وتجمع فى احتياطي القيمة العادلة ، وعند استبعاد هذه الاصول يتم اعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتركمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقاً الى الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخر والمجمعة فى احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها فى الأرباح أو الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به فى الأرباح أو الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك أو سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوصا منها اية خسارة فى اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها فى الأرباح أو الخسائر. عند زيادة القيمة العادلة لأداة دين مبوبة كمتاحة للبيع فى أية فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة فى الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه فى الأرباح أو الخسائر. لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها فى الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار فى أداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع فى الأرباح أو الخسائر.

استثمارات فى حقوق ملكية : فى حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة ، يتم استبعاد الخسائر المتركمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها فى قائمة الدخل ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض فى

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

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

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

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

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

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

### الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ 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 ولاتخاذ هذا القرار يقوم الصندوق بتقييم النية والقدرة على الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق ، وإذا أخفق الصندوق في الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق فيما عدا في بعض الظروف الخاصة مثل بيع كمية غير هامة قرب ميعاد الاستحقاق عندها يتم إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى الاستثمارات المتاحة للبيع، وبالتالي سوف يتم قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة المستهلكة إضافة إلى تعليق تبويب أية استثمارات بذلك البند .

### الأصول الثابتة

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

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

### 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 ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن فوائد دائنه .

### المصروفات

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

### التقديرات المحاسبية

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

### قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذى من شأن الصندوق أن يتلقاه مقابل بيع الاصل او المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام فى معاملته نظامية بين المشاركين فى السوق فى تاريخ القياس . ويستند القياس بالقيمة العادلة الى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الاصل او نقل الالتزام ستحدث فى السوق الرئيسى للاصل او الالتزام او السوق الذى سيعود بأكبر فائدة على الاصل او الالتزام .

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

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

بالنسبة للاصول المتداوله فى سوق نشط يجرى تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى اسعار الشراء السوقيه المعلنه .

## ٥- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
		<b>عمله محلية</b>
٢٤ ٢٦٦ ٦٢٥	٤ ١٠٣ ٠٢٤	بنوك حسابات جارية
٤٠ ٠٢٩ ٩٧٥	١٢ ٥٠٩ ٧١٦	ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر
٦٤ ٢٩٦ ٦٠٠	١٦ ٦١٢ ٧٤٠	
		<b>عمله أجنبية</b>
٥ ٠٣٣ ٥٠٩	٨٠١ ٨٨٠	بنوك حسابات جارية
١١٣ ٩٩٨ ٥٧٠	٦٧ ٠٨٠ ٢٨٥	ودائع لأجل - أقل من ثلاثة أشهر
١١٩ ٠٣٢ ٠٧٩	٦٧ ٨٨٢ ١٦٥	
--	٤٧ ٠٠٧	نقدية بالخرزينة
١٨٣ ٣٢٨ ٦٧٩	٨٤ ٥٤١ ٩١٢	

## ٦- أدون الخزائنة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
١٩ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	أدون خزائنة حق ٩١ يوم
١٠٦ ٧٥٠ ٠٠٠	--	أدون خزائنة حق ١٨٢ يوم
١٩٦ ٩٥٠ ٠٠٠	٣٦٩ ٨٠٠ ٠٠٠	أدون خزائنة حق ٢٧٣ يوم
٣٧٧ ٩٠٠ ٠٠٠	٣٤٨ ٣٠٠ ٠٠٠	أدون خزائنة حق ٣٦٥ يوم
٧٠٠ ٦٠٠ ٠٠٠	٧٢٨ ١٠٠ ٠٠٠	إجمالي
(٥١ ١٥٣ ٠٠٤)	(٥٩ ٣٩٧ ٥٢١)	يخصم:
٦٤٩ ٤٤٦ ٩٩٦	٦٦٨ ٧٠٢ ٤٧٩	خصم إصدار*

## \* حركة خصم الاصدار خلال الفترة / العام

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
(٢١ ٧٥٨ ٨٥٢)	(٥١ ١٥٣ ٠٠٤)	رصيد أول المدة
(١٢٠ ٩٥٨ ٩٣٠)	(٩٢ ١٠٢ ٤٢١)	خصم إصدار من شراء أدون خزائنه خلال الفترة / العام
٩١ ٥٦٤ ٧٧٨	٨٣ ٨٥٧ ٩٠٤	عوائد أدون الخزائنة المستحقة خلال الفترة / العام
(٥١ ١٥٣ ٠٠٤)	(٥٩ ٣٩٧ ٥٢١)	رصيد آخر المدة

## ٧- قروض لشركات سمسرة

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

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

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

تجدر الإشارة انه تم 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 . بلغ رصيد القروض الممنوحة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢٥٠ ١٦١ ١ جنيه مصري كالتالي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١ ٧٨٥ ٠٤٤	١ ٨٥٥ ٨٣٤	قروض لشركات السمسرة
(٦٢٣ ٧٩٤)	(٦٩٤ ٥٨٤)	يخصم : اضمحلال في قيمة قروض
١ ١٦١ ٢٥٠	١ ١٦١ ٢٥٠	

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

## ٨- وثائق إستثمار

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	شراء وثائق	فروق تقييم خلال الفترة	بيع خلال الفترة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٤٣١ ٨٤٨	٢ ٩٠٠ ٣٥٨	٧٢ ٢٤٨	(٢٠ ٨٠١ ١١٨)	١٨ ٢٦٠ ٣٦٠	وثائق استثمار البنك الاهلي
٤٣١ ٨٤٨	٢ ٩٠٠ ٣٥٨	٧٢ ٢٤٨	(٢٠ ٨٠١ ١١٨)	١٨ ٢٦٠ ٣٦٠	

## ٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	تاريخ الاستحقاق	
--	٥١ ٩٧١ ٥٨٢	٢٠٢٨	سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)
٩٥ ٠٨٥ ٦٣٩	٥٩ ٠٦٠ ٢٥٧	٢٠٢٠	سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)
١١٩ ٨٦٦ ٧٢٣	١٧٠ ٩٠٧ ٠٢٢	٢٠٢٥	سندات دولارية (البنك الأهلي المصري)
--	٣٦ ٠٢٧ ١٢٥	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
--	١٥ ٨٤٨ ٠٦٢	٢٠٢٦	سندات الخزانة المصرية
٨٠ ٠٢٣ ٣٨٥	١١٧ ٨٥٨ ١٥٠	٢٠٢٥	سندات الخزانة المصرية
٧٩ ٩٠٤ ٣٧٠	٨٩ ٩٤٥ ٠٦٢	٢٠٢٤	سندات الخزانة المصرية
١٢٥ ٧٣٩ ٦٣١	٢٠٦ ٩٦٤ ٠٧٧	٢٠٢٣	سندات الخزانة المصرية
١٣٧ ٥٣٨ ٣٧٦	٢٠٨ ٤٧٠ ٢١٩	٢٠٢٢	سندات الخزانة المصرية
١٢١ ٥٥٣ ٥٨٦	١٩٤ ٥٩٤ ٣٤٥	٢٠٢١	سندات الخزانة المصرية
٦٨ ٠٦١ ٥٠٢	١٢٢ ٤١٣ ٣٠٢	٢٠٢٠	سندات الخزانة المصرية
٢١١ ٥٠٣ ٧٢٦	٢١١ ٩٧٨ ٢٣٤	٢٠١٩	سندات الخزانة المصرية
٢٦١ ٩٨٠ ٢٧٩	١٦٨ ١٦٧ ٢١٣	٢٠١٨	سندات الخزانة المصرية
١ ٣٠١ ٢٥٧ ٢١٧	١ ٦٥٤ ٢٠٤ ٦٥٠		إجمالي رصيد السندات
			يضاف :
٤٧ ٤٩٦ ٥٩٤	٥٤ ٧٤٤ ٥٩٧		فوائد مستحقة
			(يخصم) :
(١٦ ٠٤٩ ٣٥٧)	(٧٤ ٢٥٠ ١١٥)		فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٣٣٢ ٧٠٤ ٤٥٤	١ ٦٣٤ ٦٩٩ ١٣٢		الرصيد

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
١ ٠٤٥ ٨٨٤ ٧٦٦	١ ٣٣٢ ٧٠٤ ٤٥٤	الرصيد في أول المدة
(٨٨ ٢٢٩ ٠٠٠)	(١٢٩ ٨٩١ ٠٠٠)	استحقاق / بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
٣١٨ ٥٤٤ ٩٢٩	٤٧٩ ٧١٣ ٨٤١	شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١٦٢ ٦٨٠ ٤٤٠	١٥٢ ٩٦٤ ٧٩٥	عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
(١٤٦ ٤٢٧ ٤٢٥)	(١٤٥ ٧١٦ ٧٨٩)	متحصلات من عوائد استثمارات مالية متاحة للبيع
(٦٣٤ ٦٦٤)	(١ ٢٦٥ ٤٧٦)	استهلاك علاوة إصدار سندات خلال الفترة / العام
٤ ٣٧٣ ٠٢٤	٤ ٣٩٠ ٠٦٥	استهلاك خصم إصدار سندات خلال الفترة / العام
٣٦ ٥١٢ ٣٨٤	(٥٨ ٢٠٠ ٧٥٨)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع خلال الفترة / العام
١ ٣٣٢ ٧٠٤ ٤٥٤	١ ٦٣٤ ٦٩٩ ١٣٢	الرصيد في آخر المدة

## ١٠- مصروفات مدفوعة مقدماً و أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٧١ ٧٠٠	٧١ ٧٠٠	تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)
٣٠٢ ٩٨٠	٤٤٦ ٨٨٠	إيجار مقدم
١٢ ١١٠ ٩٦٠	--	موارد مستحقة
٢ ٠٧٢ ٥٠٨	١ ٧٤٥ ٤٦٢	قروض وسلف للعاملين*
٣٢٧ ٠٠٠	٢٠ ٨٥٨	أرصدة مدينة متنوعه
١ ٥٩٥ ٠١٠	١ ٢٠٠ ١٦٠	فوائد مستحقة
١٦ ٤٨٠ ١٥٨	٣ ٤٨٥ ٠٦٠	

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



## ١١- أصول ثابتة

التكلفة	أجهزة حاسب ألي وبرامج	أثاث ومعدات ومكاتب	تجهيزات	وسائل نقل و انتقال	الإجمالي
١ يناير ٢٠١٨	٤ ٩٣٤ ٠٧٣	١ ٢٤٧ ٨٢٨	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٦ ٧٧١ ١٧٢
إضافات خلال الفترة	٥٤١ ٥٠٠	٢٧ ٧٦٦	--	--	٥٦٩ ٢٦٦
إستبعادات خلال الفترة	(٣٨١ ١٦٧)	--	--	--	(٣٨١ ١٦٧)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٥ ٠٩٤ ٤٠٦	١ ٢٧٥ ٥٩٤	٢٩٩ ٢٧١	٢٩٠ ٠٠٠	٦ ٩٥٩ ٢٧١
مجمع الاهلاك					
١ يناير ٢٠١٨	٣ ٤٦٥ ٤٤٧	١ ٢٠٩ ١٢٢	٢٩٩ ٢٧٠	١٥٤ ٦٦٧	٥ ١٢٨ ٥٠٦
إستبعاد مجمع إهلاك الفترة	(٣٨١ ١٦٦)	--	--	--	(٣٨١ ١٦٦)
إهلاك الفترة	٥٣٦ ٠٥٠	١٤ ٨٥٣	--	٤٣ ٥٠٠	٥٩٤ ٤٠٣
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣ ٦٢٠ ٣٣١	١ ٢٢٣ ٩٧٥	٢٩٩ ٢٧٠	١٩٨ ١٦٧	٥ ٣٤١ ٧٤٣
صافي القيمة الدفترية					
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	١ ٤٧٤ ٠٧٥	٥١ ٦١٩	١	٩١ ٨٣٣	١ ٦١٧ ٥٢٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ ٤٦٨ ٦٢٦	٣٨ ٧٠٦	١	١٣٥ ٣٣٣	١ ٦٤٢ ٦٦٦

## ١٢- مشروعات تحت التنفيذ

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

--	٦٤ ٧٩٩	جهازه ومستلزمات كهربائية
--	٦٤ ٧٩٩	

## ١٣- إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الأستحقاق

عدد الوثائق	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أصول متداولة
		١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	شهادات إستثمار قناة السويس حق سبتمبر ٢٠١٩ (*)
		--	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	أصول غير متداولة
		٧٧٨ ٠٦٥	٩٨٠٠ ٠٠٠	شهادات إستثمار قناة السويس حق سبتمبر ٢٠١٩ (*)
	٣٢%	٩٨٠٠ ٠٠٠	٩٨٠٠ ٠٠٠	شركة صندوق مصر المستقبل لصناديق الاستثمار (**)
		١٥٩ ٨٠٠ ٠٠٠	١٥٩ ٨٠٠ ٠٠٠	

\* تتمثل في شهادات استثمار قناة السويس والبالغ قيمتها في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري وتستحق في سبتمبر ٢٠١٩ بفائدة قدرها ١٢ % سنويا حتى ٢ نوفمبر ٢٠١٦ و ١٥,٥ % سنويا اعتبارا من ٣ نوفمبر ٢٠١٦ طبقا للقرار وزير المالية و نية الادارة الاحتفاظ بها حتى تاريخ الأستحقاق.

\*\* طبقا لمجلس ادارة المنعقد في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قررت الصندوق الاحتفاظ بوثائق صندوق مصر المستقبل حتى تاريخ الأستحقاق وذلك ضمن الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن توفيق اوضاع شركة صندوق استثمار مصر المستقبل.

#### ١٤- المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٩٩٤ ٥٣٠	--	مصروفات مستحقة
١٤٠ ٠٠٠	--	أتعاب مراقبي الحسابات
٣ ٦٧٠ ٠٠٠	--	مكافآت مستحقة
١ ٠٥٩ ٦٥٧	١ ٢٦٣ ١٠٩	مصلحة الضرائب
٨٥٩ ٤٥٢	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١ ٩٣٢ ٨٨٤	١ ٩٣٢ ٨٨٤	عملاء دائنون
١٤٨ ١٨٧	١٤٨ ٢١١	تغطية عملاء
٥٣ ٤٦٨	٩٠ ١٥٢	ارصدة دائنه أخرى *
<u>٨ ٨٥٨ ١٧٨</u>	<u>٣ ٤٣٤ ٣٥٦</u>	

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

#### ١٥- ضريبة الدخل المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٥٥ ٢٤٢ ٩٧٠	٥١ ٥٧٦ ٢٧٤	مصلحة الضرائب - ضريبة الدخل الجارية
--	(٢٧ ٤٤٨ ٣٤٠)	يخصم:
(٢٩ ٣٢٠ ٣١٩)	(١٧ ٨٧٥ ٠٤٨)	ضرائب مدفوعه سندات
<u>٢٥ ٩٢٢ ٦٥١</u>	<u>٦ ٢٥٢ ٨٨٦</u>	ضرائب أذون الخزانة المسددة
		إجمالي التزامات ضريبية

#### ١٦- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها (إلتزام) أصل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣٠ سبتمبر ٢٠١٨		
إلتزامات	أصول	إلتزامات	أصول	
--	١٥٦ ٢٨١	--	--	مخصصات
(١٥٤ ٢٦٧)	--	(١٤٣ ٩٠٢)	--	الاصول الثابتة - إهلاك
<u>--</u>	<u>٢٠١٤</u>	<u>(١٤٣ ٩٠٢)</u>	<u>--</u>	صافي الضريبة التي تنشأ عنها (إلتزام) أصل

## ١٧- فائض الموارد

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١ ٤٠٩ ٠٢٨ ٦٩٢	١ ٣٠٤ ٦١٥ ٣٣٩	رصيد أول الفترة / العام
--	٣٠٠ ٠٠٠	الموارد :
٨٠ ٤٤٢ ٦٥٩	١١٥ ٤٩٠ ١٣٠	مساهمات العضوية (١٧/ أ)
٨٠ ٤٤٢ ٦٥٩	١١٥ ٧٩٠ ١٣٠	مساهمات دورية (١٧/ ب)
١ ٤٤٥ ٩٨٣	(١٠ ١٥١ ٦٦٨)	إجمالي الموارد
(٣ ٣١٦ ٠٠٢)	(١ ٢٢٥ ١٠٩)	يضاف / يخصم) : فروق تقييم عملة
٧٨ ٥٧٢ ٦٤٠	١٠٤ ٤١٣ ٣٥٣	مصروفات تغطية مخاطر(*)
١ ٤٨٧ ٦٠١ ٣٣٢	١ ٤٠٩ ٠٢٨ ٦٩٢	فائض الموارد عن الاستخدامات خلال الفترة / العام
		رصيد آخر الفترة / العام

\* تتمثل في التعويضات المدفوعة للعملاء المتضررين من الشركات.

## ١٧/أ مساهمات العضوية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
--	٣٠٠ ٠٠٠	أمناء الحفظ
--	٣٠٠ ٠٠٠	

## ١٧/ب مساهمات دورية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٧٨ ٦٧٢ ٥٠٤	١١١ ٦٦٤ ٢٢٦	شركات السمسرة
--	٢ ٦١٤ ٤٤٠	أمناء الحفظ
١ ٧٧٠ ١٥٥	١ ٢١١ ٤٦٤	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
٨٠ ٤٤٢ ٦٥٩	١١٥ ٤٩٠ ١٣٠	

## ١٨ - المصروفات العمومية و الإدارية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٨ ٢٧٣ ٨٤٧	٨ ٨٦٩ ٨٢٦	أجور ومرتبات ومكافآت
٢٢ ٦٧٧	٣٣ ٧٣٦	أدوات مكتبية
١٩ ٠٣٥	٧٢ ٢١٩	مصروفات بنكية وتدبير عملة
٤٦٦ ٩٨٨	٤٩٣ ٣٣٣	إيجارات
١٤٦ ٠٠٠	١٧٣ ٠٠٠	استشارات قانونية وضريبية
--	٢٠ ٠٠٠	أتعاب مهنية
٨٠ ٣٢٥	١١١ ٦٦٤	مصروفات ضيافة
٢٦ ٠٠٠	٣٤ ٥٠٠	بدل حضور لجان
٦٤ ٠٠٠	٦٧ ٠٠٠	بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٥٠٧ ٤٣٨	٥٣٦ ٤٣٨	اشترك صندوق العاملين
٣٩٥ ١٢١	٥١٨ ٣٧٨	رسوم و اشتراكات
٧٠٠ ٥٠٣	٦٢٠ ٨٧١	مصروفات علاج
٣٥٠	--	مصروفات تدريب
٦٦ ٦٣٤	٧٩ ٢٨٧	مصروفات كهرباء
٩ ٦٣٧	٩ ٤٣٤	مصروفات تليفون
١٧٧ ٦٥٢	٢٠٦ ٠٤٨	مصروفات سويفت
١٧٠ ٨٨٨	٢١٦ ١١٥	مصروفات عمولات بنكية
٧١ ٢١٥	١٩٣ ٠١٨	علاقات عامة و إعلان
١٠٤ ٠٦٩	١١٤ ٣١٣	مصروفات صيانة
٣٢ ٨٢٧	٧٩ ٤٠٠	مصروفات حاسب آلي
٣٦ ٠٥٢	٣٦ ٦٥٥	مصروفات تأمين
٣ ٧٥٥ ٠٠٠	--	تمويل مراكز الطوارئ لشركات السمسرة
--	٣ ٧٨٥ ٩٢٥	دعم نظم التشغيل والحاسب الالى لشركات السمسرة(*)
١٢ ٢٨٢	٤٣ ٠٨٦	تشغيل سيارات
٨ ٣٠٣	٨ ٧٦٥	مصروفات أخرى
<u>١٥ ١٤٦ ٨٤٣</u>	<u>١٦ ٣٢٣ ٠١١</u>	

\* طبقا لقرار مجلس الادارة بجلسته رقم ١٤٨ بتاريخ ١٥ يناير ٢٠١٨ بالموافقة على مساهمة الصندوق فى تحمل جزء من التكلفة التى تلتزم بأعبائها شركات السمسرة فى تحديث نظم التشغيل وأجهزة الحاسب الالى الخاصة بها طبقا لمتطلبات البورصة المصرية .

## ١٩- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتمثل تلك الأطراف ذات العلاقة في شركة مصر للمقاصة و الإيداع و القيد المركزي حيث تقوم شركة مصر للمقاصة و الإيداع و القيد 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ :

### (أ) ضريبة الدخل

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

### (ب) ضريبة كسب العمل

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

## ٢١- الأدوات المالية و إدارة المخاطر المتعلقة بها :

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

### خطر الائتمان

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

تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الاقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية تقوم إدارة الصندوق بالحد من المخاطر الناتجة من التعرض لمخاطر الائتمان المرتبطة بالارصدة و الودائع 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 ، و يمكن تقييم جودة انتمان الاصول المالية بالرجوع الى البيانات التاريخية .

## خطر العملات الاجنبية

يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات مالية بعملات أخرى بخلاف الجنيه المصري (عملة التعامل)، وبناءً 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 (٤-٢) فيما يتعلق بالمعاملات بالعملات الأجنبية يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية باستخدام السعر السائد في تاريخ القوائم المالية.

## خطر سعر الفائدة

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

## خطر السيولة

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

## ٢٢- أرقام المقارنة

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