

صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي
(ذو العائد التراكمي)
القوائم المالية
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق الاستثمار

صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى)**تقرير عن القوائم المالية**

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك فيصل الإسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى) والمتمثلة في المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا قوائم الدخل (الأرباح والخسائر) والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق كما قمنا بمراجعة حساب القيمة الاستردادية لوثائق الصندوق في نهاية عمل يوم ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الصندوق، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية مدير الاستثمار 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

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

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

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

الرأي

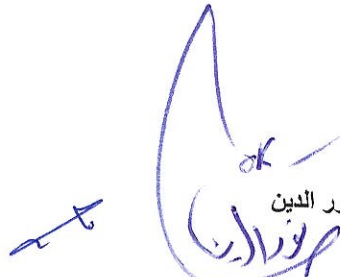
ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجارى الدولى ذو العائد التراكمي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يمسك الصندوق حسابات مالية مستقلة منتظمة للصندوق 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 ان اسس تقييم اصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وتعديلاتها وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

مراقبا الحسابات


صفوت نور الدين

سجل عام المحاسبين والمراجعين (٤٥٨٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية (١٢٥)
سجل مراقبي حسابات بالبنك المركزى (١٩٢)
سجل مراقبي حسابات بالجهاز المركزى (٨٤)
بسجل مراقبي حسابات شركات التمويل العقاري لدى الهيئة العامة لشئون التمويل العقاري (٣٧)
صفوت نور الدين للخبرة الاستشارية

REANDA-SMC




وائل فوزي حيدة

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
زميل جمعية الضرائب الدولية
زميل جمعية الضرائب العربية
سجل عام المحاسبين والمراجعين (٩٩٦٠)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية (١٦٤)
سجل مراقبي حسابات بالبنك المركزى (٢٠٥)
سجل مراقبي حسابات بالجهاز المركزى (٨٧٤)

AHC-DFK International



القاهرة في: ٢٠٢٠/٠٢/٢٦

صندوق استثمار بنك فيصل الاسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى)

المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول المتداولة
١١.٧٢٩١٠	٢.٦٩٦٨٨	(٤)	النقدية وما فى حكمها
٢٠.٨٣١٨٩٥	٢٣.٢٤٣٢٦		إستثمارات متداولة فى أوراق مالية
٣١٧٥٤١٧	٤٩٢٥٥٦٢		أسهم محلية - عملة محلية
٢٤.٠٠٧٣١٢	٢٧.٩٤٩٨٨٨	(٥)	أسهم محلية - عملة أجنبية
			مجموع إستثمارات متداولة فى أوراق مالية
	٢٩١٠٠		المدينون والارصدة المدينة الاخرى
			توزيعات كوبونات مستحقة
٣٥.٠٨٠٢٢٢	٣٠.٠٤٨٦٧٦		مجموع الأصول المتداولة
٢٤٨٤٦			الإلتزامات المتداولة
٣٥٤.٠٩٣	٢٨١.٠٣٦	(٦)	مشتريات تحت التسوية
٣٧٨٩٣٩	٢٨١.٠٣٦		مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٤٧٠.١٢٨٣	٢٩٧٦٧٦٣٩		مجموع الإلتزامات المتداولة
٣٣٥٣١٣	٢٩١٥٨٣		صافى أصول الصندوق
١٠٣.٤٩	١٠٢.٠٩	(٢-٩)	عدد الوثائق القائمة
			القيمة الاستردادية للوثيقة

* الإيدئاحات المرفقة من رقم "١" إلى رقم "٨" تعتبر جزء لايتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

أمير رجائى
مدير إدارة العمليات
شركة سى آى استس مانجمنت

المعتر بالله محمد معوض
رئيس قطاع الشئون المالية
بنك فيصل الإسلامى المصرى

هيثم أبوب
مدير إدارة التقارير المالية والرقابية
البنك التجارى الدولى

* تقرير مراقبا الحسابات "مرفق".

صندوق استثمار بنك فيصل الاسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى)

قائمة الدخل (الارباح والخسائر)

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٨٧ ١٧٤	٥٩٨ ٥٣٤	إيرادات النشاط
٤ ١٧٠ ٨٥٩	٩٨٠ ٢٥٠	عائد استثمارات فى أوراق مالية - توزيعات أسهم
(٤ ٥١٠ ٩٧٦)	(١ ٤٨٦ ٨٢٠)	صافى خسائر / أرباح بيع أوراق مالية
٣٤٧ ٠٥٧	٩١ ٩٦٤	التغير فى القيمة السوقية للأوراق المالية
		مجمول الربح
		يخصم :
٢٢٨ ١٨٤	٢٠٢ ٤٠٨	أتعاب مدير الاستثمار - إدارة
٢٢٨ ١٨٤	٢٠٢ ٤٠٨	أتعاب خدمات إدارة البنك
٢٣ ٥٩١	٢٤ ٨١٧	عمولة حفظ أوراق مالية
٢٠ ٠٠٤	١٦ ٠٠٠	أتعاب شركة خدمات الإدارة
٢٣ ٢٠٠	٢١ ٤٠٠	مصرفات الدعاية والنشر
١٢ ١٤٢	١٢ ١٩٦	مصرفات بنكية
٤ ٦٤٠	٤ ٢٨٠	مصرفات دمغة
٥٩ ٣٨٦		مخصص ضريبة الدخل
٨ ٠٠٠	١٦ ٠٠٠	أتعاب لجنة الإشراف
١٧ ٩٠٤	١٨ ٠٤٩	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
١٠٥ ٦٠٠	٦٦ ٠٠٠	أتعاب مراقب الحسابات
١٥ ٤٠٠	٢٠ ٩٠٠	أتعاب استشارات ضريبية
٦٨ ٧١٣	٥٩ ٨٥٤	ضرائب مسددة عن الكوبونات
٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
٩ ٣١٦	٩٥١	رسوم التطوير
٠	٥ ٠٠٠	ممثل حملة الوثائق
٢ ٧١٩	٢ ٢٢٥	رسوم تأمين تكافلى
٢ ٨٦٣	٣ ١٤٨	مصرفات بريد
٨٣٤ ٨٤٦	٦٨٠ ٦٣٦	إجمالي المصروفات
(٤ ٨٧ ٧٨٩)	(٥ ٨٨ ٦٧١)	صافى ارباح النشاط
		يضاف / يخصم:
٧١٧ ١٠٤	٤٥٨ ٥٩٦	عوائد محصلة
٢٤ ٣٨٧	٠	إيرادات اخرى (مصرفات)
(٨٤٤)	(٦٠ ٦٣٦)	إعادة تقييم عملات (خسائر)
٢٥٢ ٨٥٨	(١٩٠ ٧١١)	صافى أرباح الفترة

* الإيضاحات المرفقة من رقم " ١ " إلى رقم " ٨ " تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

صندوق استثمار بنك فيصل الاسلامي المصري والبنك التجاري الدولي (ذو العائد التراكمي)

قائمة الدخل الشامل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

۳۱ دسمبر ۲۰۱۸

جنيہ مصری

Y O Y A O A

۳۱ دسمبر ۲۰۱۹

رقم
الإيضاح

(19. VII)

ربح الفترة

الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر عن الفترة بعد خصم الضريبة

اجمالى الدخل الشامل عن الفترة

Y O Y A O A

(19. VII)

* الإيضاحات المرفقة من رقم " ١ " إلى رقم " ٨ " تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

إيضاح		
رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
	(١٩٠ ٧١١)	٢٥٢ ٨٥٨
	٦٠ ٦٣٦	٨٤٤
	(١٣٠ ٠٧٥)	٢٥٣ ٧٠٢
(٥)	(٣ ٩٤٢ ٥٧٦)	٨,٠٠٦,٧٤٢
	(٢٩ ١٠٠)	٢٠٧ ٨٦٧
	(٢٤ ٨٤٦)	-
(٦)	(٧٣ ٠٥٧)	(١ ١٢٥ ٩٣٩)
	(٤ ١٩٩ ٦٥٤)	٧ ٣٤٢ ٣٧٢
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
	(١٥ ٦٧٣ ٧١١)	(٢٥ ٠٢٧ ٩٦٥)
	١٠ ٩٣٠ ٧٧٩	٢٥ ٥٠٣ ٣٣١
	(٤ ٧٤٢ ٩٣٣)	٤٧٥ ٣٦٦
	(٨ ٩٤٢ ٥٨٦)	٧ ٨١٧ ٧٣٨
	١١ ٠٧٢ ٩١٠	٣ ٢٥٦ ٠١٦
	(٦٠ ٦٣٦)	(٨٤٤)
(٤)	٢ ٠٦٩ ٦٨٨	١١ ٠٧٢ ٩١٠

* الإيضاحات المرفقة من رقم " ١ " إلى رقم " ٨ " تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

صندوق إستثمار بنك فيصل الاسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمى)

قائمة التغير فى صافى اصول الصندوق
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣ ٩٧٣ ٠٥٩	٣٤ ٧٠١ ٢٨٣	صافى اصول الصندوق فى اول العام
٢٥٢ ٨٥٨	(١٩٠ ٧١١)	صافى ارباح الفترة
٢٥ ٥٠٣ ٣٣١	١٠ ٩٣٠ ٧٧٩	المحصل من إصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٢٥ ٠٢٧ ٩٦٥)	(١٥ ٦٧٣ ٧١١)	المدفوع عن استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
<u>٣٤ ٧٠١ ٢٨٣</u>	<u>٢٩ ٧٦٧ ٦٣٩</u>	صافى اصول الصندوق

* الإيضاحات المرفقة من رقم " ١ " إلى رقم " ٨ " تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

١ - نبذة عن الصندوق

أنشأ بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي صندوق استثمار (ذو العائد التراكمي) كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنكين بموجب ترخيص رقم ٣٦٥ الصادر من الهيئة العامة لسوق المال في ٣٠ يولييه ٢٠٠٦ وفقاً لأحكام قانون سوق راس المال ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وموافقة البنك المركزي المصري في ٧ مايو ٢٠٠٦.

يهدف الصندوق إلى تحقيق أكبر قدر من النمو لاستثمارات الصندوق بدون الدخول في مخاطر مرتفعة وذلك للمحافظة على الأموال المستثمرة. ويستثمر الصندوق أمواله في أسهم الشركات الصناعية والإنتاجية والخدمات الحيوية المحلية والعالمية وكذا صكوك التمويل وشهادات الإيداع الدولية لأسهم الشركات المصرية المسجلة بالخارج وسوف يعتمد الصندوق على مختلف آليات التداول المتوافرة بالسوق.

وقد بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتتاب ٢٤٩٣٠٩٢ وثيقة القيمة الاسمية لكل منها ١٠٠ جنيه مصري. ويمكن زيادة حجم الصندوق مع مراعاة الالتزام بالمادة ١٧٥ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال والتي تنص على أن يكون الحد الأقصى لأموال المستثمرين لدى صندوق الاستثمار في البنك عشرين مثل المبلغ الذي يخصص لمزاولة ذلك النشاط على أن يتم إخطار الهيئة بحجم الصندوق كل ثلاثة أشهر.

وقد وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية في ١٢ أغسطس ٢٠١٠ على ما يلي:

(أ) أن يخصص البنك التجاري الدولي مبلغ ٢.٥ مليون جنيه مصري (مليونان وخمسمائة ألف جنيه مصري) كما يخصص بنك فيصل الإسلامي المصري مبلغ ٢.٥ مليون جنيه مصري (مليونان وخمسمائة ألف جنيه مصري) كحد أدنى لحساب صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي ذو العائد التراكمي قابلة للزيادة ولا يجوز للبنك للتجاري الدولي ولا بنك فيصل الإسلامي المصري استرداد هذا المبلغ أو التصرف فيه قبل انتهاء مدة الصندوق.

(ب) يجب ألا يقل عدد الوثائق المكتتب فيها من قبل أي من البنكين عن ١% من عدد الوثائق القائمة في أي وقت من الأوقات وفي حالة زيادة أو خفض حجم الصندوق يحق للبنك التجاري الدولي وبنك فيصل الإسلامي المصري زيادة أو خفض حجم مساهمتهما فيه على ألا تقل نسبة مساهمة أي من البنكين في جميع الأحوال عن مبلغ ٢.٥ مليون جنيه مصري (مليونان وخمسمائة ألف جنيه مصري) أو ١% من حجميه أيهما أكثر - طبقاً للمادة (١٥٠) من الفصل الثاني من لائحة قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٩ لسنة ٢٠٠٧ في أي وقت من الأوقات .

(ج) يجوز للبنك التجاري الدولي وبنك فيصل الإسلامي المصري شراء وثائق استثمار من تلك التي يصدرها الصندوق بحيث لا يزيد إجمالي ما يملكه البنكان في أي وقت من الأوقات على ٢٥% من إجمالي عدد الوثائق التي يصدرها الصندوق بما في ذلك قيمة المبلغ المجنب. وللبنك التجاري الدولي وبنك فيصل الإسلامي المصري الحق في استرداد قيمة الوثائق المشتراة التي تزيد على المبلغ المجنب في أي وقت من الأوقات.

(د) تعاقداً البنكان مع شركة سى أي استس مانجمنت لتقوم بمهام مدير الاستثمار.

(هـ) القيمة الاسمية للوثيقة مائة جنيه مصري وهي غير قابلة للتجزئة وتخول الوثائق لحاملها حقوقاً متساوية قبل الصندوق.

تمثل كل وثيقة حصة نسبية في صافي أصول الصندوق ولا يجوز تداولها بالشراء أو البيع بين أصحابها.

وحددت مدة الصندوق بخمسة وعشرين عاماً تبدأ من تاريخ الترخيص وتبدأ السنة المالية للصندوق من أول يناير من كل عام وتنتهي في آخر ديسمبر.

(و) تم توفيق أوضاع الصندوق وفقاً لقرار وزير الاستثمار الذي تم نشره بالقائع المصرية - العدد (٤٥) تابع أ) في ٢٥ فبراير ٢٠١٤، وفقاً لأحكام الفصل الثاني المعدل بهذا القرار ومراعاة ما ورد بالمادة (١٨٣ مكرراً "٢٥" منه).

٢ - أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وطبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق.

تم اعتماد القوائم المالية من إدارة الصندوق بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠٢٠

أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢ - ١ - تقييم العملات الأجنبية

تمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية خلال الفترة على أساس أسعار الصرف السارية في تاريخ تنفيذ المعاملة، كما يتم تقييم الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بعملات أجنبية في تاريخ القوائم المالية وفقاً لأسعار الصرف السارية من البنك التجاري الدولي في ذلك التاريخ.

كما تستخدم أسعار الصرف السارية في تاريخ القوائم المالية عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري للأوراق الأجنبية أو الأوراق المالية المصرية الصادرة بعملة أجنبية وكذا لأغراض تقييم الأرصدة بالعملة الأجنبية، وتدرج فروق التقييم بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

٢ - ٢ - تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية

يتم تقييم الاستثمارات في تاريخ إعداد القوائم المالية للصندوق كما يلي:

- يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية على أساس متوسط أسعار الأقفال السارية في تاريخ القوائم المالية على أنه يجوز لمدير الاستثمار في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر أن يقيم الأوراق المالية المشار إليها بأقل من السعر المحدد في الفترة السابقة بما لا يجاوز ١٠% من هذا السعر.

- يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية الأجنبية أو الأوراق المالية المصرية الصادرة بعملة أجنبية عن طريق استخدام أسعار السوق المصرفية عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري.

٢ - ٣ - وثائق الاستثمار

يتم تقييم وثائق الاستثمار في صناديق البنوك الإسلامية الأخرى على أساس آخر قيمة استرداديه معلنة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢-٤ نتائج التصرف في الاستثمارات

- يتم الاعتراف بالربح (الخسارة) الناتجة عن بيع الأوراق المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة والذي يتمثل في الفرق بين صافي سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) والقيمة الدفترية للأوراق المالية وفقاً آخر تقييم لها وعلى أساس المتوسط، ويُدْرَج ضمن إيرادات (مصروفات) النشاط الجاري.
- يتم إثبات الأرباح (الخسائر) غير المحققة والناتجة من تقييم الأوراق المالية المتداولة بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

٢-٥ تحقق الإيراد

- يتم إثبات الأرباح الموزعة عن الأوراق المالية عند إعلان التوزيعات المتعلقة بها.
- يتم إثبات العوائد على الأوعية الادخارية على أساس نسبة زمنية لتحديد ما يخص الفترة المالية منها.

٢-٦ المخصصات

- يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، 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 المركز المالي وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام.
- وفي حالة استخدام الخصم (القيمة الحالية)، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية.

٢-٧ أتعاب مدير الاستثمار

- أتعاب شهرية بواقع ٠.٦% سنوياً (سنة في الألف) من صافي أصول الصندوق تجنّب يومياً وتُدفع لمدير الاستثمار في آخر كل شهر نظير إدارته لأموال الصندوق.
- أتعاب حسن الأداء بواقع ٧.٥% سنوياً (سبعة ونصف في المائة) عن المبالغ التي تزيد من صافي أرباح الصندوق السنوية في ٣١ ديسمبر من كل عام عن العائد على متوسط عائد ودائع بنك فيصل الإسلامي المصري + ٣% أو ١٠% سنوياً أيهما أعلى وتستحق وتُدفع هذه الأتعاب عندما يحقق الصندوق عائد عن العام يفوق هذه النسبة.

٢-٨ عمولات البنكين

- أ - عمولة بيع بواقع ٠.٢٥% (ربع في المائة) مضافاً إلى القيمة البيعية مقابل شراء واثاق استثمار الصندوق يتحملها العميل عند الاكتتاب / الشراء يتقاضاها البنكين مناصفة.
- ب - عمولة نظير مصاريف الخدمات الإدارية بواقع ٠.٦% (سنة في الألف) من صافي أصول الصندوق المعلنة من مدير الاستثمار وتجنّب يومياً وتُدفع في آخر كل شهر مناصفة بين البنكين.
- ج - عمولة حسن الأداء بمعدل ٧.٥% سنوياً (سبعة ونصف بالمائة) عن المبالغ التي تزيد من صافي أرباح الصندوق السنوية في ٣١ ديسمبر من كل عام على متوسط عائد ودائع بنك فيصل الإسلامي المصري + ٣% أو ١٠% سنوياً أيهما أعلى وتستحق وتُدفع هذه الأتعاب عندما يحقق الصندوق عائد عن العام يفوق هذه النسبة يتقاضاها البنكين مناصفة.
- د - عمولة نظير حفظ الأوراق المالية بواقع ٠.٠٧٥% (خمس وسبعون من الألف في المائة) من القيمة السوقية للأوراق المالية وتحسب هذه العمولة وتجنّب يومياً وتُدفع في آخر كل شهر ويتقاضاها البنك التجاري الدولي.
- هـ - عمولة استرداد قدرها ٠.٢٥% (ربع في المائة) من القيمة الاستردادية للوثيقة.

٩-٢ القيمة الاستردادية للوثيقة

تحدد القيمة الاستردادية لوثائق استثمار الصندوق على أساس نصيب الوثيقة في صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية يوم العمل المصرفي من كل أسبوع ويكون سعر استرداد الوثيقة هو آخر سعر معلن من البنك على أن يتم نشر سعر الاسترداد صباح يوم السبت من كل أسبوع في جريدة صباحية يومية واسعة الانتشار بالإضافة إلى الإعلان عنه في جميع فروع بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي.

١٠-٢ وثائق الاستثمار والتقييم الدوري لأصول الصندوق

يتم التقييم الدوري لأصول الصندوق في آخر يوم عمل مصرفي من كل أسبوع وفقاً للأسس المقررة وبما يتمشى مع ما ورد بنشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وبما يتفق مع أحكام قانون سوق راس المال ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية.

١١-٢ اضمحلال قيمة الأصول المالية

يثبت النقص الفعلي (الاضمحلال) لاستثمارات الصندوق في الأوراق المالية بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) بصفة دورية.

١٢-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة.

١٣-٢ النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها هي الأوعية الادخارية قصيرة الأجل (خلال ثلاثة شهور) لدى البنوك.

٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية - الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر .

١- ٣ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على تغيير أسعار الأوراق المالية بصفة يومية ويقوم مدير الاستثمار بتنويع الاستثمار وعدم زيادة ما يستثمر في شراء ورقة مالية لشركة واحدة على ١٥% من أموال الصندوق وبما لا يجاوز ٢٠% من أوراق تلك الشركة والا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق استثمار البنوك الأخرى على ٢٠% من أمواله وبما لا يجاوز ٥% من أموال كل صندوق مستثمر فيه وذلك بما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.

صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي (ذو العائد التراكمي)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣- ٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء أو كل من التزاماته أو مواجهة سداد استردادات وثائق صناديق الاستثمار، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة أو الحصول على تمويل من بنك فيصل الإسلامي المصري لمواجهة الاستردادات من الوثائق طبقاً لندشرة الاكتتاب وذلك لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

٣- ٣ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على الاستثمارات في الأوراق المالية بالعملات الأجنبية وذلك عند إعادة تقييمها بالجنيه المصري وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي.

٣- ٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الصندوق والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٤- نقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٧٢ ٨٨٥	٥٨ ١٦٢	البنك التجاري الدولي - عملة محلية
٦٩٩ ٠٦٩	١ ٩٠٩ ٠٦٠	البنك التجاري الدولي - عملة أجنبية
٩٩٣ ١٦٤	٩ ١٠٠ ٣٤٥	بنك فيصل الإسلامي المصري
٤ ٥٦٨	٥ ٣٤٣	بنك المصرف المتحد
<u>٢ ٠٦٩ ٦٨٦</u>	<u>١١ ٠٧٢ ٩١٠</u>	

٥ - استثمارات متداولة في أوراق مالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		أسهم محلية - عملة محلية قطاع البنوك
النسبة إلى أموال الصندوق	القيمة جنيه مصري	النسبة إلى أموال الصندوق	القيمة جنيه مصري	
٢.٦٩	٩٣٢ ١٢٩	٣.٠٦	٩٠٩ ٦٨٨	بنك فيصل الإسلامي المصري
٠	٠	٢.٠٤	٦٠٨ ٤٨١	قطاع الكيماويات
٠	٠	٣.٣٢	٩٨٧ ١١٨	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
٠	٠	٠.١٩	٥٦ ٠٥٢	سيدى كريب للبترو كيماويات
٠.٩٤	٣٢٧ ٤٨٣	٠.٠٠	٣٢٣ ٤١٢	قطاع المنتجات المنزلية والشخصية
٠.٤٦	١٥٩ ٢٣١	١.٠٩	١ ١٨٥ ٩٩٠	النساجون الشرقيون
٣.٦٢	١ ٢٥٥ ٦١٨	٣.٩٨	١ ١٨٥ ٩٩٠	قطاع التشييد والبناء
١.٤٦	٥٠٧ ٤٠٠	٠.٠٠	٣٢٣ ٤١٢	السويس للأسمنت
٤.٣٩	١ ٥٢٤ ٦٢٩	٨.١٦	٢ ٤٢٩ ٣٠٦	العربية للأسمنت
٠	٠	٦.٠٣	١ ٧٩٥ ٧٣٦	قطاع الخدمات المالية
٠	٠	١.٣٦	٤٠٣ ٧٨٤	سى اى كابيتال
٢.٤٩	٨٦٤ ٣٤٠	٥.٤٨	١ ٦٣٠ ٣٠٦	شركة اوراسكوم كونستركشن ليميتد
٢.٥٦	٨٨٩ ٦١٩	١.٥١	٤٤٨ ٥٥٧	خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
٢.٤٧	٨٥٦ ٩٨٠	٠.٠٠	٠	السويدي اليكتروك
٤.٣٦	١ ٥١٣ ١١٦	١٥.٣٩	٤ ٥٨١ ٧٠٣	قطاع الموزعون وتجارة التجزئة
٢.٤٥	٨٤٩ ٢٥٦	٠.٠٠	٠	شركة ام ام جروب
٤.٣٣	١ ٥٠٢ ٨٣٩	٠.٠٠	٠	قطاع الاسكان والعقارات
١٤.١٨	٤ ٩٢١ ٤٢٠	١٥.٤٧	٤ ٦٠٤ ٠٠٥	مصر الجديدة للاسكان والتعمير
٢.٥٤	٨٧٩ ٧٠٣	٠.٠٠	٠	شركة اعمار مصر
٦.٩٤	٢ ٤٠٩ ١٣٥	٠.٠٠	٠	قطاع التكنولوجيا
٤.١٥	١ ٤٣٨ ٩٩٧	١٠.٢٨	٣ ٠٦٠ ١٨٩	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٦٠.٠٣	٢٠ ٨٣١ ٨٩٥	٧٧.٣٥	٢٣ ٠٢٤ ٣٢٦	قطاع الصحة والادوية
٩.١٥	٣ ١٧٥ ٤١٧	١٦.٥٥	٤ ٩٢٥ ٥٦٢	شركة الاسكندرية للادوية
٩.١٥	٣ ١٧٥ ٤١٧	١٦.٥٥	٤ ٩٢٥ ٥٦٢	مستشفى كيلوبترا
				شركة القاهرة للادوية والصناعات الكيماوية
				شركة المصرية الدولية لصناعات الادوية
				شركة ابن سينا للادوية
				قطاع الاعذية والمشروبات
				شركة دومتى للصناعات الغذائية
				قطاع الاتصالات
				جلوبال تليكوم القابضة
				قطاع السياحة
				شركة اوراسكوم للتنمية
				إجمالى أسهم محلية - عملة محلية
				أسهم محلية - عملة أجنبية
				قطاع الخدمات المالية
				الشركة القابضة المصرية الكويتية
				إجمالى أسهم محلية - عملة أجنبية

٦ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥٢ ٢٣٧	١٥٢ ٢٣٧	ضرائب دمغة
٥٧٠	٤٩٠	عمولة مقابل الخدمات الادارية
٥٧٠	٤٩٠	أتعاب مدير الاستثمار
٥٠	٥٧	عمولة حفظ
١٠٥ ٦٠٠	٦٦ ٠٠٠	أتعاب مراجعة مستحقة
٥٩ ٣٨٦	.	مخصص ضريبة الدخل
١٧ ٩٥١	١٧ ٩٩٩	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
٧ ٧٠٠	٢٨ ٦٠٠	أتعاب المستشار الضريبى
٢ ٧١٩	٤ ٩٤٤	رسم التأمين التكافلى
.	٢ ٩١٠	ضرائب توزيعات
٢٤ ٨٤٦	.	دائنو شراء أسهم
٧ ٣١٠	٧ ٣١٠	مخصص رسم التطوير
٣٧٨ ٩٣٩	٢٨١ ٠٣٦	الإجمالي

٧ - ضرائب الدخل

قامت إدارة الصندوق بحساب الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن الفرق بين تكلفة الاقتناء وقيمة صافى عمليات بيع الأوراق المالية المقيدة بالبورصة ، طبقا للقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقديم الإقرار الضريبى فى الميعاد المحدد قانونا .

وقد نصت المادة الثانية من قرار رئيس الجمهورية رقم ٩٦ لسنة ٢٠١٥ الصادر فى ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ بوقف العمل بالأحكام المنصوص عليها بالقرار رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل فى الأوراق المالية المقيدة بالبورصة وذلك لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥ .

يستمر وقف العمل بالأحكام المنصوص عليها فى القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل فى الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة ثلاثة أعوام .

ولا يجوز تحصيل الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل فى الأوراق المالية المقيدة فى البورصة تطبيقا لأحكام القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ المشار إليه إلا ابتداء من ١٧ مايو ٢٠٢٠ .

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوى العلاقة بنفس الأسس التى يتعامل بها مع الغير ، تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	
		أولا : بنك فيصل الاسلامى المصرى
		أرصدة المركز المالى
٩٣٢ ١٢٩	٩٠٩ ٦٨٨	أسهم البنك المملوكة للصندوق
٢٨٥	٢٤٥	عمولة البنك المستحقة
٩ ١٠٠ ٣٤٥	٩٩٣ ١٦٤	نقدية بالبنوك
		حقوق الملكية
٣٩ ٠٠٠	٣٩ ٠٠٠	عدد الوثائق المملوكة للبنك
٤ ٠٣٦ ١١٠	٣ ٩٨١ ٥١٠	قيمة الوثائق المملوكة
		تعاملات البنك خلال الفترة / العام
١١٤ ٠٩٢	١٠١ ٢٠٤	عمولة الخدمات الادارية
		ثانيا : البنك التجارى الدولى
		أرصدة المركز المالى
٢٨٥	٢٤٥	عمولة البنك المستحقة
٥٠	٥٧	عمولة الحفظ المستحقة
٥٨ ١٦٢	٣٧٢ ٨٨٥	نقدية بالبنوك - جنيه مصرى
١ ٩٠٩ ٠٦٠	٦٩٩ ٠٦٩	نقدية بالبنوك - دولار أمريكى
		حقوق الملكية
٢٧ ٦٩٠	٢٧ ٦٩٠	عدد الوثائق المملوكة للبنك
٢ ٨٦٥ ٦٣٨	٢ ٨٢٦ ٨٧٢	قيمة الوثائق المملوكة
		تعاملات البنك خلال الفترة / العام
١١٤ ٠٩٢	١٠١ ٢٠٤	عمولة الخدمات الادارية
٢٣ ٥٩٢	٢٤ ٨١٧	عمولة حفظ الاوراق المالية
		ثالثا : شركة الادارة سى اى كابيتال
		أرصدة المركز المالى
١ ٢٥٥ ٦١٨	١ ١٨٥ ٩٩٠	أسهم الشركة المملوكة للصندوق
٥٧٠	٤٩٠	عمولة شركة الادارة المستحقة
		تعاملات الشركة خلال الفترة / العام
٢٢٨ ١٨٤	٢٠٢ ٤٠٨	عمولة شركة الادارة خلال الفترة / العام