

صناديق المؤشرات  
شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية  
في ٢٠١٩/٣/٣١  
وتقرير مراقبي الحسابات عليها

رزق وديد رزق الله  
محاسب قانوني

وحيد عبد الغفار وشركاه . بيكر تيللي  
محاسبون قانونيون واستشاريون

شركة صناديق المؤشرات  
شركة مساهمة مصرية

فهرس  
القوائم المالية  
فى ٣١ مارس ٢٠١٩

<u>رقم الصفحة</u>	<u>البیان</u>
٢ - ١	تقرير مراقبا الحسابات
٣	قائمة المركز المالى
٤	قائمة الارباح والخسائر
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغير فى حقوق الملكية
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢١ - ١	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

## تقرير مراقبى الحسابات

الى السادة/مساهمى شركة صناديق المؤشرات

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة صناديق المؤشرات \* شركة مساهمه مصريه ) والمتمثلة فى المركز المالى فى ٣١ مارس ٢٠١٩ وكذا قوائم الارباح والخسائر والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الثلاثه اشهر المنتهيه فى ذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامه وغيرها من الايضاحات .

مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية مدير الاستثمار \* شركة بلتون لادارة صناديق الاستثمار \* فمدير الاستثمار مسئول عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية وتتضمن مسئولية مدير الاستثمار تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابه داخلية ذات صلته بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من ايه تحريفات هامه ومؤثره سواء ناتجه عن الغش او الخطأ كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمه وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمه للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا فى إبداء رأى على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط واداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من اية تحريفات هامة ومؤثرة . وتتضمن اعمال المراجعة اداء إجراءات للحصول على ادلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات فى القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش او الخطأ . ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب فى اعتباره الرقابه الداخلية ذات الصله بقيام مدير الاستثمار بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابه الداخلية لدى مدير الاستثمار . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى اعدت بمعرفة مدير الاستثمار وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية .

وإننا نرى ان ادلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد اساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية .

وحيد عبد الغفار وشركاه . بيكر تيللي

محاسبون قانونيون ومستشاريون

س ٦١ قطعه ١١ الشطر العاشر

زهراء المعادي

رزق وديد رزق الله

محاسب قانوني

سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٤٥٠٥

سجل مراقبي الحسابات بالبنك المركزي المصري رقم ١٧١

سجل مراقبي الحسابات بهيئة الرقابة المالية رقم ١٧١

الرأى

ومن رأينا ان القوائم المالية المشار اليها اعلاه تعبر بعداله ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى لشركة صناديق المؤشرات " شركة مساهمه مصريه " فى ٣١ مارس ٢٠١٩، وعن ادائه المالى وتدققاته النقدية عن الثلاثة اشهر المنتهيه فى ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الاخرى

يمسك مدير الاستثمار حسابات مالية منتظمة لشركة الصندوق تتضمن كل ما نص القانون ونظام الصندوق ( نشرة الاكتتاب) على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. كما انها تتمشى مع احكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصه بهذا الصندوق وتعديلاتها وكذا الارشادات الصادره عن الهيئه العامه للرقابه المالية فى هذا الشأن.

مراقبا الحسابات

محاسب / رزق وديد رزق الله

سجل مراقبي الحسابات بهيئة الرقابة المالية رقم ١٧١



سجل مراقبي الحسابات بهيئة الرقابة المالية رقم ١٥٥

وحيد عبد الغفار وشركاه . بيكر تيللي

محاسبون قانونيون ومستشاريون

القاهرة فى: ٢٠١٩/٥/١٤

جميع المبالغ بالجنيه المصري

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٠٣/٣١	إيضاح رقم	البيان
			الاصول
٤٥ ٤٩٧ ٥٩٧	٥١ ٠٤٧ ٥٥٦	(٩)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر - اسهم
٥٥٩ ٦٩٧	٦٥٩ ٤٥٦	(١٠)	نقدية بالبنوك
٢٤٦ ٧١٥	٢٤ ٢٦٤	(١١)	ارصدة مدينة اخري
<u>٤٦ ٣٠٤ ٠٠٩</u>	<u>٥١ ٧٣١ ٢٧٦</u>		<u>اجمالي الاصول</u>
			حقوق الملكية
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٣)	راس المال المدفوع
٢٦ ٩١٠ ٩٧٠	٢٦ ٦٠٩ ٥٧٣		وثائق استثمار اخري
<u>٣١ ٩١٠ ٩٧٠</u>	<u>٣١ ٦٠٩ ٥٧٣</u>		<u>اجمالي وثائق الاستثمار المصدرة و المدفوعة</u>
١٣ ٩٩٢ ٤٦١	١٩ ٧٦٤ ٣٤٧		الارباح المرحلة
<u>٤٥ ٩٠٣ ٤٣١</u>	<u>٥١ ٣٧٣ ٩٢٠</u>	(١٤)	<u>اجمالي حقوق الملكية</u>
			الالتزامات
٤٠٠ ٥٧٨	٣٥٧ ٣٥٦	(١٢)	ارصدة دائنة اخري
<u>٤٠٠ ٥٧٨</u>	<u>٣٥٧ ٣٥٦</u>		<u>اجمالي الالتزامات</u>
<u>٤٦ ٣٠٤ ٠٠٩</u>	<u>٥١ ٧٣١ ٢٧٦</u>		<u>اجمالي حقوق الملكية و الالتزامات</u>

. السياسات المحاسبية و الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية و تقرأ معها.

. تقرير مراقب الحسابات مرفق .

مدير العمليات

محاسب / مدحت فتحي

شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار

شركة صناديق  
المؤشرات ش م م  
Exchange Traded  
Funds Co. S.A.E

ماجد شوقي

رئيس مجلس الإدارة

شركة صناديق المؤشرات

الجهة المؤسدة

جميع المبالغ بالجنيه المصري

٢٠١٨/٠٣/٣١	٢٠١٩/٠٣/٣١	ايضاح رقم	البيان
١٠ ٧٢٨ ٠٤٢	٥ ٥٥٧ ٣٩٠		صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية
( ٥٩ ١٤٤ )	٨٦ ٣٥٣		صافي ارباح ( خسائر ) بيع اوراق مالية
٢٧٨ ٣٥٨	٢٥٢ ٨٩٠		توزيعات ارباح اسهم
١ ٤٤٦	٦ ٣٥٥		فوائد و عوائد دائنة
١٠ ٩٤٨ ٧٠٢	٥ ٩٠٢ ٩٨٨		اجمالي الايرادات
<u>يخصم :-</u>			
٨٠ ٣٨٢	٥٤ ٩٨٧	(٤)	اتعاب مدير الاستثمار
٧ ٥٠٠	٧ ٥٠٠		مكافاة و بدلات مجلس الادارة
٨ ٦١٠	٦ ١٤٠	(٥)	عمولة شركة خدمات الادارة
٤ ٠٧٨	١ ٣٢٠	(٦)	عمولة حفظ اوراق مالية
٢٧ ٨٣٦	٢٥ ٢٨٩		ضرائب علي توزيعات ارباح الاسهم
٧١ ٥٩٧	٣٥ ٨٦٦	(١٦)	مصروفات ادارية و عمومية
٢٠٠ ٠٠٣	١٣١ ١٠٢		اجمالي المصروفات
١٠ ٧٤٨ ٦٩٩	٥ ٧٧١ ٨٨٦		ارباح الفترة قبل ضريبة الدخل
--	--		ضريبة الدخل عن الفترة
١٠ ٧٤٨ ٦٩٩	٥ ٧٧١ ٨٨٦		ارباح الفترة بعد ضريبة الدخل
٢,٤٩	١,٧٤	(١٥)	نصيب الوثيقة في ارباح الفترة بعد ضريبة الدخل

. السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

. تقرير مراقب الحسابات مرفق .

شركة صناديق  
المؤشرات ش.م.م  
Exchange Traded  
Funds Co. S.A.E

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )

قائمة الدخل الشمل - عن الثلاثة اشهر المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

جميع المبالغ بالجنيه المصري		ايضاح رقم	البيان
٢٠١٨/٠٣/٣١	٢٠١٩/٠٣/٣١		
١٠ ٧٤٨ ٦٩٩	٥ ٧٧١ ٨٨٦		صافي ارباح الفترة
--	--		الدخل الشامل
١٠ ٧٤٨ ٦٩٩	٥ ٧٧١ ٨٨٦		الدخل الشامل عن الفترة

- السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

- تقرير مراقب الحسابات مرفق .

شركة صناديق  
المؤشرات ش.م.م  
Exchange Traded  
Funds Co S.A.E

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )

قائمة التغير في حقوق الملكية - عن الثلاثة اشهر المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

الاجمالي	ارباح ( خسائر ) مرحلة	اجمالي وثائق الاستثمار	وثائق استثمار اخرى	راس المال بما يعادله من وثائق استثمار	جميع المبالغ بالجنيه المصري
٧٥ .٨٦ ٦.٥	٢١ ٣٥٤ .٣٢	٥٣ ٧٣٢ ٥٧٣	٤٨ ٧٣٢ ٥٧٣	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في يناير ٢٠١٨
٦ ٨٦٤ ٣٤٧	---	٦ ٨٦٤ ٣٤٧	٦ ٨٦٤ ٣٤٧	---	وثائق مصدره خلال الفترة
(١٤ ٠٠٩ ٥٠٩)	---	(١٤ ٠٠٩ ٥٠٩)	(١٤ ٠٠٩ ٥٠٩)	---	وثائق مسترده خلال الفترة
١٠ ٧٤٨ ٦٩٩	١٠ ٧٤٨ ٦٩٩	---	---	---	صافي ارباح الفترة
٧٨ ٦٩٠ ١٤٢	٣٢ ١٠٢ ٧٣١	٤٦ ٥٨٧ ٤١١	٤١ ٥٨٧ ٤١١	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
٤٥ ٩٠٣ ٤٣١	١٣ ٩٩٢ ٤٦١	٣١ ٩١٠ ٩٧٠	٢٦ ٩١٠ ٩٧٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في يناير ٢٠١٩
٦٠٢ ٧٦٣	---	٦٠٢ ٧٦٣	٦٠٢ ٧٦٣	---	وثائق مصدره خلال الفترة
(٩٠٤ ١٦٠)	---	(٩٠٤ ١٦٠)	(٩٠٤ ١٦٠)	---	وثائق مسترده خلال الفترة
٥ ٧٧١ ٨٨٦	٥ ٧٧١ ٨٨٦	---	---	---	صافي ارباح الفترة
٥١ ٣٧٣ ٩٢٠	١٩ ٧٦٤ ٣٤٧	٣١ ٦٠٩ ٥٧٣	٢٦ ٦٠٩ ٥٧٣	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩

. السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

. تقرير مراقب الحسابات مرفق .

شركة صناديق  
المؤشرات ش.م.م  
Exchange Traded  
Funds Co S.A.E



شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )

قائمة التدفقات النقدية عن الثلاثة اشهر المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

٢٠١٨/٠٣/٣١	٢٠١٩/٠٣/٣١	إيضاح رقم	جميع المبالغ بالجنيه المصري
			التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
١٠ ٧٤٨ ٦٩٩	٥ ٧٧١ ٨٨٦		صافي ارباح الفترة
			تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(١٠ ٧٢٨ ٠٤٢)	(٥ ٥٥٧ ٣٩٠)		صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
٢٠ ٦٥٧	٢١٤ ٤٩٦		ارباح التشغيل قبل التغير في الاصول و الالتزامات
٧ ٠٠٧ ٦٧٣	٧ ٤٣١		صافي حركة الاستثمارات
٢٧ ٥٢٨	٢٢٢ ٤٥١		التغير في ارصدة مدينة اخري
٣٠ ٠٣٢	( ٤٣ ٢٢٢)		التغير في ارصدة دائنة اخري
٧ ٠٨٥ ٨٩٠	٤٠١ ١٥٦		صافي التدفقات النقدية الناتجة من التشغيل
			التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
٦ ٨٦٤ ٣٤٧	٦٠٢ ٧٦٣		المحصل من اصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
(١٤ ٠٠٩ ٥٠٩)	(٩٠٤ ١٦٠)		المدفوع في استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٧ ١٤٥ ١٦٢)	(٣٠١ ٣٩٧)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة التمويلية
( ٥٩ ٢٧٢)	٩٩ ٧٥٩		صافي التغير في النقدية و ما في حكمها خلال الفترة
٦٢٤ ٠٣٨	٥٥٩ ٦٩٧		النقدية و ما في حكمها في بداية الفترة
٥٦٤ ٧٦٦	٦٥٩ ٤٥٦		النقدية و ما في حكمها في نهاية الفترة
			و يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها فيما يلي :-
٥٦٤ ٧٦٦	٦٥٩ ٤٥٦	(١٠)	حسابات جارية بالبنوك
٥٦٤ ٧٦٦	٦٥٩ ٤٥٦		اجمالي النقدية و ما في حكمها في نهاية الفترة

شركة صناديق  
المؤشرات ش.م.م  
Exchange Traded  
Funds Co. S.A.E

. السياسات المحاسبية والايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

. تقرير مراقب الحسابات مرفق .

#### ١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية" بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٤ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانته التتفيذية، بإنشاء شركة صندوق مؤشر (EGX ٣٠ Index ETF) هو صندوق مؤشر مفتوح بمبلغ ١٠ مليون جنيه مصري عند التأسيس مقسم علي مليون وثيقة بقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للوثيقة ويجوز زيادة حجم الصندوق، مع مراعاة أنه في حالة زيادة حجم الصندوق لأكثر من ٥٠ ضعف المبلغ المجنب من الشركة المؤسسة لحساب الصندوق بعد الرجوع للهيئة مع مراعاة الالتزام بأحكام المادة (١٤٧) من لائحة قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ هذا وقد خصص للجهة المؤسسة ٥٠٠ ألف وثيقة بقيمة اسمية ٥ مليون جنيه مصري، بموجب ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٩٧) في ٢٢ يوليو ٢٠١٤، ويهدف الصندوق إلي تحقيق عائد يوازي عائد مؤشر EGX ٣٠ حيث يستثمر الصندوق أمواله في محفظة من الأسهم مطابقة للمؤشر من حيث الأسهم ونسب الاستثمار مع وجوب الالتزام بالقواعد التنظيمية لصناديق المؤشرات المتداولة الصادرة من البورصة المصرية.

تم التعاقد مع شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار وهي شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال والمرخص لها بترخيص رقم (٣١٩) لتقوم بمهام مدير الاستثمار.

بلغ عدد الوثائق عند الاكتتاب والتخصيص ١٠٠٠٠٠٠ وثيقة (فقط مليون وثيقة) القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصرية لا غير) بإجمالي مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (عشرة مليون جنيهاً مصرياً لا غير) خصص منها لشركة صناديق المؤشرات ٥٠٠٠٠٠ وثيقة (خمسائة ألف وثيقة) بقيمة إجمالية ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيهاً مصرياً لا غير) ولا يجوز للشركة استرداد قيمتها أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة مسبقاً هذا وفي جميع الأحوال لا يجوز أن يقل القدر المكتتب فيه من المؤسسين في الصندوق عن مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيهاً مصرياً لا غير) أو نسبة ٢% من إجمالي الوثائق التي يصدرها الصندوق أيهما أكثر.

يشارك حملة وبنائق الاستثمار في الصندوق في الأرباح والخسائر الناتجة عن استثمارات الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وثائق وكذا فيما يتعلق بصافي أصول الصندوق عند التصفية.

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام، على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنتضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط وحتى تاريخ إنتهاء السنة المالية التالية.

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٤ مايو ٢٠١٩.

#### ٢- أهم السياسات المحاسبية

##### ١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

##### أ - الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

##### ب - أسس القياس

تثبت الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بقائمة الدخل بالقيمة العادلة وبالنسبة لباقى الأصول والالتزامات المالية يتم تقييمها بطريقة التكلفة المستهلكة.

##### ج - عملة التعامل و عملة العرض

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

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية (تابع)

د - استخدام التقديرات و الحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام إدارة الصندوق باستخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على السياسات المحاسبية المطبقة، وكذا التقديرات المتعلقة بقيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وتعتمد تلك التقديرات و الافتراضات على الخبرة التاريخية وكذلك على عوامل أخرى متعددة تعتبر مناسبة في ضوء الظروف المحيطة، وقد تختلف النتائج التي يتم تقديرها على أساس الحكم الشخصي لقيم الأصول والالتزامات المالية عن النتائج الفعلية لتلك الأصول والالتزامات، ويتم مراجعة تلك التقديرات بصفة دورية وتثبت التغيرات الناتجة عن مراجعة التقديرات في السنة التي يحدث فيها التغير في تلك التقديرات. وحيث أن الصندوق يستثمر أمواله في أسهم مدرجة في سوق الأوراق المالية ويتم التداول عليها بشكل نشط فإن قدر التقديرات والحكم الشخصي ليس جوهرياً.

٢-٢ تقييم المعاملات بالعملة الأجنبية

- تمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس السعر السائد للعملة 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.

٣-٢ الأدوات المالية

أ - التويب

تتضمن الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ما يلي:  
- الأدوات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة، والالتزامات قصيرة الأجل الناتجة عن بيع أدوات مالية.  
- الأدوات المالية التي تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى كأدوات مالية يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ويتم هذا التويب عند الاعتراف الأولى بها:

وثائق الاستثمار

يتم تقييم وثائق الاستثمار في صناديق استثمار البنوك الأخرى وشركات التأمين بالقيمة العادلة والتي تتمثل في آخر قيمة استردادية معلنة.

الأسهم

تدرج قيم الأسهم على أساس أسعار اقفال السارية في تاريخ القوائم المالية علي أنه يجوز في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر أن تقيم هذه الأوراق المالية وفقاً للمعالجة المحاسبية التي تتفق ومعايير المحاسبة المصرية طبقاً لما هو وارد بنشرة الاكتتاب.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

- ب - الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية
- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.
  - يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ القياس الأول في قائمة الدخل.
  - لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية إلا عندما يفى طرف التعاقد بالالتزامات التعاقدية.

ج - قياس الأصول والالتزامات المالية

القياس الأولي

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي لا يتم قياسها على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تضاف تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الأصول المالية أو إصدار الالتزامات المالية إلى قيم تلك الأصول أو الالتزامات.

القياس اللاحق

- يتم قياس الأصول والالتزامات المالية - بعد الاعتراف الأولي - التي يتم تقييمها من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الدخل.
- الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وشهادات الادخار والأرصدة المستحقة على السماسرة يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول إن وجدت.
- الالتزامات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، و 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.

د - أسس قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية وفي حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهرين فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على 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.

- الاستثمار في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى الغير مقيدة في البورصة يتم قياسها على أساس نصيب الوثيقة في قيمة صافي أصول تلك الصناديق المعتمدة من مديري الاستثمار.  
٢- أهم السياسات المحاسبية (تابع)

#### ٤-٢ اضمحلال قيم الأصول (Impairment)

- يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة عند إعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيم تلك الأصول. وفي حالة وجود دليل على مثل هذا الاضمحلال فيتم إثبات الخسارة فوراً وتحميلها على قائمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين التكلفة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي.
- إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر الاضمحلال المتعلقة بالأصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال فإنه يتم رد خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

#### ٥-٢ الاستبعاد من الدفاتر

- يتم استبعاد الأصول المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية التي يحق بموجبها الحصول على التدفقات النقدية من الأصول المالية، ويتم استخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول المالية.
- يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو انتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.

#### ٦-٢ النقدية وما في حكمها

- تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة وكذا الاستثمارات في أذون الخزانة التي تستحق خلال ثلاثة شهور من تاريخ اقتناؤها والتي يسهل تحويلها إلى كمية محددة من النقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث أي تغيير في القيمة و/ أو يتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الأجل وليس بغرض الاستثمار أو أي أغراض أخرى.

#### ٧-٢ الاعتراف بالإيراد

- أ - إيرادات من توزيعات الأسهم  
يتم الاعتراف بقائمة الدخل بعائد التوزيعات من الاستثمارات في الأسهم عند صدور الحق في صرف هذه التوزيعات.

#### ب - فوائد دائنة

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالعوائد على الاستثمارات في صورة أدوات دين وعلى الودائع بالبنوك طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

#### ج - عوائد وثائق الاستثمار

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالعائد على وثائق الاستثمار في صناديق أخرى عند صدور الحق لحملة الوثائق في استلام تلك العوائد.

د - ناتج بيع الأوراق المالية:

يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالربح (الخسارة) الناتج عن بيع الأوراق المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة بالفرق بين سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) والقيمة الدفترية للورقة المالية. ويتمثل سعر البيع في القيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للصندوق في تاريخ تنفيذ المعاملة.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

٨-٢ المصروفات  
يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها أتعاب الإدارة ومصروفات الحفظ ومصروفات التشغيل الأخرى على أساس الاستحقاق.

٩-٢ وثائق صندوق الاستثمار القابلة للاسترداد

أحقية الإصدار والاسترداد:

يتم إصدار واسترداد وحدة من وثائق الصندوق أو مضاعفتها عن طريق صانع السوق فقط أو أي جهة أخرى تصرح لها الهيئة لمزاولة نشاط الإصدار والاسترداد ويتم ذلك بواسطة آلية التداول العيني فيما بين صانع السوق والصندوق في كل أيام التداول وبناءً على طلب يقدم من صانع السوق لمدير الاستثمار، ذلك وفقاً لما يلي:

- في حالة زيادة العروض عن الطلبات على وثائق صندوق المؤشر في السوق الثانوي يقوم صانع السوق بشراء الفائض من الوثائق المعروضة بالسوق الثانوي خلال جلسة التداول طبقاً للقواعد المنظمة لمزاولة نشاط وتعامل صانع السوق الصادرة من البورصة.

- في حالة زيادة الطلبات عن العروض على وثائق صندوق المؤشر في السوق الثانوي يقوم صانع السوق ببيع الوثائق المطلوبة بالسوق الثانوي خلال جلسة التداول طبقاً للقواعد المنظمة لمزاولة نشاط وتعامل صانع السوق الصادرة من البورصة.

الحد الأدنى والأقصى للإصدار والاسترداد بواسطة صانع السوق:  
الحد الأدنى هو وحدة وثائق واحدة مكونة من عدد ١٠٠٠٠ وثيقة، ويتم تعامل صانع/ صانعي السوق طوال عمر الصندوق على أساس وحدة وثائق واحدة أو مضاعفتها.

نظراً للتعاقد مع صانع سوق واحد يجب عدم تجاوز قيمة الوثائق التي يجوز للصندوق إصدارها عن عشرين مثل إجمالي حقوق الملكية والقروض المساندة لصانع الصندوق المتعاقد معه وذلك مع عدم الإخلال بالحد الأقصى للنسبة بين رأسمال الصندوق وحجم الوثائق المصدرة.

قيمة الإصدار والاسترداد:

تحديد قيمة إصدار أو استرداد وحدة وثائق الصندوق عن طريق شركة خدمات إدارة الصندوق على أساس صافي قيمة وحدة الوثائق المعلنة على الموقع الإلكتروني في آخر جلسة ذات يوم تقديم طلب الإصدار/ الاسترداد بواسطة صانع السوق.

كيفية الوفاء بقيمة وحدة/ وحدات الإصدار أو الاسترداد بين صانع السوق ومدير الاستثمار:  
يجب على كل صانع سوق الوفاء بقيمة الوحدة أو عدد الوحدات المراد إصدارها أو استردادها مستخدماً آلية التداول العيني في استبدال سلة الأسهم المكونة للمؤشر بوحدة وثائق أو العكس بينه وبين الصندوق ويجب عند استبدال أوراق مالية بوثائق متداولة أو العكس، جبر الفروق بين القيم باستخدام النقود، ويتم نقل ملكية الأوراق المالية فيما بين الصندوق وصانع السوق من خلال شركة الإيداع والقيود المركزي.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١٠-٢ الضرائب

تتضمن ضريبة الدخل التي يتم احتسابها على الأرباح المحققة للصندوق على كل من الضريبة الحالية (المحتسبة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية) والضريبة المؤجلة ويتم إثبات ضريبة الدخل المستحقة مباشرة بقائمة الدخل.

الضرائب الحالية

- تحسب الضرائب الحالية المستحقة على للصندوق طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السارية في مصر.

- يتم تكوين مخصص للالتزامات الضريبية عن السنوات السابقة بعد إجراء الدراسة اللازمة وذلك في ضوء المطالبات الضريبية.

الضرائب المؤجلة

- الضريبة المؤجلة هي الضريبة الناشئة عن وجود بعض الفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف الفترة المالية التي يتم الاعتراف فيها بقيمة بعض الأصول والالتزامات بين كل من القواعد الضريبية المعمول بها وبين الأسم المحاسبية التي يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لها. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المستخدمة والتي يتم بها تحقق أو تسوية القيم الحالية لتلك الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة المستخدمة والسارية في تاريخ إعداد الميزانية.

- ويتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل.

- ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

١١-٢ التقييم الدوري

احتساب صافي قيمة أصول الصندوق أو صافي قيمة أصول الصندوق الاسترشادية

تقوم شركة خدمات الإدارة باحتساب قيمة الوثيقة على النحو التالي ووفقاً للمعادلة التالية:

- إجمالي القيم التالية.

إجمالي النقدية بخزينة الصندوق والحسابات الجارية وحسابات الودائع بالبنوك.

إجمالي الإيرادات المستحقة والتي تخص الفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم تحصيلها بعد.

يضاف إليها قيمة الاستثمارات المتداولة بسوق الأوراق المالية كالاتي:

أوراق مالية مقيدة بالبورصة على أساس أسعار الإقفال السارية وقت التقييم. على أنه يجوز لشركة خدمات الإدارة في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر أن يقيم الأوراق المالية المشار إليها وفقاً للمعالجة المحاسبية التي تتفق مع معايير المحاسبة المصرية.

## ٢- أهم السياسات المحاسبية (تابع)

### ١١-٢ التقييم الدوري (تابع)

يتم تقييم وثائق الاستثمار في الصناديق الأخرى على أساس آخر قيمة استردادية معلنه.  
يتم تقييم الأوراق المالية التي يتم التعامل عليها بالعملة الأجنبية عن طريق استخدام أسعار الصرف المعلنه في السوق عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري.  
قيمة أذون الخزانة مقيمة طبقاً لسعر الشراء مضاف إليها الفائدة المستحقة من يوم الشراء حتى يوم التقييم طبقاً للعائد المحتسب على أساس سعر الشراء.  
يضاف إليها قيمة باقي عناصر أصول الصندوق مثل المدفوعات المقدمة مخصوماً منها مجمع ما تم استهلاكه وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

- يخصم من إجمالي القيم السالفة ما يلي:

إجمالي الالتزامات التي تخص الفترة السابقة على التقييم والتي لم يتم خصمها بعد.

حسابات البنوك الدائنة مثل التسهيلات الائتمانية في حالة نشونها.

المخصصات التي يتم تكوينها خلال الفترة لمعالجة الالتزامات المحتملة الناتجة عن أحداث ماضية غير محددة التوقيت والمقدار.

نصيب الفترة من أتعاب مدير الاستثمار ورسوم حفظ الأوراق المالية وعمولات السمسرة وكذا مصروفات النشر وأتعاب مراقبي الحسابات والمستشار القانوني ومصروفات التأسيس وكذا نصيب الفترة من التكاليف المدفوعة مقدماً للحصول على منافع اقتصادية مستقبلية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مصروفات التأسيس وكافة المصروفات الإدارية اللازمة لبدء الصندوق والتي يجب استهلاكها في السنة المالية الأولى وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

الضرائب إن وجدت.

- الناتج الصافي (ناتج المعادلة)

يتم قسمة صافي ناتج البندين السالفين على عدد وثائق الاستثمار القائمة في نهاية كل يوم تداول بما فيه عدد وثائق الاستثمار المخصصة (المجنبة) لشركة بلتون لصندوق استثمار المؤشر.

١٢-٢ إهلاك واستهلاك الأصول

لا يقوم الصندوق بشراء أصول ذات طبيعة غير نقدية ويتم استهلاك بعض المصروفات المدفوعة مقدماً.

١٣-٢ التداول على الوثيقة

أحقية تداول الوثائق:

يتم تداول الوثائق المقيدة من قبل المستثمرين المتعاملين على البورصة طوال جلسة التداول وفقاً لقواعد التداول بالبورصة المصرية يحق لصانع/ صانعى السوق أن يكون له تعاملات خاصة على وثائق الصندوق على أن يلتزم بإخطار الهيئة والبورصة ألياً بصافي مركز تعاملاته عقب نهاية كل جلسة تداول وبموعد أقصاه قبل بدء جلسة تداول اليوم التالي.

آلية التداول:

في جميع الأحوال ينطبق على سعر تداول الوثيقة ذات الحدود السعرية التي تنطبق على الأسهم.



### ٣ - السياسة الاستثمارية للصندوق

يلتزم مدير الاستثمار بالضوابط التالية:

- الا تقل الوزن النسبي للأسهم المكونة للمؤشر المستهدف (EGX ٣٠) عن ٩٥% من الوزن النسبي للأسهم المكونة للمحفظة، مع مراعاة الأيقل معامل الارتباط بين سعر تداول الوثيقة وقيمة المؤشر عن ٩٥%.
- الاحتفاظ بقدر من السيولة بحد أقصى ٥% من الأموال المستثمرة في الصندوق تستثمر في واحد أو أكثر من المجالات التالية:
  - أ - وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى وبما لا يجاوز ٥% من قيمة الصندوق المستثمر فيه على أن يقتصر الاستثمار على وثائق استثمار الصناديق النقدية وصناديق الدخل الثابت.
  - ب - مبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدي البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.
  - ج - أدون الخزائن.
  - د - الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية العالية السيولة أو في حقوق الاكتتاب الخاصة بالأسهم العالية للسيولة.

### ٤ - أتعاب مدير الاستثمار

تقدر أتعاب مدير الاستثمار على أساس ٠,٤٥% (أربعة ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحسب وتجنب يومياً وتسد في نهاية كل شهر نظير إدارته لأموال الصندوق على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية.

### ٥ - عمولة شركة خدمات الإدارة

تقدر أتعاب شركة خدمات الإدارة على أساس ٠,٠٥% (خمسة في العشرة الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحسب وتجنب يومياً وتسد في نهاية كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية.

### ٦ - عمولة حفظ الأوراق المالية

تقاضي شركة مصر للمقاصة عمولة حفظ مركزي بواقع ٠,٢٥ (ربيع في الألف) سنوياً من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحتفظ بها لديه شاملة كافة الخدمات بما في ذلك خدمات الحيازة تحسب هذه العمولة وتجنب يومياً وتدفغ في نهاية كل شهر.

### ٧ - مصروفات أخرى

إجمالي الأتعاب الثابتة السنوية التي تتحملها الوثيقة مبلغ ١٦٠ ألف جنيه مصري سنوياً بالإضافة إلى نسبة ٠,٥٠% سنوياً بحد أقصى من صافي أصول الصندوق. بالإضافة إلى العمولة المستحقة لأمين الحفظ المشار إليها.

### ٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يملك الصندوق مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تقتضيه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، وتتضمن محفظة استثمارات الصندوق استثمارات مقيدة في البورصة.

تحتوي أنشطة الصندوق على مخاطر متنوعة تتعلق بالأدوات المالية المملوكة للصندوق والأسواق التي يستثمر فيها. وتتمثل أهم أنواع المخاطر المالية التي يتعرض لها الصندوق في خطر السوق، خطر الائتمان، وخطر السيولة.

يقوم مدير الاستثمار بتحديد أوجه توظيف استثمارات الصندوق وذلك عن طريق توزيع الأصول بالطريقة التي تمكنه من تحقيق أهداف الاستثمار.

أية انحرافات في توظيفات الأصول المستهدفة أو في محفظة الاستثمارات يتم مراقبتها ومتابعتها من قبل مدير الاستثمار.

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبناها مدير الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر:

١-٨ خطر السوق

هي المخاطر المتعلقة بالسوق ككل والتي تنتج عن طبيعة الاستثمار في الأسواق المالية وتغير أسعار الأوراق المالية بصفة يومية. ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق مؤشر تتداول وثائقه في البورصة بذات طريقة تداول الأسهم، فهو يتيح للمستثمر سرعة القرار وتعديل نسبة تعرضه للسوق.

أ - خطر العملات الأجنبية

- يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات مالية والدخول في صفقات بعملة 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 متابعة مدير الاستثمار المستمرة لأسعار الصرف وكيفية تجنب مخاطرها والاستفادة منها خاصة عند الاستثمار في الأوراق المالية المكونة للمؤشر المقومة بالعملات الأجنبية.
- ولا يوجد في تاريخ الميزانية التزامات بالعملات الأجنبية.

ب - خطر تغير سعر الفائدة

- يتمثل خطر سعر الفائدة في التغير في أسعار الفائدة على الأصول والالتزامات المالية للصندوق، وتقوم إدارة الصندوق باستثمار غالبية أموالها في أصول مالية لا يستحق عنها فوائد واستثمار أي زيادة في النقدية وما في حكمها في استثمارات قصيرة الأجل وذلك للحد من تعرض الصندوق لهذا الخطر.
- ولا يوجد لدى الصندوق أصول والتزامات جوهرية تتعرض لمخاطر سعر الفائدة

ج - خطر السعر

- يتمثل خطر السعر في تقلب قيمة الاداة المالية كنتيجة لتغير سعر السوق، وذلك سواء كان هذا التغير نتيجة لاستثمارات فردية أو نتيجة تأثير حركة التجارة على الاداة المالية في السوق بصفة عامة.
- وكنتيجة لإثبات معظم استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة بقائمة الدخل، فإن كل التغيرات في ظروف السوق تؤثر مباشرة على قيمة صافي العائد على الاستثمار.
- يتم إدارة خطر السعر من قبل مدير الاستثمار عن طريق توزيع المحفظة على ثلاثين سهم في قطاعات متنوعة طبقاً للمؤشر الـ ٣٠ EGX حيث إن مدير الاستثمار يكون ملزماً بسياسة استثمارية تحافظ على الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم المؤشر.

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )  
 الايضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
 ( جميع المبالغ المذكورة بالايضاحات بالجنيه المصري الا اذا ذكر خلاف ذلك )

#### ١-٨ خطر السوق (تابع)

وفيما يلي أثر التغير في السعر على تلك الاستثمارات وعلى أرباح أو خسائر الصندوق:

تتمثل الأصول المعرضة لخطر السعر في محفظة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

الربح أو الخسارة بمقدار - ١٥ %	الربح أو الخسارة بمقدار + ١٥ %	
		٣١ مارس ٢٠١٩
(٧,٦٥٧,١٣٣)	٧,٦٥٧,١٣٣	الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
الربح أو الخسارة بمقدار - ١٥ %	الربح أو الخسارة بمقدار + ١٥ %	
		٣١ مارس ٢٠١٨
(١١,٧٥٧,٥٩٢)	١١,٧٥٧,٥٩٢	الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

#### ٢-٨ خطر الائتمان

- تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك وأذون الخزانة والسندات والمبالغ المستحقة على السماسرة من الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان المتمثل في عدم قدرة تلك الأطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم في تواريخ الاستحقاق، ويقوم مدير الاستثمار بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يؤدي إلى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى.
- تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية.
- إن خطر الائتمان الناتج عن عمليات الأوراق المالية المباعة التي لم تحصل قيمتها بعد يعتبر مخففاً نظراً لانخفاض فترة استحقاق تحصيل تلك المبالغ. بالإضافة إلى قيام صندوق ضمان مخاطر التسويات بضمن السداد نيابة عن السماسرة وفي حالة تعثرهم.
- تتمثل قيمة الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
٥٥٩,٦٩٧	٦٥٩,٤٥٦	حسابات جارية
٢١٤,٦٣٢	٧,٤٧٩	إيرادات مستحقة

يقوم مدير الاستثمار بالحد من المخاطر الناتجة من تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان عن الأرصدة البنكية عن طريق فتح حسابات في بنوك حسنة السمعة، ١٠٠% من الأرصدة البنكية تمثل أرصدة مودعة لدى بنوك محلية في جمهورية مصر العربية ذات تصنيف مقبول يمكن تقييم جودة ائتمان الأصول المالية والتي لا تعتبر مستحقة أو متدنية القيمة بالرجوع إلى المعلومات التاريخية، يتم إدارة مخاطر الائتمان من الأرصدة والودائع لدى البنوك من قبل مدير الاستثمار وفقاً لنشرة الاكتتاب. ويوضح الجدول التالي التصنيفات الائتمانية الخارجية للبنوك:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
٥٥٩,٦٩٧	٦٥٩,٤٥٦	BB
٦٢٤,٠٣٨	٦٥٩,٤٥٦	

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
( جميع المبالغ المذكورة بالإيضاحات بالجنيه المصري الا اذا ذكر خلاف ذلك )

٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٣-٨ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي تؤثر علي قدرة الصندوق علي سداد جزء من أو كل التزاماته أو مواجهة سداد استردادات ووثائق صناديق الاستثمار، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحنه التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلي الحد الأدنى.

يوضح الجدول التالي مواعيد استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصصة للصندوق كما في نهاية الفترة بناء علي تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفوائد الحالية في السوق:

٣١ مارس ٢٠١٩	أقل من سنة	من سنة حتى سنتين	من سنتين حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٣٥٧,٣٥٦	٣٥٧,٣٥٦				٣٥٧,٣٥٦
					إجمالي الالتزامات
					صافي أصول
					الصندوق العائدة
					لحاملي الوثائق القابلة
					للاسترداد
٤٣,٦١٣,٥١٠			٧,٧٦٠,٤١٠	٥١,٣٧٣,٩٢٠	
					الإجمالي
٤٣,٩٧٠,٨٦٦			٧,٧٦٠,٤١٠	٥١,٧٣١,٢٧٦	
					٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٠٠,٥٧٨					إجمالي الالتزامات
					صافي أصول
					الصندوق العائدة
					لحاملي الوثائق القابلة
					للاسترداد
٣٩,٠١١,٠٢٤			٦,٨٩٢,٤٠٧	٤٥,٩٠٣,٠٣١	
					الإجمالي
٣٩,٤١١,٦٠٢			٦,٨٩٢,٤٠٧	٤٦,٣٠٤,٠٠٩	

أ - مخاطر سيولة مكونات المحفظة

هي مخاطر عدم تمكن الصندوق من تسيل أي من استثمارته نتيجة لعدم وجود طلب على الأصل المراد تسيله. وتعتبر مخاطر السيولة محدودة في صناديق المؤشرات حيث إن الظروف الواجب فيها تسيل الأسهم المكونة لمحفظة الصندوق غير متكررة والاستردادات تكون في صورة عينية من خلال صانع/صانعي السوق، كما إن مكونات المؤشر المستهدف EGX ٣٠ تتميز بسيولة عالية.

ب- مخاطر سيولة الوثيقة

تعرف هذه المخاطر بعدم تمكن المستثمر في وثيقة الصندوق من بيع بعض أو كل الوثائق في الوقت الذي يحتاج فيه إلي النقدية نتيجة لعدم وجود طلب على الوثيقة، وسيتم الحد من هذه المخاطر من قبل صانع/ صانعي السوق والذي يتمحور دورهم حول الالتزام بتوفير السيولة الدائمة على وثائق الصندوق المتداولة وما اجازته اللانحة التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لها وكذا الضوابط الصادرة من البورصة والمعتمدة من الهيئة لنشاط صانع السوق من التزامات وآليات تمكنه من ضمان توفير تلك السيولة.

٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٤-٨ خطر المعلومات

تتمثل هذه المخاطر في عدم معرفة المعلومات الكاملة عن الشركات المستثمر في أسهمها، إما لعدم الشفافية أو عدم وجود رؤية واضحة للأحوال المستقبلية بسبب عوامل غير معروفة مما قد يؤدي إلى حدوث نتائج سلبية تزيد نسبة المخاطر. ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق مؤشر يتبع مؤشر الـ EGX ٣٠ فسيتم الحد من هذا الخطر من خلال معايير اختيار الأسهم المكونة للمؤشر التي تستبعد الشركات التي لا تلتزم بقواعد الإفصاح المنصوص عليها في قواعد قيد وشطب الأسهم بالبورصة المصرية.

٥-٨ خطر اتباع المؤشر

هي المخاطر المتعلقة بالالتزام مدير الاستثمار باتباع الاسهم التي يتألف منها مؤشر الـ EGX ٣٠ من أنواع ونسب الاستثمار، مما يعني أن مدير الاستثمار ليس له الحق في إدارة أموال الصندوق بطريقة تمكنه من اتخاذ قرار بيع الأسهم بناءً على تقييمه وتحليله لأداء هذه الأسهم حتى يتم استبعادها من المؤشر أولاً. ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق تتداول وثاقه في البورصة، فهو يتيح للمستثمر سرعة القرار من خلال جلسة التداول في البورصة وتعديل نسبة تعرضه للسوق.

٦-٨ خطر خطأ التتبع

هي المخاطر المتعلقة بعدم تطابق عائد الصندوق مع عائد المؤشر نظراً لتكبد الصندوق عدة مصروفات منها المصروفات الإدارية وعمولات السمسرة التي لا يتضمنها حساب عائد المؤشر. وطبقاً للسياسة الاستثمارية للصندوق يلتزم مدير الاستثمار بالأقل يقل معامل الارتباط بين سعر الوثيقة وقيمة المؤشر عن ٩٥%، مما يحد من مخاطر خطأ التتبع.

٧-٨ خطر التركيز

هي المخاطر المتعلقة بتركز استثمارات الصندوق في سهم معين، ونظراً لطبيعة الصندوق كونه صندوق مؤشر يطبق سياسة استثمارية تحافظ على الاستثمار في محفظة مكونة من أسهم المؤشر البالغة ٣٠ سهم، فإن مدير الاستثمار يكون ملزماً بالنسب الاستثمارية التي يتبعها المؤشر المستهدف بالاستثمار. والجدير بالذكر أن معايير مؤشر الـ EGX ٣٠ تحددت لتتقادي التركيز على قطاع بعينه ومن ثم فهو يوفر تمثيل جيد لمختلف القطاعات العاملة داخل الاقتصاد المصري.

٨-٨ خطر اختلاف سعر الوثيقة المتداول عن القيمة الصافية للوثيقة

هي المخاطر المتعلقة بوجود فرق بين سعر الوثيقة المتداولة في البورصة والقيمة الصافية لوثيقة استثمار الصندوق وهو الأمر الذي يحدث على المدى القصير في ذات جلسة التداول والذي يعرف بفرصة المراجعة (Arbitrage).

ويتم تجنب هذه المخاطر من قبل صانع السوق الذي يقوم بإزالة هذا التفارق في الأسعار عن طريق الاستفادة من فرصة المراجعة القائمة (إن وجدت).

#### ٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

##### ٩-٨ مخاطر وقف أحد الأوراق المالية المكونة للمؤشر

##### في حالة الوقف المؤقت لأحد الأوراق المالية المكونة للمؤشر

يجوز لصانع السوق بعد موافقة مدير الاستثمار الوفاء بقيمة هذه الورقة المالية في شكل نقدي بما لا يخل بنسبة الأوراق المالية المكونة لمحفظة الصندوق من الأوراق المالية المكونة للمؤشر، وكذلك بما لا يخل معامل الارتباط بين سعر الوثيقة وقيمة المؤشر الواردة بالإجراءات التنفيذية لنشاط صناديق المؤشرات المتداولة المعدة من البورصة والمعتمدة من الهيئة.

في حالة إيقاف التعامل على واحدة أو أكثر من الأوراق المالية ذات الوزن النسبي المؤثر المكونة للمؤشر أو عدم توافر عروض أو طلبات عليها

يجوز صدور إعفاء مؤقت من البورصة لصانع السوق خلال جلسة التداول طبقاً للحالات المشار إليها بالمادة (٤) من قرار البورصة رقم (١٣٣) وفي هذه الحالة يجب على مدير الاستثمار أو صانع السوق الإفصاح الفوري للمتعاقدین عن الموقف والظروف الاستثنائية التي استلزمته.

##### ١٠-٨ أسس قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للأصول المالية:

الصندوق	تاريخ التقييم	الإجمالي	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠١٩	٥١,٠٤٧,٥٥٦	٥١,٠٤٧,٥٥٦		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٥,٤٩٧,٥٩٧	٤٥,٤٩٧,٥٩٧		

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يبين الجدول التالي مقارنة بين القيم الدفترية والقيم العادلة للأصول والالتزامات المالية للشركة المدرجة في القوائم المالية:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
٥٥٩,٦٩٧	٦٥٩,٤٥٦	٥٥٩,٦٩٧	٦٥٩,٤٥٦	نقدية بالبنوك
٢٤٦,٧١٥	٢٤,٢٦٤	٢٤٦,٧١٥	٢٤,٢٦٤	أرصدة مدينة أخرى
٤٠٠,٥٧٨	٣٥٧,٣٥٦	٤٠٠,٥٧٨	٣٥٧,٣٥٦	أرصدة دائنة أخرى

إن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية يتم إدراجها بالمبلغ الذي يتم من خلاله مبادلة الإدارة المالية في معاملة حالية بين الطرفين راغبين في المعاملة بدلاً من معاملة بيع جبرية أو تصفية تستخدم الفرق والافتراضات التالية في تقدير القيم العادلة إن الأرصدة البنكية والأرصدة المدينة والأرصدة الدائنة جميعها تقارب بشكل كبير قيمتها الدفترية بسبب الاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات. يتم تسجيل القيمة العادلة للأسهم بالقيمة السوقية حيث يتوافر لها أسعار سوقية مدرجة.

٢٠١٩/٠٣/٣١

نسبة القيمة السوقية الى صافي اصول الصندوق	نسبة القيمة السوقية الي اجمالي الاستثمارات في الاسهم	القيمة السوقية للاسهم التي يمتلكها الصندوق	اسم الشركة / البنك المستثمر فيه
٢٣,٦٥%	٢٣,٨٧%	١٧ ٢٨٧ ٦٢٤	<b>قطاع البنوك</b> البنك التجاري الدولي
٢٣,٦٥%	٢٣,٨٧%	١٧ ٢٨٧ ٦٢٤	
١,٥٦%	١,٥٧%	٨٠٠ ٣٢٤	<b>قطاع الموارد الأساسية</b> حديد عز
١,٥٦%	١,٥٧%	٨٠٠ ٣٢٤	
٣,٠٩%	٣,١١%	١ ٥٨٥ ٩٣١	<b>قطاع الأغذية والمشروبات</b> جيهينة للصاعات الغذائية
١١,٢٣%	١١,٣٠%	١ ٥٨٥ ٩٣١	
٠,٨٩%	٠,٩٠%	٤٥٧ ٦٩٣	<b>قطاع العقارات</b> اعمار مصر
١,٢٣%	١,٢٣%	٦٢٩ ٩١٤	القاهرة للاستثمار والتنمية العقارية
٠,٣٠%	٠,٣٠%	١٥٣ ٩٧٣	الشركة العربية لإدارة وتطوير الأصول
١,٤٩%	١,٥٠%	٧٦٣ ١٩١	مصر الجديدة للإسكان والتعمير
٢,٧٢%	٢,٧٤%	١ ٣٩٦ ٢٤٢	مدينة نصر للإسكان والتعمير
١,٧٩%	١,٨٠%	٩١٩ ٣٣٨	بالم هيلز
٢,١٦%	٢,١٨%	١ ١١١ ٦٩٢	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك
٦,٢٦%	٦,٣٠%	٣ ٢١٧ ٣٣٦	مجموعة طلعت مصطفي القابضة
١٥,٣١%	١٥,٤١%	٨ ٦٤٩ ٣٧٩	
١,٨٥%	١,٨٦%	٩٤٨ ٥٦٤	<b>قطاع الغاز والترويل</b> الاسكندرية للريوت المعدنية
١,٨٥%	١,٨٦%	٩٤٨ ٥٦٤	
٤,٦٧%	٤,٧٠%	٢ ٤٠٠ ٦٨٧	<b>قطاع الاتصالات</b> جلوبال تيليكوم القابضة
٠,٧٢%	٠,٧٣%	٣٧١ ٢٤٠	اوراسكوم للاستثمار القابضة
٢,٤٦%	٢,٤٨%	١ ٢٦٣ ٩٥٥	المصرية للاتصالات
٧,٨٦%	٧,٩١%	٤ ٠٣٥ ٨٨٢	
٤,٣٧%	٦,٥٠%	٢ ٣٤٥ ١١٣	<b>قطاع الخدمات المالية باستثناء البنوك</b> القابضة المصرية الكويتية
١,١٦%	٠,١٣%	٦٧ ١٥٨	الشركة العربية للاستثمارات والتنمية
٢,٧٩%	٤,٤٠%	٢ ٤٢٦ ٣٦١	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٨,٤٦%	١,١٧%	٥٩٦ ٢٤٩	بايونيرز القابضة
٠,٢٠%	٢,٨١%	١ ٤٣٤ ٥٩٨	القلعة للاستشارات المالية
٠,٢٠%	٨,٥١%	٧ ٦٨٩ ٤٧٩	
٠,٢٠%	٠,٢١%	١٠٤ ٧٩٢	<b>قطاع موارد أساسية</b> شركة الحديد والصلب المصرية
٠,٢٠%	٠,٢١%	١٠٤ ٧٩٢	
٠,٢٣%	٠,٢٣%	١١٧ ٩٨٥	<b>قطاع منتجات منزلية وشخصية</b> العربية لحليج الاقطان
٨,١٤%	٨,١٩%	٤ ١٨٠ ٨٦٦	الشرقية - ابسترن كومباني
١,٤٤%	١,٤٥%	٧٣٩ ٢٢٧	النساجون الشرقيون
١,٩٧%	١,٩٨%	٥ ٠٣٨ ٠٧٨	
٠,٤١%	٠,٤١%	٢١٠ ٢٠٤	<b>قطاع الكيماويات</b> الصناعات الكيماوية المصرية
٠,٤١%	٠,٤١%	٢١٠ ٢٠٤	
٠,٧١%	٠,٧١%	٣٦٣ ٣٢٥	<b>قطاع السياحة والترفيه</b> المصرية للمنتجات السياحية
١,٠٤%	١,٠٥%	٥٣٦ ٤١٦	اوراسكوم للتنمية - مصر
١,٧٥%	١,٧٦%	٨٩٩ ٧٤١	
٥,٨٦%	٥,٨٩%	٣ ٠٠٨ ٤٢٣	<b>قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسارات</b> السويدي للكابلات
١,٥٤%	١,٥٥%	٧٨٩ ١٣٤	جي بي أوتو - غبور
٧,٣٩%	٧,٤٤%	٣ ٧٩٧ ٥٥٧	
٩٩,٣٦%	١٠٠,٠٠%	٥١ ٠٤٧ ٥٥٥	



٢٠١٨/١٢/٣١

نسبة القيمة السوقية الى صافي اصول الصندوق	نسبة القيمة السوقية الى اجمالي الاستثمارات في الاسهم	القيمة السوقية للاسهم التي يمتلكها الصندوق	اسم الشركة / البنك المستثمر فيه
٣٠,٣٢٪	--	١٣٩١٦٠٠٣	<b>قطاع البنوك</b>
١,٦٣٪	--	٧٤٧٦٨٠	البنك التجاري الدولي
٣١,٩٥٪	٣٢,٢٤٪	١٤٦٦٣٦٨٣	بنك قطر الوطني الاهلي
٠,٤٩٪	--	٢٢٧٨٤٩	<b>قطاع الموارد الاساسية</b>
١,٧١٪	--	٧٨٢١٥٦	مصر للالومينيوم
٢,٢٠٪	٢,٢٢٪	١٠٠٩٩٩٥	حديد عز
١,٢٧٪	--	٥٨٤٩٧٦	<b>قطاع الاغذية و المشروبات</b>
٢,٨٤٪	--	١٣٠٤٢٤٦	ايدينا للصناعات الغذائية
٤,١١٪	٤,١٥٪	١٨٨٩٢٢٢	جهينة للصناعات الغذائية
٢,٧٦٪	--	١٢٦٩٣٤٥	<b>قطاع العقارات</b>
٥,٥٩٪	--	٢٥٦٥٣٩٧	مدينة نصر للاسكان و التعمير
١,٠٩٪	--	٥٠٢٨٥٦	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
١,٨٥٪	--	٨٤٧٥٩٠	بالم هيلز
٠,٢٩٪	--	١٣٢٥٤٩	السادس من اكتوبر للتنمية و الاستثمار - سوديك
٠,٨٨٪	--	٤٠٣٤٠٠	مجموعة بورتو القابضة
١,١٨٪	--	٥٤٢٦٩٤	اعمار مصر
١٣,٦٤٪	١٣,٧٨٪	٦٢٦٣٨٣١	مصر الجديدة للاسكان و التعمير
٢,٠٢٪	--	٩٣٠٢٣٤	<b>قطاع الغاز و البترول</b>
٢,٠٢٪	٢,٠٤٪	٩٣٠٢٣٤	الاسكندرية للزيتو المعدنية
٢,٢٦٪	--	١٠٤١١٢٩	<b>قطاع الاتصالات</b>
٠,٦٨٪	--	٣١٠٧١٧	المصرية للاتصالات
٤,٠١٪	--	١٨٤٠٣٤٣	اوراسكوم تيليكوم للاتصالات و الاعلام و التكنولوجيا
٦,٩٥٪	٧,٠١٪	٣١٩٢١٨٩	جلوبال تيليكوم
٧,٥٦٪	--	٣٤٦٨١٧٧	<b>قطاع منتجات منزلية و شخصية</b>
٧,٥٦٪	٧,٦٢٪	٣٤٦٨١٧٧	الشرقية - ايسترن كومباني
٦,٧١٪	--	٣٠٨١٩٤٥	<b>قطاع خدمات و منتجات صناعية و سيارات</b>
٦,٧١٪	٦,٧٨٪	٣٠٨١٩٤٥	السويدي للكابلات
٤,٧٢٪	--	٢١٦٦٦٤٣	<b>قطاع الخدمات المالية باستثناء البنوك</b>
٥,١٥٪	--	٢٣٦٢٨٢٥	المجموعة المالية هيرميس القابضة
١,٥٩٪	--	٧٢٩٧١٢	القلعة للاستشارات المالية
٢,٦٤٪	--	١٢١٢١٥٢	اوراسكوم كونستراكشن
٠,٨٢٪	--	٣٧٥١١٩	القلعة للاستشارات المالية
١٤,٩٢٪	١٥,٠٤٪	٦٨٤٦٤٥١	بايونيرز القابضة
١,٤٥٪	--	٦٦٥٣٠٢	<b>قطاع رعاية صحية و اذوية</b>
١,٤٥٪	١,٤٦٪	٦٦٥٣٠٢	بن سينا فارما
٠,٦٧٪	--	٣٦٣٣٢٥	<b>قطاع السياحة و الترفيه</b>
٠,٦٧٪	٠,٦٧٪	٣٠٦٣٦٦	المصرية للمنتجات السياحية
٢,٣١٪	--	١٠٦٠٨٠٧	<b>قطاع الكيماويات</b>
٤,٦١٪	--	٢١١٩٣٩٥	سيدي كبر للبتروول و الكيماويات
٦,٩٢٪	٦,٩٩٪	٣١٨٠٢٠٢	ابو فير للاسمدة و الصناعات الكيماوية
٩٩,١٠٪	١٠٠,٠٠٪	٤٥٤٩٧٥٩٧	

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )  
 الايضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
 ( جميع المبالغ المذكورة بالايضاحات بالجنيه المصري الا اذا ذكر خلاف ذلك )

		١٠ - نقدية بالبنوك	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
	٥٥٩,٦٩٧	٦٥٩,٤٥٦	حسابات جارية
	٥٥٩,٦٩٧	٦٥٩,٤٥٦	الإجمالي
	١,٢٢ %	١,٢٨ %	النسبة إلي صافي أصول الصندوق
		١١ - أرصدة مدينة أخرى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
	٢١٤,٦٣٢	٧,٤٨٠	إيرادات مستحقة
	٣٢,٠٨٣	١٦,٧٨٤	أرصدة مدينة أخرى
	٢٤٦,٧١٥	٢٤,٢٦٤	الإجمالي
		١٢ - أرصدة دائنة أخرى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
	١٦٥,٠٠٠	١٩٥,٢٥٠	أتعاب مهنية مستحقة
	٣٠,٠٠٠	٧,٥٠٠	مكافأة أعضاء مجلس إدارة شركة صناديق المؤشرات المستحقة (ايضاح ١٧)
	٢٧,٥٠٠	٣٠,٢٥٠	أتعاب المستشار القانوني المستحقة
	٦,٠٣٨	٤,١٢٨	عمولة شركة خدمات الإدارة المستحقة (ايضاح ١٧)
	٥٤,٣٤٣	٣٧,١٣٩	أتعاب مدير الاستثمار المستحقة (ايضاح ١٧)
	٢,٢٧٥	٢,٢٨٠	مستحقات أمين الحفظ
	٢١,٤٦٣	٧٤٨	ضرائب مستحقة
	٦٣,٩٥٩	٥٢,٥٦١	رسوم نشر وإعلان
	٣٠,٠٠٠	٢٧٥٠٠	مصرفات الهيئة العامة للرقابة المالية و أخرى
	٤٠٠,٥٧٨	٣٥٧,٣٥٦	الإجمالي

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )  
 الايضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
 ( جميع المبالغ المذكورة بالايضاحات بالجنيه المصري الا اذا ذكر خلاف ذلك )

### ١٣ - رأس المال المصدر والمدفوع

بلغ رأس مال الشركة المرخص به في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ وقدره ٢٠ مليون جنيه مصري، ورأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥ مليون جنيه مصري موزعة على ٥٠٠,٠٠٠ سهم، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري، وفيما يلي هيكل رأس المال.

المساهمون	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	القيمة المدفوعة
بلتون المالية القابضة "ش.م.م"	٨٠%	٤٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠
بلتون القابضة للاستثمارات "ش.م.م"	١٠%	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب "ش.م.م"	١٠%	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
	١٠٠%	٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠

### ١٤ - حقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
		صافى أصول الصندوق العائدة لحاملى الوثائق القابلة للاسترداد في أول الفترة
٧٥,٠٨٦,٦٠٥	٤٥,٩٠٣,٤٣١	المحصل من إصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
١٠,٠٧٥,٥٣٢	٦٠٢,٧٦٣	المدفوع في استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٣١,٨٩٧,١٣٥)	(٩٠٤,١٦٠)	صافى الزيادة الناتجة من معاملات التداول
٥٣,٢٦٥,٠٠٢	٤٥,٦٠٢,٠٣٤	صافى ارباح ( خسارة ) الفترة
(٧,٣٦١,٥٧١)	٥,٧٧١,٨٨٦	صافى أصول الصندوق العائدة لحاملى الوثائق القابلة للاسترداد في نهاية الفترة المالية
٤٥,٩٠٣,٤٣١	٥١,٣٧٣,٩٢٠	عدد الوثائق القائمة
٣,٣٣٠,٠٠٠	٣,٣١٠,٠٠٠	القيمة الاستردادية للوثيقة
١٣,٧٨	١٥,٥٢	

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )  
 الايضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
 ( جميع المبالغ المذكورة بالايضاحات بالجنيه المصري الا اذا ذكر خلاف ذلك )

١٥ - نصيب الوثيقة في الأرباح (خسائر)

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣١ مارس ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٩ حتى ٣١ مارس ٢٠١٩	
١٠,٧٤٨,٦٩٩	٥,٧٧١,٨٨٦	صافي أرباح الفترة
		يقسم على :
٤,٣١٠,٠٠٠	٣,٣١٠,٠٠٠	عدد الوثائق القائمة
<u>٢,٤٩</u>	<u>١,٧٤</u>	نصيب الوثيقة في (الخسائر) الأرباح

١٦ - مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣١ مارس ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٩ حتى ٣١ مارس ٢٠١٩	
٣٠,٢٥٠	٣٠,٢٥٠	أتعاب مهنية
٢,٧٥٠	٢,٧٥٠	أتعاب قانونية
١٨,٥٨٠	—	رسوم البورصة المصرية
١٦,٥٢٣	—	مصروفات نشر
٣,٤٩٤	٢,٨٦٦	أخرى
<u>٧١,٥٩٧</u>	<u>٣٥,٨٦٦</u>	الإجمالي

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
( جميع المبالغ المذكورة بالإيضاحات بالجنيه المصري الا اذا ذكر خلاف ذلك )

#### ١٧ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقتضى طبيعة النشاط أن يتعامل الصندوق خلال العام مع شركة صناديق المؤشرات (مؤسس الصندوق) وشركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (مدير الاستثمار) والشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة خدمات الإدارة) ويتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة بنفس أسس التعامل مع الغير.  
وفيما يلي أهم الأرصدة والمعاملات خلال الفترة المالية:

#### المركز المالي

طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة	٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
أتعاب مدير استثمار المستحقة	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٣٧,١٣٩	٥٤,٣٤٣
عمولة شركة خدمات الإدارة المستحقة	الشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	٤,١٢٨	٦,٠٣٨
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة	شركة صناديق المؤشرات	٧,٥٠٠	٣٠,٠٠٠

#### قائمة الدخل

طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة	٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠١٨
أتعاب مدير الاستثمار	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٥٤,٣٨٢	٨٠,٣٨٢
عمولة شركة خدمات الإدارة	الشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	٦,١٤٠	٨,٦١٠

بلغ عدد وثائق الاستثمار التي تمتلكها شركة صناديق المؤشرات (مؤسس الصندوق) في ٣١ مارس ٢٠١٩ عدد ٥٠٠,٠٠٠ وثيقة بقيمة اسمية ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، وقد بلغت قيمتها الاستردادية مبلغ ٧,٧٦٠,٤١٠ جنيه مصري (مقابل مبلغ ٩,١٣٠,٠٠٠ جنيه مصري ٣١ مارس ٢٠١٨).

#### ١٨ - أحداث هامة

بتاريخ ١٦ مايو ٢٠١٧ صدر كتاب دورى رقم (١) عن الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل وأثرها على صناديق الاستثمار المنشأ وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والذي يتضمن إن لسلامة حساب صافي قيمة اصول الصندوق ونصيب الوثيقة من صافي هذه القيمة إعتباراً من يوم ١٧ مايو ٢٠١٧ كتاريخ محدد لانتهاء فترة وقف العمل بالضريبة المنصوص عليها في القانون السارى حالياً، يجب الالتزام بحساب مخصص للضريبة على الأرباح الرأسمالية على ناتج تعاملات صناديق الاستثمار.

بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠١٧ قرر مجلس النواب باستمرار وقف العمل بالأحكام المنصوص عليها في القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة من التعامل عن الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة ٣ أعوام. ولا يجوز تحصيل الضريبة على الأرباح

شركة صناديق المؤشرات ( شركة مساهمة مصرية )  
الايضاحات المتممة للقوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
( جميع المبالغ المذكورة بالايضاحات بالجنيه المصري الا اذا ذكر خلاف ذلك )

الراسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة تطبيقاً لأحكام القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ المشار اليه  
إلا ابتداءً من ١٧ مايو ٢٠٢٠ ، ويسقط أى حق للدولة في الضريبة المذكورة وتحصيلها قبل هذا التاريخ.

تفرض ضريبة الدمغة على إجمالى عمليات شراء الأوراق المالية أو بيعها بجميع أنواعها سواء كانت هذه الأوراق مصرية  
أو أجنبية ، مقيدة بسوق الأوراق المالية أو غير مقيدة بها وذلك دون خصم أى تكاليف .

ويتحمل عبء هذه الضريبة كل من البائع والمشتري ، على النحو التالى :

١,٢٥ فى الألف يتحملها المشتري و ١,٢٥ فى الألف يتحملها البائع من تاريخ العمل بهذا القانون وحتى ٢١ مايو ٢٠١٨ .

١,٥٠ فى الألف يتحملها المشتري و ١,٥٠ فى الألف يتحملها البائع من ١ يونيو ٢٠١٨ وحتى ٣١ مايو ٢٠١٩ .

١,٧٥ فى الألف يتحملها المشتري و ١,٧٥ فى الألف يتحملها البائع من ١ يونيو ٢٠١٩ .