صندوق إستثمار

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصري

(ذو العائد اليومى التراكمى)

القوائم المالية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠٢٣

و تقرير مراقب الحسابات عليها

مكتب رزق شندى عبد المسيح

محاسبون قانونيون ومستشارون

**صندوق إستثمارينك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصري**

**(ذو العائد اليومى التراكمى)**

**عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠٢٣**

| المحتويات | صفحة |
|---|---|
| - تقرير مراقب الحسابات | ١ |
| - قائمة المركز المالى. | ٢ |
| - قائمة الدخل. | ٣ |
| - قائمة الدخل الشامل. | ٤ |
| - قائمة التغير فى صافى أصول الصندوق. | ٥ |
| - قائمة التدفقات النقدية. | ٦ |
| - السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية. | ٧- ٢٢ |

سجل المحاسبين والمراجعين رقم ١٥٩٩
سجل مراقبى الحسابات بهيئه الرقابه المالية رقم ١٧٢

رزق شندى عبدالمسيح
محاسب قانونى

## تقرير مراقب الحسابات

**إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة(يومى) بالجنيه المصري (ذو العائد اليومى التراكمى)**

**تقرير عن القوائم المالية**

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى (ذو العائد اليومى التراكمى) والمتمثلة في قائمة المركز المالى فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير فى صافى أصول الصندوق والتدفق النقدى عن الفترة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

**مسئولية شركة خدمات الادارة عن القوائم المالية**

هذه القوائم المالية مسئولية شركة خدمات الادارة " الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار Serv Fund" ، فشركة خدمات الادارة مسئول عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعاييرالمحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية شركة خدمات الادارة 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 مراقب الحسابات**

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهنى 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 شركة خدمات الادارة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى شركة خدمات الادارة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة شركة خدمات الادارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية.

**الـرأى**

ومن رأينا ان القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى لصندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى (ذو العائد اليومى التراكمى) فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ ، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية والتغير فى صافى أصول الصندوق عن الفترة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

**تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى**

تمسك شركة خدمات الادارة " الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار Serv Fund" حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات ،كما أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

**مراقب الحسابات**

رزق شندى عبد المسيح

سجل قيد مراقبى الحسابات لدى الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٧٢)

**القاهرة فى ٢٠٢٣/٨/٣٠**

## صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى

(ذو العائداليومى التراكمى)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية

### قائمة المركز المالى

فى ٢٠٢٣/٦/٣٠

| ( جميع المبالغ بالجنيه المصرى ) | إيضاح | ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
|---|---|---|---|
| **الأصول المتداولة** | | | |
| حسابات جارية | | ٨ ٩١٠ | ٥ ٢٩٢ |
| ودائع لأجل | (١٣) | ٣١ ٨٩١ ٠٠٠ | ٩٩ ١٧٥ ٠٠٠ |
| أذون خزانة | (١٤) | ٢٩٥ ٤١٨ ٢٣٢ | ١٨٦ ١٥٦ ٢٤٢ |
| عوائد مستحقة عن ودائع لاجل | | ٦٥ ٥٢٩ | ١٠٨ ٨٢١ |
| مصروفات مدفوعة مقدما | | ٢ ٥٠٠ | – |
| **إجمالى الأصول المتداولة** | | ٣٢٧ ٣٨٦ ١٧١ | ٢٨٥ ٤٤٥ ٣٥٥ |
| **الإلتزامات المتداولة** | | | |
| أتعاب وعمولات مستحقة | (١٥) | ٣٤٦ ٧٢٧ | ٣٢٥ ٦٧٩ |
| مصروفات مستحقة | (١٦) | ٣٢ ١٣٢ | ٢٤ ٧٠٠ |
| **إجمالى الإلتزامات المتداولة** | | ٣٧٨ ٨٥٩ | ٣٥٠ ٣٧٩ |
| **صافى أصول الصندوق – تمثل حقوق حملة الوثائق** | | ٣٢٧ ٠٠٧ ٣١٢ | ٢٨٥ ٠٩٤ ٩٧٦ |
| **عدد الوثائق القائمة** | | ١٢ ٣٤١ ٦٦٥ | ١١ ٥٦٦ ٦٧٤ |
| **نصيب الوثيقة فى صافى أصول الصندوق** | | ٢٦,٤٩ | ٢٤,٦٥ |
| **اجمالى الالتزامات و صافى اصول الصندوق** | | ٣٢٧ ٣٨٦ ١٧١ | ٢٨٥ ٤٤٥ ٣٥٥ |

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير مراقب الحسابات "مرفق" .

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية

الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار

كريم كامل راجب

صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى

(ذو العائداليومى التراكمى)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية

## قائمة الدخل

## عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٣/٦/٣٠

| ( جميع المبالغ بالجنيه المصرى ) | إيضاح رقم | من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ | من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/٦/٣٠ |
|---|---|---|---|
| **ايرادات النشاط** | | | |
| صافى عوائد و ارباح بيع أذون خزانة | (١٧) | ١٧ ٩٦٤ ٧٧٤ | ١٧ ٣٣٢ ٨٤٦ |
| عوائد ودائع لاجل | | ٦ ٢٥٣ ٩٤٠ | ٢ ١٧٦ ٩٠٧ |
| **إجمالى إيرادات النشاط** | | ٢٤ ٢١٨ ٧١٤ | ١٩ ٥٠٩ ٧٥٣ |
| **يخصم:** | | | |
| أتعاب مدير الإستثمار | (٢) | ٣٩٠ ١٢٩ | ٤٩٣ ٧٣٠ |
| العمولات الادارية للجهة المؤسسة | (٣) | ٧٨٠ ٢٦٠ | ٩٨٧ ٣٨٤ |
| أتعاب شركة خدمات الادارة | (٤) | ٣١ ٢٠٩ | ٣٩ ٤٩٤ |
| أتعاب لجنة الإشراف | | ٤٤ ٩٩٤ | ٤٥ ٠٠٠ |
| مصروفات عمومية وإدارية | (١٨) | ١٣١ ٧٤٠ | ١٢٩ ٠٩٩ |
| مصروفات بنكية | | ١٤ ٦٦٢ | ٢ ٦٠٧ |
| **إجمالى المصروفات** | | ١ ٣٩٢ ٩٩٤ | ١ ٦٩٧ ٣١٤ |
| **الزيادة فى صافى اصول الصندوق لحملة الوثائق** | | ٢٢ ٨٢٥ ٧٢٠ | ١٧ ٨١٢ ٤٣٩ |

- **الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.**
- **تقرير مراقب الحسابات "مرفق" .**

**بنك الشركة المصرفية العربية الدولية**

**الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار**

صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى

(ذو العائداليومى التراكمى)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية

قائمة الدخل الشامل

عن الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٣/٦/٣٠

| ( جميع المبالغ بالجنيه المصرى ) | من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ | من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/٦/٣٠ |
|---|---|---|
| الزيادة فى صافى اصول الصندوق لحملة الوثائق | ٢٢ ٨٢٥ ٧٢٠ | ١٧ ٨١٢ ٤٣٩ |
| الدخل الشامل الأخر | -- | -- |
| إجمالى الدخل الشامل عن الفترة | ٢٢ ٨٢٥ ٧٢٠ | ١٧ ٨١٢ ٤٣٩ |

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير مراقب الحسابات "مرفق" .

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية

الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار

صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى

(ذو العائداليومى التراكمى)

منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية

قائمة التغير فى صافى أصول الصندوق

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٣

| ( جميع المبالغ بالجنيه المصرى ) | من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ | من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/٦/٣٠ |
|---|---|---|
| صافى اصول الصندوق اول العام | ٢٨٥ ٠٩٤ ٩٧٦ | ٤٩١ ١٥٤ ٠٩٤ |
| المحصل من اصدار وثائق خلال الفترة | ٦٢١ ٣٦٣ ٦٦٥ | ٢٨٧ ٦٠٧ ٥٦٥ |
| (المدفوع فى) استرداد وثائق خلال الفترة | (٦٠٢ ٢٧٧ ٠٤٩) | ( ٥٣٨ ٠٧٥ ٠٩٠ ) |
| الزيادة فى صافى اصول الصندوق لحملة الوثائق | ٢٢ ٨٢٥ ٧٢٠ | ١٧ ٨١٢ ٤٣٩ |
| **صافى أصول الصندوق** | ٣٢٧ ٠٠٧ ٣١٢ | ٢٥٨ ٤٩٩ ٠٠٨ |

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير مراقب الحسابات "مرفق" .

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية

الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار

كريم كامل رجب

## صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى

## (ذو العائداليومى التراكمى)

## منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية

## قائمة التدفقات النقدية

## عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٣

| ( جميع المبالغ بالجنيه المصرى ) | إيضاح رقم | من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ | من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/٦/٣٠ |
|---|---|---|---|
| **التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل** | | | |
| الزيادة فى صافى اصول الصندوق لحملة الوثائق | | ٢٢ ٨٢٥ ٧٢٠ | ١٧ ٨١٢ ٤٣٩ |
| **أرباح التشغيل قبل التغير فى الأصول والإلتزامات الناتجة من أنشطة التشغيل** | | | |
| التغير فى أذون الخزانة (إستحقاق أكثر من ٣ شهور) | (١٤) | ( ٩٠ ٩٣٨ ٥٢٠ ) | ٩٦ ٠٢٢ ١٩٧ |
| التغير فى عوائد مستحقة عن ودائع لأجل | | ٤٣ ٢٩٢ | ٢١ ١٤٢ |
| التغير فى مصروفات مدفوعة مقدما | | ( ٢ ٥٠٠ ) | ( ٢ ٥١٤ ) |
| التغير فى أتعاب وعمولات مستحقة | (١٥) | ٢١ ٠٤٨ | ( ١٩١ ٩٤٣ ) |
| التغير فى المصروفات المستحقة | (١٦) | ٧ ٤٣٢ | ٢٠ ١٨٨ |
| **صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى)/ الناتجة من أنشطة التشغيل** | | ( ٦٨ ٠٤٣ ٥٢٨ ) | ١١٣ ٦٨١ ٥٠٩ |
| **التدفقات النقدية من أنشطة التمويل** | | | |
| صافى ناتج إصدار واسترداد وثائق | | ١٩ ٠٨٦ ٦١٦ | ( ٢٥٠ ٤٦٧ ٥٢٥ ) |
| **صافى التدفقات النقدية الناتجة من / المستخدمة فى أنشطة التمويل** | | ١٩ ٠٨٦ ٦١٦ | ( ٢٥٠ ٤٦٧ ٥٢٥ ) |
| **صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة** | | (٤٨ ٩٥٦ ٩١٢ ) | ( ١٣٦ ٧٨٦ ٠١٦ ) |
| **النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة** | | ١٦٢ ٧٦٨ ١٧٦ | ١٥٠ ٤٨٠ ٦١٠ |
| **النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة** | | ١١٣ ٨١١ ٢٦٤ | ١٣ ٦٩٤ ٥٩٤ |
| **ويتمثل رصيد النقدية وما فى حكمها فيما يلى :** | | | |
| حسابات جارية | | ٨ ٩١٠ | ٨ ٥٩٤ |
| ودائع لأجل ( إستحقاق أقل من ٣ شهور ) | (١٣) | ٣١ ٨٩١ ٠٠٠ | ١٣ ٦٨٦ ٠٠٠ |
| أذون الخزانة (إستحقاق أقل من ٣ شهور) | (١٤) | ٨١ ٩١١ ٣٥٤ | — |
| | | ١١٣ ٨١١ ٢٦٤ | ١٣ ٦٩٤ ٥٩٤ |

- الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير مراقب الحسابات "مرفق".

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية — الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار

## ١- نبذة عن الصندوق:

### ١-١ الكيان القانوني والنشاط

أنشأ بنك الشركة المصرفية العربية الدولية – شركة مساهمة مصرية – صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصرى (ذو العائد اليومي التراكمي) كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنك بموجب الترخيص الصادر من البنك المركزي المصرى رقم ٣/٨٧/٥٠٤٠ فى ٢٨ اكتوبر ٢٠١٣ كما إعتمدت الهيئة العامة للرقابة المالية نشرة الإكتتاب العام للصندوق برقم (٤٢٦) بتاريخ ١٠ إبريل ٢٠١٤ وأصدرت الترخيص رقم (٦٩١) بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ بالموافقة على بدء مزاولة الصندوق للنشاط كصندوق استثمار مفتوح.

### ١-٢ غرض الصندوق

يهدف الصندوق إلي تقديم وعاء إدخارى وإستثمارى ويقوم الصندوق بتوزيع إستثماراته علي أدوات مالية مختلفه قصيرة الاجل مثل أدوات الدين الصادرة من الحكومة وأتفاقيات إعادة الشراء وأذون الخزانه والودائع وشهادات الادخار البنكيه وشهادات صناديق أسواق النقد الاخري وبالتالي فإن هذا الصندوق يعتبر صندوق ذو معدل مخاطر منخفض ويوفر السيوله النقدية اليومية عن طريق أحتساب عائد يومي تراكمي علي الاموال المستثمرة فيه، وبناءا علي ما تقدم يسمح الصندوق بالإكتتاب والإسترداد اليومي في وثائق الاستثمارالتي يصدرها.

بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتتاب والتخصيص عدد ١٠ مليون وثيقة تبلغ القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيهات، خصص لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية نصف مليون وثيقة بنسبة ٥% من إجمالي الوثائق التي أصدرها الصندوق عند الاكتتاب، ولا يجوز لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية استرداد قيمة هذه الوثائق أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق، ويجوز زيادة حجم الصندوق بعد الحصول علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك وفقاً لأحكام المادة (١٤٧) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنه ١٩٩٢ حيث يجوز زيادة حجم الصندوق أو تخفيضه مع مراعاة زيادة وتخفيض حجم مساهمة بنك الشركة المصرفية العربية الدولية مع كل زيادة وتخفيض في حجم الصندوق بما يتماشى وأحكام المادة (١٤٧)من اللائحة التنفيذية والتي تنص على أنه لا يجوز أن يزيد الحد الأقصى للأموال المستثمرة فى الصندوق عن٥٠ ضعف رأسماله ، والذي يجب ألا يقل عن ٥ مليون جنيه مصري وفقاً لأحكام المادة (١٤٢)من اللائحة التنفيذية لذات القانون،هذا وقد تم الحصول علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية علي الزيادة حتي ٢٥٠ مليون جنيه مصري وذلك بالموافقة رقم (١٢٤٠) بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٤.

عهد البنك إدارة نشاط الصندوق الى شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار- شركة مساهمة مصرية (مدير الاستثمار) والمرخص لها برقم (٣١٩) بتاريخ ٦ يناير ٢٠٠٤ والخاضعة لقانون هيئة سوق المال.

تتحدد القيمة البيعية أو الاستردادية لوثائق الاستثمار على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمه السوقيه لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الشراء أو الاسترداد حيث تلتزم الجهة المؤسسه بالوفاء بقيمة الوثائق المطلوب إستردادها فى ذات يوم تقديم الطلب.

**١-٣ مدة الصندوق**

مدة الصندوق ٢٥ سنة (خمسة وعشرون عاماً) تبدأ من تاريخ الترخيص للصندوق ومزاولة أعماله من قبل الهيئة.

**١-٤ السنة المالية للصندوق**

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمباشرة النشاط حتى إنتهاء السنة المالية للعام التالى.

**٢- اتعاب مدير الاستثمار:**

تتمثل أتعاب مدير الاستثمار طبقا لعقد الإدارة المبرم بين بنك الشركة المصرفية العربية الدولية وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار في ٠,٤٠% سنوياً (أربعة في الألف) من صافى أصول الصندوق وبتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠١٧ تم تعديل أتعاب مدير الاستثمار لتصبح ٠,٢٥ % ( اثنين ونصف فى الالف ) وتحتسب هذه الأتعاب يومياً ثم تجنب وتدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر، على أن يتم إعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

**٣- أتعاب وعمولات بنك الشركة المصرفية العربية الدولية :**

**٣- ١العمولات الإدارية للجهة المؤسسة**

تتقاضي الجهة المؤسسة (بنك الشركة المصرفية العربية الدولية) عمولات أدارية بواقع ٠,٧٥% (سبعه ونصف في الالف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وبتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠١٧ تم تعديل العمولات الإدارية للجهة المؤسسة لتصبح ٠,٥٠ % (خمسة فى الالف ) و تحتسب هذه العمولة وتجنب يوميا وتدفع في آخر كل شهر،علي أن يتم إعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

**٣-٢عمولات الحفظ**

يتقاضى بنك الشركة المصرفية العربية الدولية عمولة حفظ مركزي بواقع ٠,١ % (واحد في الالف) سنويا من القيمه السوقية للأوراق الماليه الخاصه بالصندوق والمحتفظ بها لديه شامله كافة الخدمات وتحتسب هذه العمولة وتجنب يوميا وتدفع في آخر كل ثلاثة أشهر،علي أن يتم إعتماد مبالغ هذه العمولات من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

**٤- أتعاب شركة خدمات الادارة:**

تتقاضي شركة الدولية لخدمات الادارة عمولات بواقع ٠,٠٢ % (إثنان في العشرة آلاف) سنوياً من صافي اصول الصندوق و تحتسب هذه العمولة وتجنب يوميا وتدفع في آخر كل شهر علي أن يتم إعتماد مبالغ هذه الاتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

**تم تغيير شركة خدمات الادارة من الشركة الدولية لخدمات الادارة الى الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار Serv Fund بنفس الاتعاب و ذلك فى ضوء قرار لجنة الاشراف بتاريخ ٢٠٢١/٢/١٨ و موافقة الهيئة بتاريخ ٢٠٢١/٥/٢٥**

**كما تلتزم شركة خدمات الادارة بأداء المهام التالية :**

- إعداد بيان يومى بعدد الوثائق القائمة للصندوق و يتم الإفصاح عنه وإخطار الهيئة به فى المواعيد التى تحددها.
- إحتساب صافى قيمة الوثائق للصندوق.

- قيد المعاملات التى تتم على وثائق الصندوق.
- إعداد وحفظ سجل آلى بحاملى الوثائق يدون به البيانات المحددة بنشرة الإكتتاب.

-بناءا على قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٣٠ لسنة ٢٠٢١ تلتزم شركة خدمات الادارة باعداد القوائم المالية السنوية و النصف سنوية للصندوق اعتبارا من العام المالى ٢٠٢٢

فى جميع الأحوال تلتزم شركة خدمات الإدارة ببذل عناية الرجل الحريص فى قيامها بأعمالها خاصة عند تقييمها لأصول والتزامات الصندوق وحساب صافى قيمة الوثائق.

**٥- مصروفات إدارية:**

يتحمل الصندوق مصاريف إدارية يتم خصم قيمتها مقابل فواتير فعلية على إلا يزيد ذلك عن ٠,١% (واحد في الألف) سنويا من صافي أصول الصندوق.

**٦- جماعة حملة الوثائق:**

تتكون من حملة وثائق صندوق الإستثمار جماعة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ويتبع في تكوينها وإجراءات الدعوة لاجتماعها الأحكام والقواعد المنصوص عليها في قانون سوق رأس المال وهذه اللائحة بالنسبة الى جماعة حملة السندات وصكوك التمويل والأوراق المالية الاخرى، ويتم تشكيل الجماعه وإختيار الممثل الثانوني من المادة (٧٠) ،(٧١) من هذه اللائحة ، وتحدد شركة الصندوق ممثل لها لحضور اجتماعات الجماعة والتصويت على قرارتها في حدود عدد الوثائق التى تملكها مقابل رأس مال الصندوق وفقا لأحكام الماده (١٤٢).

**٧- المساهة التكافلية (نظام التامين الصحى الشامل )**

يلتزم اصحاب الاعمال باداء مساهمة تكافلية بواقع (٠,٠٠٢٥ ) اثنين و نصف فى الالف من جملة الايرادات السنوية للمنشات الفردية و للشركات ايا كانت طبيعتها او النظام القانونى الخاضعة له ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم فى تطبيق احكام قانون الضريبة على الدخل و تتولى وزارة المالية تحصيل هذة المساهمة التكافلية وفقا للتقرير المالى للمنشاة المقدم لمصلحه الضرائب .

**٨- أسس إعداد القوائم المالية**

**٨-١ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين**

يتم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وطبقا لما نص عليه القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ونشرة الإكتتاب العام للصندوق المعتمدة من الهيئة برقم (٤٢٦) بتاريخ ١٠ إبريل ٢٠١٤.

**٨-٢ أسس القياس**

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات المالية التى تقيم من خلال الأرباح والخسائر بقائمة الدخل بالقيمة العادلة وبإفتراض استمرارية الصندوق.

**٨-٣ عملة التعامل وعملة العرض**

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للصندوق.

**٨-٤ استخدام التقديرات والحكم الشخصي**

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراضات قد تؤثر علي قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية، وكذا قد تؤثر علي قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة المالية.وعلي الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة للإدارة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

الاضمحلال في قيم الأصول المالية- سياسة محاسبية رقم (٣/٩)

المخصصات – سياسة محاسبية رقم (٥/٩)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية – سياسة محاسبية رقم (١٠)

**٩- أهم السياسات المحاسبية**

يقوم الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية الاتية بثبات إلا إذا ذكر خلاف ذلك.

**اهم التغيرات فى السياسات المحاسبيه**

**معيار المحاسبه المصرى رقم (٤٧) الادوات المالية**

ادى تطبيق المعيار المحاسبى المصرى رقم ٤٧ " الادوات المالية " إعتباراً من ١ يناير الى تغيرات فى السياسات المحاسبيه ولكن لم ينتج عنه تعديلات على المبالغ المعترف بها فى القوائم المالية كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ حيث لم يكن هناك اى تأثير على صافى اصول الصندوق فى يناير ٢٠٢١ .

يحدد المعيار المحاسبى المصرى رقم ٤٧ " الادوات المالية " متطلبات تحقق وقياس الاصول المالية والالتزامات وبعد عقود شراء او بيع البنود غير المالية باستثناء الحقوق والالتزامات بموجب عقود الايجار التى ينطبق عليها المعيار المحاسبى المصرى رقم ٤٩ " عقود الايجار ومع ذلك فإن ذمم الايجار المدينه المعترف بيها من قبل المؤجر تخضع لمتطلبات الغاء الاعتراف وانخفاض القيمه طبقاً لهذا المعيار والذى يحل محل المعيار المحاسبى المصرى رقم ٢٦ الادوات المالية – الاعتراف والقياس .

**الاعتراف الاولى**

تعترف الشركة مبدئياً بالاصول والالتزامات المالية عندما تصبح طرفاً فى الاحكام التعاقدية للادوات المالية .

**تصنيف وقياس الاصول المالية والالتزمات المالية**

يحتوى المعيار المحاسبى المصرى رقم ٤٧ " الادوات المالية " على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية ، تقاس بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر . يعتمد تصنيف الاصول المالية بموجب المعيار المحاسبى المصرى رقم ٤٧ " الادوات المالية " بشكل عام على نموذج الاعمال الذى يتم فيه ادارة الاصل المالى وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة به .

يلغى المعيار المحاسبى المصرى رقم ٤٧ " الادوات المالية " فئات المعيار المحاسبى المصرى رقم ٢٦ " الادوات المالية – الاعتراف والقياس " السابقة المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والمتاحة للبيع ، ومع ذلك فإن المعيار المحاسبى المصرى رقم ٤٧ " الادوات المالية " يحتفظ الى حد كبير بالمتطلبات الحالية فى المعيار المحاسبى المصرى رقم ٢٦ " الادوات المالية – الاعتراف والقياس " لتصنيف وقياس الالتزامات المالية .

**تصنيف وقياس الاصول المالية**

تقوم الشركة بتبويب اصولها المالية بين المجموعات التالية : اصول مالية يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة ، اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ، اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر ، ويستند التصنيف بشكل عام الى نموذج الاعمال الذى تدار به الاصول المالية وتدفقاتها النقدية التعاقدية .

**الاصول المالية بالتكلفة المستهلكة**

يحتفظ بالاصل المالى ضمن نموذج الاعمال للاصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ، الهدف من نموذج الاعمال هو الاحتفاظ بالاصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية فى اصل مبلغ الاستثمار والعوائد ، البيع هو حدث عرضى استثنائى بالنسبة لهدف هذا النموذج وبالشروط الواردة فى المعيار المتمثلة فى وجود تدهور فى القدرة الائتمانية لمصدر الاداة المالية .

اقل مبيعات من حيث الدورية والقيمة ان تتم عملية توثيق واضحة ومعتمدة لمبررات كل عملية بيع ومدى توافقها مع متطلبات المعيار .

**الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر**

يحتفظ بالاصل المالى ضمن نموذج الاعمال للاصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع كلاً من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع يتكاملان لتحقيق هدف النموذج مبيعات مرتفعة من حيث الدورية والقيمة بالمقارنة مع نموذج اعمال المحتفظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية .

**الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر**

يحتفظ بالاصل المالى ضمن نماذج اعمال اخرى تتضمن المتاجرة ، ادارة الاصول المالية على اساس القيمة العادلة ، تعظيم التدفقات النقدية عن طريق البيع هدف نموذج الاعمال ليس الاحتفاظ بالاصل المالى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية او المحتفظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حدث عرضى بالنسبة لهدف النموذج .

**اضمحلال الاصول المالية**

تقوم ادارة الصندوق بمراجعه لكافه اصولها المالية فيما عدا الاصول المالية التى يتم قياسها بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر لتقدير مدى وجود اضمحلال فى قيمتها كما هو موضح ادناه

**المرحله الاولى** : الاصول المالية التى لم تشهد ارتفاعاً جوهرياً فى مخاطر الائتمان منذ تاريخ الاعتراف ويتم حساب الخساره الائتمانية المتوقعه لها لمدة ١٢ شهر .

**المرحله الثانية**

الاصول المالية التى شهدت ارتفاعاً جوهرياً فى مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الاولى ويتم حساب الخساره الائتمانية لها على مدى حياه الاصل باعتبار ان الاصول المالية قد شهدت اضمحلالاً فى قيمتها والذى يستوجب حساب الخساره الائتمانية المتوقعه لها على مدى حياه الاصل على اساس الفرق بين القيمه الدفترية للاداه وبين القيمه الحالية للتدفقات النقدية المستقبليه المتوقعه ويتم قياس الخسائر الائتمانية وخسائر الاضمحلال فى القيمه المتعلقه بالادوات المالية على النحو التالى :

يتم تصنيف الاداه المالية منخفضه المخاطر عند الاعتراف الاولى فى المرحله الاولى ويتم مراقبة مخاطر الائتمان بشكل مستمر من قبل الشركة

اذا تم تحديد ان هناك زيادة جوهرية فى خطر الائتمان منذ الاعتراف الاولى ، يتم نقل الاداه المالية الى المرحله الثانية

**٩-١ تقييم المعاملات بالعملات الأجنبية:**

تمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد (المعلن في بنك الشركة المصرفية العربية الدولية) للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس السعر السائد (المعلن في بنك

الشركة المصرفية العربية الدولية) للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ، وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تقييم الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ضمن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي أرباح أو خسائر فروق العملة للأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بخلاف الأصول والالتزامات السابق تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بند مستقل بقائمة الدخل.

**٩-٢ الاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر**

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

ويتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

ويتم إعادة قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباح و(خسائر) فروق القيمة العادلة بقائمة الدخل كما يلي:

**٩-٢-١ وثائق صناديق الاستثمار**

قيمة وثائق الاستثمار في صناديق الاستثمار الاخري يتم تسجيلها بالدفاتر علي أساس متوسط تكلفة الشراء والتي تتمثل في سعر الوثيقة المعلن وقت الشراء ، ويتم تقيمها على أساس أخر قيمة استردادية معلنة .

**أسس قياس القيمة العادلة**

**القياس اللاحق**

- يتم قياس الاصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وشهادات الادخار والأرصدة المستحقة علي السماسرة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي مخصوما منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول إن وجدت.
- يتم قياس الالتزامات المالية الأخري بخلاف الالتزامات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي ، بينما يتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد وثائق صناديق الاستثمار المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد .
- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية علي أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة . ومن ثم يتم تحديد قيم الأصول المالية باستخدام أسعار الشراء الحالية لتلك الأصول ، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية علي أساس الأسعار الحالية التي يمكن أن تسوي بها تلك الالتزامات
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً ، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية

للأدوات الأخري المشابهة بصورة جوهرية – أسلوب التدفقات النقدية المخصومة – أو أي طريقة أخري للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة للسوق يمكن الاعتماد عليها .

وعند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية علي أساس أفضل تقديرات للإدارة . ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

**٩-٣ اضمحلال قيمة الأصول المالية:**

تقوم إدارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي علي أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد اضمحل ، ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل إذا كان هناك دليل موضوعي علي اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل و أثر علي التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

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

**٩-٤ أذون الخزانة**

تثبت عمليات شراء أذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر أذون الخزانة بالمركز المالى مستبعدا منها كلا من رصيد العوائد التى لم تستحق بعد وكذلك الضرائب على عوائد أذون الخزانة المستحقة

**٩-٥ المخصصات:**

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي إدارة الصندوق التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث ماضي ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالى وتحديدها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تاثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الإلتزام

**٩-٦ تحقق الإيراد**

- يتم الاعتراف بالعوائد علي الودائع والسندات وأذون الخزانة والأوعية الاستثمارية علي أساس نسبة زمنية أخذا في الاعتبار معدل العائد المستحق علي الأصل. ويتم إثبات العائد علي أساس الاستحقاق بالصافي مخصوما منه ضرائب خصم المنبع إن وجدت.
- يتم إثبات العائد من الاستثمارات في وثائق استثمار ذات عائد دوري اعتبارا من تاريخ إصدار قرار التوزيع.
- هذا ويتم إثبات أرباح وخسائر بيع الأوراق المالية بالفرق بين تكلفة الأوراق المباعة والمحتسبة وفقا لمتوسط التكلفة وبين صافي القيمة البيعية والمحتسبة وفقا لقيمة بيع الأوراق المالية بعد خصم عمولات ومصروفات البيع.
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدينة بقائمة الدخل بإستخدام معدل الفائدة الفعلي الساري في تاريخ إقتناء أو إصدار الأداة المالية.

**٩-٧ الإستبعاد من الدفاتر:**

يتم إستبعاد الأصول المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية التي يحق بموجبها الحصول على التدفقات النقدية من الأصول المالية. ويتم إستخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من إستبعاد الأصول المالية.

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو انتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.

**٩-٨ قائمة التدفقات النقدية:**

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة ، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك وكذا الإستثمارات فى أذون الخزانة التى تستحق خلال ثلاثة شهور من تاريخ إقتنائها إن وجدت.

**٩-٩ الدخل الشامل:**

هو التغير فى حقوق حملة الوثائق خلال العام والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغيرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم هذه.

يشمل إجمالى الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" و" الدخل الشامل الآخر".

**٩-١٠ المصروفات:**

يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها أتعاب الإدارة، ومصروفات الحفظ ومصاريف التشغيل الأخرى على أساس الإستحقاق.

**٩-١١ وثائق الصندوق القابلة للاسترداد:**

تمنح وثائق الصندوق القابلة للإسترداد حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق المملوكة لهم والحصول على قيمة تلك الوثائق نقدا وفقا لنصيب الوثيقة في صافى أصول الصندوق في تاريخ الإسترداد .

يتم إثبات وثائق الصندوق بالقيمة السوقية (القيمة الاستردادية للوثائق) في تاريخ القوائم المالية.

**٩-١٢ التوزيعات لحاملي الوثيقة:**

لا يقوم الصندوق بأي توزيعات من العائد المحقق حيث أن عائد الوثيقة يومي تراكمي يتم أضافته علي قيمة الوثيقة. ويتم الحصول علي أي قدر من الارباح عن طريق قيام حامل الوثائق بإسترداد عدد من تلك الوثائق ويتم إحتساب العائد منذ يوم الشراء الفعلي.

**١٠ الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

تتمثل الأدوات المالية للصندوق فى الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والأرصدة المدينة ، كما تتضمن الالتزامات المالية الأرصدة الدائنة ، ويتضمن الإيضاح رقم (٩) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات .

وفيما يلى أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التى يتبعها الصندوق لتخفيض أثر تلك المخاطر :

**١٠-١ مخاطر منتظمة / مخاطر السوق**

يتمثل فى المخاطرالمنتظمة المتعلقة بالسوق ككل والتى تنتج عن طبيعة الإستثمار فى الاسواق المالية وتغير اسعار الأوراق المالية بصفة يومية نتيجه لعدة عوامل ، وبما ان الصندوق نقدى لذا فهو لا يستثمر فى الأسهم إنما تقتصر إستثماراته فى سوق الأوراق المالية على السندات وأذون الخزانة الحكومية ذات المخاطر المنخفضة نظراً لأنها صادرة عن وزارة المالية المصرية.

يبين إيضاح رقم (١٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الإستثمارات وأنشطتها ونسبة إستثمار الصندوق في كل منها ونسبة تلك الإستثمارات إلى صافى أصول الصندوق.

**١٠-٢ مخاطر غير منتظمة**

هى مخاطر الإستثمار الناتجة عن حدث غير متوقع فى إحدى القطاعات أو فى ورقة مالية بعينها و إن كانت هذه المخاطر يصعب التنبؤ بها إلا إن اغلب استثمارات الصندوق تتركز في ادوات الدخل الثابت مثل اذون الخزانة والودائع وسندات الخزانة وسندات الشركات ، وعلي سبيل المثال، فقد اثبت القطاع المصرفى بعد التغيرات السياسية والاقتصادية فى مصر بعد ثورة ٢٥ يناير انه من أقل القطاعات تأثراً بالاحداث والمتغيرات السياسية والاقتصادية الماضية كما ان السياسة الإستثمارية المشار اليها بهذه النشرة تضمنت احكام المادة (١٧٤-١٧٧) من اللائحة التنفيذية التي نظمت تركيز استثمارات الصندوق.

**١٠-٣ مخاطر الائتمان:**

**بالنسبة للسندات بأنواعها**

مخاطر ناشئة عن عدم قدرة مصدرالسندات علي سداد القيمة الاستردادية عند الاستحقاق أو سداد قيمة التوزيعات النقدية في تواريخ استحقاقها، ويتم التعامل مع هذا النوع من المخاطر عن طريق الاستثمار في السندات الحكومية المضمونة من قبل الحكومة المصرية والإستثمار في سندات ذات الجدارة الائتمانية التى لاتقل عن الحد المقبول من قبل الهيئة.

**بالنسبة لاتفاقيات إعادة الشراء**

المخاطر التى تنتج عن عدم قدرة أى من طرفي إتفاقيات إعادة الشراء بتلبية شروط الإتفاق ويتم التعامل مع هذا النوع من المخاطر عن طريق قصر إتفاقيات إعادة الشراء على البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري ومضمونه من قبله.

**١٠-٤ مخاطر السيولة والتقييم**

-هى المخاطر التي تنتج عن عدم تمكن الصندوق من تسييل أي من إستثماراته فى الوقت الذى يحتاج فيه إلى السيولة النقدية نتيجة لعدم وجود طلب على الأصل المراد تسييله. وحيث أن طبيعة الصندوق نقدى، فإنه سوف يتم الإستثمار فى أدوات النقد ذات السيولة العالية والإحتفاظ بمبالغ نقدية سائلة فى حسابات جارية طبقا لما ورد بالسياسة الإستثمارية فى هذه النشرة لمقابلة هذه المخاطر.

-هذا ونظراً لإمكانية عدم اتفاق أيام العمل بكلا من البنوك والبورصة معاً مما يكون له اثره على عدم امكانية تقييم الوثيقة، فسيتم التعامل مع طلبات الاسترداد والشراء-فى هذه الحالة- بارجاء الطلبات لأول يوم عمل بالبنوك. هذا مع العلم بأنه في هذه الحالة، سوف يتم تقييم الأوراق المالية المستثمر فيها طبقا للمعالجة المحاسبية التي تتفق مع معايير المحاسبة المصرية .

-يقوم مدير الاستثمار بتوجية أموال الصندوق نحو استثمارات قصيرة الاجل يمكن تسييلها بسهولة مع مراعاة التزامه بالضوابط والشروط الاستثمارية.

-وفيما يلى بيان بتوزيع استحقاق التزامات الصندوق:

| بيان | ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ | أقل من ٣ أشهر | من ٣ إلى ١٢ شهر | أكثر من ١٢ شهر |
|---|---|---|---|---|
| أتعاب وعمولات ومصروفات مستحقة | ٣٧٨ ٨٥٩ | ٣٧٨ ٨٥٩ | -- | -- |
| صافى أصول الصندوق لحملة الوثائق | ٣١٢ ٣٢٧ ٠٠٧ | ٣١٣ ٧٥٩ ٢١٢ | -- | ١٣ ٢٤٨ ١٠٠ |

| بيان | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | أقل من ٣ أشهر | من ٣ إلى ١٢ شهر | أكثر من ١٢ شهر |
|---|---|---|---|---|
| أتعاب وعمولات ومصروفات مستحقة | ٣٥٠ ٣٧٩ | ٣٥٠ ٣٧٩ | -- | -- |
| صافى أصول الصندوق لحملة الوثائق | ٢٨٥ ٠٩٤ ٩٧٦ | ٢٧٢ ٧٧٠ ٩٩٤ | -- | ١٢ ٣٢٣ ٩٨٢ |

- ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاستثمار فى أذون خزانة وادوات دين قصيرة الاجل يمكن تحويلها الى نقدية خلال اقل من سنة كما هو موضح بالجدول التالى :

| بيان | ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ | أقل من ٣ أشهر | من ٣ إلى ٦ أشهر | من ٦ أشهر الى سنة |
|---|---|---|---|---|
| أذون خزانة بالصافى | ٢٩٥ ٤١٨ ٢٣٢ | ١٣٥ ٣٨٨ ١٢١ | ٦٩ ٣١٠ ٩٠٧ | ٩٠ ٧١٩ ٢٠٥ |
| | ٢٩٥ ٤١٨ ٢٣٢ | ١٣٥ ٣٨٨ ١٢١ | ٦٩ ٣١٠ ٩٠٧ | ٩٠ ٧١٩ ٢٠٥ |

| بيان | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | أقل من ٣ أشهر | من ٣ إلى ٦ أشهر | من ٦ أشهر الى سنة |
|---|---|---|---|---|
| أذون خزانة بالصافى | ١٨٦ ١٥٦ ٢٤٢ | ٦٣ ٥٨٧ ٨٨٥ | ٥٥ ٥٧٦ ٣٩٣ | ٦٦ ٩٩١ ٩٦٤ |
| | ١٨٦ ١٥٦ ٢٤٢ | ٦٣ ٥٨٧ ٨٨٥ | ٥٥ ٥٧٦ ٣٩٣ | ٦٦ ٩٩١ ٩٦٤ |

**١٠-٥ مخاطر تقلّبات سعر الصرف**

هي المخاطر الخاصة بالإستثمارات بالعملات الأجنبية ويتحقق عند تقلب أسعار صرف تلك العملات أمام الجنيه المصري وحيث أن جميع استثمارات الصندوق بالجنيه المصرى فإن تلك المخاطر تكون منعدمة.

**١٠-٦ مخاطر التضخم**

هى المخاطر الناشئة عن إنخفاض القوة الشرائية للأصول المستثمرة نتيجة تحقيق عائد يقل عن معدل التضخم ويتم معالجة هذه المخاطر عن طريق تنويع إستثمارات الصندوق بين أدوات إستثمارية قصيرة الأجل ذات عائد ثابت ومتغير.

**١٠-٧ القيمة العادلة للأدوات المالية**

طبقا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الصندوق والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فان القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ المركزالمالى لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

**١٠-٨ مخاطر الاستدعاء أو السداد المعجل**

هي المخاطر التي تنتج عن الاستثمار في السندات القابلة للاستدعاء المعجل حيث أن ذلك يزيد أحتمالية عدم حصول المستثمر على العائد المنتظر نتيجة استدعاء الشركة أو الجهة المصدرة للسندات مما يؤثر على الأرباح الاستثمارية، وتجدر الإشارة الى أن هذه الخاطر تكون معروفة ومحددة عند شراء سنجات تحمل هذه الخاصية مما يتبع الإحتياط لمواجهة هذا النوع من المخاطر.

**١١- الضوابط الإستثمارية والقانونية للصندوق**

- يقوم مدير الاستثمار بتوجية أموال الصندوق نحو استثمارات قصيرة الاجل يمكن تسييلها بسهولة مع مراعاة التزامه بالضوابط والشروط الاستثمارية والقانونية التالية :
- إمكانية الاحتفاظ بنسبة لا تجاوز ٩٥% من أموال الصندوق فى صورة مبالغ نقدية سائلة فى حسابات جارية أو فى حسابات ودائع لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزى المصري.
- إمكانية إستثمار حتى ١٠٠% من إجمالى إستثمارات الصندوق فى شراء اذون الخزانه.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق فى شراء سندات الخزانه المصرية عن ٤٠% من إجمالى إستثمارات الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر فى شراء سندات الشركات ذات التصنيف الأئتمانى الذى لا يقل عن الحد المقبول من قبل الهيئة وهو (- BBB) عن ٤٠% من إجمالى إستثمارات الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر فى شراء شهادات الإدخار البنكية عن ١٠% من الأموال المستثمرة فى الصندوق بشرط قيام البنك المركزى المصرى بالسماح للأشخاص الإعتبارية بالإستثمار فى شهادات الإدخار البنكية.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق فى الودائع و شهادات الإدخار (مجتمعين) طرف أى جهه واحدة بخلاف الجهات الحكومية أو قطاع الأعمال العام عن نسبة ٤٠% من الأموال المستثمرة فى الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر فى شراء إتفاقيات إعادة الشراء عن ٩٠% من الأموال المستثمرة فى الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر فى صناديق الإستثمار الأخرى عن ٤٠% من الأموال المستثمرة فى الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر فى شراء وثائق استثمار فى صندوق آخر عن ٥% من صافى اصول الصندوق المستثمر فيه وبما لا يجاوز ٢٠% من الأموال المستثمرة فى الصندوق.
- لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق فى الأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠% من صافى اصول الصندوق.
- ألا يزيد الحد الأقصى لمدة استثمار الصندوق على ٣٩٦ يوماً.
- أن يكون الحد الأقصى للمتوسط المرجح لمدة إستحقاق محفظة إستثمارات الصندوق مائة وخمسين يوماً.
- أن يتم تنويع إستثمارات الصندوق بحيث لا تزيد الإستثمارات عن ١٠% من صافى قيمة أصول الصندوق وذلك بإستثناء الاوراق المالية الحكومية.

## ١٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- تمت خلال الفترة الماليه المنتهية العديد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتتمثل أهم المعاملات في المعاملات مع بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (مؤسس الصندوق)وكذلك مدير الإستثمار شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار، بالإضافة الى أى حامل وثائق تتجاوز ملكيته ٥% من صافى أصول الصندوق ، وفيما يلى بيان بأهم تلك المعاملات:

| | ٢٠٢٣/٦/٣٠ | ٢٠٢٢/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **١٢-١ أرصدة المركز المالى** | | |
| **بنك الشركة المصرفية العربية الدولية** | | |
| حسابات جارية | ١ ٢٨٤ | ١ ٤٨٨ |
| عمولة إدارية مستحقة | ١٣٧ ١٦٢ | ٩٧ ٩٢٨ |
| **مدير الاستثمار- شركة بلتون لاداره صناديق الاستثمار** | | |
| أتعاب الإدارة المستحقة | ٦٨ ٥٨١ | ٤٨ ٩٦٤ |

| | من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ | من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/٦/٣٠ |
|---|---|---|
| **١٢-٢ المعاملات خلال الفترة بقائمة الدخل** | | |
| **بنك الشركة المصرفية العربية الدولية** | | |
| عمولة إدارية | ٧٨٠ ٢٦٠ | ٩٨٧ ٣٨٤ |
| **مدير الاستثمار- شركة بلتون لاداره صناديق الاستثمار** | | |
| أتعاب الإدارة | ٣٩٠ ١٢٩ | ٤٩٣ ٧٣٠ |

| | ٢٠٢٣/٦/٣٠ | ٢٠٢٢/١٢/٣١ |
|---|---|---|
| **١٢-٣ أخرى** | | |
| عدد الوثائق القائمة فى الصندوق | ١٢ ٣٤١ ٦٦٥ | ١١ ٥٦٦ ٦٧٤ |
| عدد الوثائق التى يمتلكها بنك الشركة المصرفية العربية الدولية * | ٥٠٠ ٠٠٠ | ٥٠٠ ٠٠٠ |
| القيمة الإستردادية للوثائق المملوكة للبنك * | ١٣ ٢٤٨ ١٠٠ | ١٢ ٣٢٣ ٩٨٢ |
| نسبة الوثائق المملوكة للبنك | %٤,٠٦ | %٤,٣٢ |

* وذلك بما يتماشى مع نشرة الإكتتاب وأحكام المادة (١٤٧) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادر برقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢والتي تنص على أنه لا يجوز أن يزيد الحد الأقصى للأموال المستثمرة فى الصندوق عن ٥٠ ضعف رأسماله ، والذي يجب ألا يقل عن ٥ مليون جنيه مصرى.

## ١٣- ودائع لأجل

| **البيـــــان** | **٣٠ يونيه ٢٠٢٣** | **٣١ ديسمبر ٢٠٢٢** |
|---|---|---|
| ودائع لأجل (إستحقاق أقل من ثلاثة أشهر) | ٣١ ٨٩١ ٠٠٠ | ٩٩ ١٧٥ ٠٠٠ |
| | ٣١ ٨٩١ ٠٠٠ | ٩٩ ١٧٥ ٠٠٠ |
| **نسبة القيمة إلى صافى أصول الصندوق** | %٩,٧٦ | %٣٤,٧ |

## ١٤- أذون الخزانة

| البيـــان | ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ | |
|---|---|---|---|---|
| | قيمه أذون الخزانة التي يمتلكها الصندوق | نسبة القيمة إلى صافى أصول الصندوق % | قيمه أذون الخزانة التي يمتلكها الصندوق | نسبة القيمة إلى صافى أصول الصندوق % |
| أذون خزانة استحقاق حتي ٩٢ يوم | ٨٠ ٤٢٧ ٦٠٠ | | ٦٢ ٧٠٨ ٩٥٠ | |
| يضاف : عوائد اذون خزانة مستحقة | ١ ٨٥٤ ٦٩٢ | | ١ ٠٩٨ ٦٦٧ | |
| (يخصم): ضرائب أذون خزانة | ( ٣٧٠ ٩٣٨ ) | | (٢١٩ ٧٣٣ ) | |
| **الصافى** | **٨١ ٩١١ ٣٥٤** | | **٦٣ ٥٨٧ ٨٨٤** | |
| أذون خزانة استحقاق حتي ١٨٢ يوم | ١٠٣ ٣٦٣ ٨٠٠ | | ٥٤ ٩١٩ ٠٠٠ | |
| يضاف : عوائد اذون خزانة مستحقة | ٦ ١٣٣ ٤٧١ | | ٨٢١ ٧٤٢ | |
| (يخصم): ضرائب أذون خزانة | (١ ٢٢٦ ٦٩٤ ) | | (١٦٤ ٣٤٨ ) | |
| **الصافى** | **١٠٨ ٢٧٠ ٥٧٧** | | **٥٥ ٥٧٦ ٣٩٤** | |
| أذون خزانة استحقاق حتي ٢٧٣ يوم | ٧٢ ٧٢٥ ٧٠٠ | | ١٣ ٢١٣ ٦٥٠ | |
| يضاف : عوائد اذون خزانة مستحقة | ٤ ٠٦٤ ٥٩٨ | | ٤٤٤ ٩٥٢ | |
| (يخصم): ضرائب أذون خزانة | (٨١٢ ٩٢٠ ) | | (٨٨ ٩٩٠ ) | |
| **الصافى** | **٧٥ ٩٧٧ ٣٧٩** | | **١٣ ٥٦٩ ٦١٢** | |
| أذون خزانة استحقاق حتي ٣٦٥ يوم | ٢٧ ٢٣٩ ٤٣٦ | | ٤٨ ٦٤١ ٥٠٠ | |
| يضاف : عوائد اذون خزانة مستحقة | ٢ ٥٢٤ ٣٥٨ | | ٥ ٩٧٦ ٠٦٦ | |
| (يخصم): ضرائب أذون خزانة | ( ٥٠٤ ٨٧٢ ) | | (١ ١٩٥ ٢١٤ ) | |
| **الصافى** | **٢٩ ٢٥٨ ٩٢٣** | | **٥٣ ٤٢٢ ٣٥٢** | |
| **صافى اذون الخزانة** | **٢٩٥ ٤١٨ ٢٣٢** | **%٩٠,٣٤** | **١٨٦ ١٥٦ ٢٤٢** | **%٦٥,٢٩** |

- بلغت القيمة الأسمية لأذون الخزانة مبلغ وقدره ٣١٨ ٢٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ (مقابل مبلغ وقدره ١٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).

* تم تصنيف أذون الخزانة طبقاً للمدة من تاريخ الشراء حتى تاريخ الاستحقاق.

## ١٥- أتعاب وعمولات مستحقة

| | ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
|---|---|---|
| العمولات الادارية للجهة المؤسسة – بنك الشركة المصرفية العربية الدولية | ١٣٧ ١٦٢ | ٩٧ ٩٢٨ |
| أتعاب مدير الاستثمار | ٦٨ ٥٨١ | ٤٨ ٩٦٤ |
| أتعاب لجنة الأشراف | ٢٢ ٤٩٤ | ٢٢ ٥٠٠ |
| أتعاب مهنية مستحقة | ٣٢ ١٧٤ | ٤٩ ٧٧٥ |
| أتعاب شركة خدمات الادارة | ٥ ٤٨٦ | ٣ ٩١٧ |
| أتعاب ممثل حملة الوثائق | ١ ٠٠٠ | ٢ ٠٠٠ |
| رسوم التطوير المستحق | ٤ ٨٧٦ | ١ ٣٠٢ |
| المساهمة التكافلية | ٧٢ ٤٦٥ | ٩٦ ٢٩٣ |
| اتعاب شركة خدمات الادارة عن ارسال كشوف حساب للعملاء | ٢ ٤٨٩ | ٣ ٠٠٠ |
| **الاجمالى** | **٣٤٦ ٧٢٧** | **٣٢٥ ٦٧٩** |

## ١٦- مصروفات مستحقة

| | ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
|---|---|---|
| مصروفات دعاية ونشر مستحقة | ٣٢ ١٣٢ | ٢٤ ٧٠٠ |
| **الاجمالى** | **٣٢ ١٣٢** | **٢٤ ٧٠٠** |

## ١٧- صافى عوائد و ارباح بيع أذون الخزانة

| | من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ | من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/٦/٣٠ |
|---|---|---|
| عوائد أذون خزانة | ٢٢ ٤٢٧ ٩٠١ | ٢١ ٦٥٣ ٢٤١ |
| خسائر/ ارباح بيع اذون خزانة | ٢٨ ٠٦٧ | ١٢ ٨١٦ |
| (يخصم) : ضرائب عن عوائد و ارباح اذون خزانة | ( ٤ ٤٩١ ١٩٤ ) | ( ٤ ٣٣٣ ٢١١ ) |
| | ١٧ ٩٦٤ ٧٧٤ | ١٧ ٣٣٢ ٨٤٦ |

## ١٨- مصروفات عمومية وإدارية

| | من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٦/٣٠ | من ٢٠٢٢/١/١ حتى ٢٠٢٢/٦/٣٠ |
|---|---|---|
| أتعاب مهنية | ١٧ ٦٠٠ | ١٧ ٦٠٠ |
| مصروفات دعاية واعلان | ٢٧ ٦١١ | ٣٧ ٨٥٥ |
| مصروف رسوم التطوير | ٤ ٨٥١ | ٣ ٨٤١ |
| أتعاب ممثل حملة الوثائق | ١ ٠٠٠ | ١ ٠٠٠ |
| المساهمة التكافلية | ٧١ ٧٧٦ | ٥٨ ٨٥٧ |
| مصروفات الهيئة العامة للرقابة المالية | ٢ ٥٠٠ | ٢ ٤٨٦ |
| اتعاب شركة خدمات الادارة عن ارسال كشوف حساب للعملاء | ٦ ٠٧٩ | ٧ ٤٦٠ |
| مصروفات تسجيل الكترونى – مصلحة الضرائب | ٣٢٤ | — |
| | ١٣١ ٧٤٠ | ١٢٩ ٠٩٩ |

## ١٩- الضرائب

في ظل قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فإن أرباح صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة معفي من ضريبة الدخل، فى حين ان عائد أذون الخزانة يخضع للضريبة اعتباراً من ٥ مايو ٢٠٠٨ تاريخ صدور القانون ١١٤ لسنة ٢٠٠٨.

يقوم الصندوق بإستقطاع ضرائب ٢٠% من عائد أذون الخزانة وذلك بالنسبة للأذون الصادرة وكذلك بالنسبة لعائد سندات الخزانة الصادرة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨ طبقاً لقانون ١٢٨ لسنة ٢٠٠٨ حيث يتم خصم هذه الضريبة من المنبع عند استحقاق أذون الخزانة وتحصيل الكوبونات الخاصة بسندات الخزانة دون أن يؤثر ذلك على إعفاء أرباح وتوزيعات الصندوق.

**تعديل بعض أحكام قوانين الضرائب :**

- بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠١٤ صدر قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ ، يعمل به إعتباراً من اليوم التالى لصدوره ، بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات إعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنية من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الإعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل، و بتاريخ ٢٠ اغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ يعدل بعص احكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والتى منها تعديل القرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ و الخاصة بمدة فرض الضريبة الاضافية الموقتة على الدخل لتصبح سنة واحدة بدلامن ٣ سنوات .
- بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون أحكاما بتعديل بعض مواد قانون الضريبة علي الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، ومنها المعالجة الضريبية المتعلقة بصناديق الأستثمار و تتضمن اعفاء ارباح وعائد صناديق الاستثمار التى يقتصر نشاطها على الاستثمار فى النقد دون غيرة كما تتضمن خضوع الارباح الراسمالية الناتجة عن التعامل فى الاورق المالية المقيدة بالبورصة و تم وقف العمل بها لمدة عامين تبدا من ١٧ مايو ٢٠١٥ و تم المد حتى ١٧ مايو ٢٠٢٠ وفقا للقانون رقم (٧٦) لسنة ٢٠١٧ و تم التاجيل حتى نهاية عام ٢٠٢١ وفقا للقانون ١٩٩ لسنة ٢٠٢٠.

- بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٥ أصدرت مصلحة الضرائب المصرية الكتاب الدورى رقم ١٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن تطبيق التعديلات التى تمت على قانون الضريبة على الدخل و لائحتة التنفيذية . حيث ورد بالبند خامسا منة فرض الضريبة الاضافية الصادرة بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ على وعاء الضريبة على الدخل سواء كان خاضعا لها او معفى منها .

إلا ان يرى مدير الاستثمار ان صندوق بنك الشركة المصرفية العربية الدولية النقدى للسيولة (يومى) بالجنيه المصري

- هو صندوق نقدى يتمتع وعائه بأعفاء من الضريبة على الدخل طبقا لقانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و تعديلاته ، و ان الضريبة الاضافية تفرض على ذات الوعاء المعفى بالاصل من الضريبة على الدخل بحكم القانون ، و علية لا يترتب اخضاع ذات الوعاء لضريبة دخل اضافية .
- و قد تم رفع هذا الرأى الى رئيس مصلحة الضرائب بمعرفة الجمعية المصرية لادارة الاستثمار و تم الحصول على العديد من الاراء الضريبية و الاراء القانونية التى تؤيد رأى إدارة الصندوق فى عدم خضوع الصناديق النقدية للضريبة الاضافية .
- وفى ضوء تلك الاراء ، و عدم حسم هذا الخلاف مع مصلحة الضرائب فأن النتيجة النهائية لتسوية هذا الخلاف لا يمكن تحديدها فى الوقت الحالى و علية لم يتم الاعتراف بأى مخصص لآى تأثير محتمل على القوائم المالية للصندوق فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٣ .

**٢٠- اعتماد القوائم المالية**

تم إعداد القوائم المالية من قبل شركة خدمات الادارة كما قامت لجنة الاشراف باعتماد القوائم المالية بتاريخ٢٠٢٣/٨/٢٨