

**صندوق استثمار بنك فيصل الإسلامي المصري والبنك التجاري الدولي
(ذو العائد التراكمي)
القوائم المالية
عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
وتقرير مراقبا الحسابات عليها**

تقرير مراقبا الحسابات**إلى السادة / حملة وثائق الاستثمار****صندوق استثمار بنك فيصل الاسلامى المصري والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمي)****تقرير عن القوائم المالية**

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك فيصل الإسلامى المصري والبنك التجارى الدولى (ذو العائد التراكمي) والمتمثلة في المركز المالى في ٣١ مارس ٢٠٢٠ 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 مارس ٢٠٢٠ 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 مراقبا 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.

محمد محمد إسماعيل محاسب قانونى – خبير ضرائب

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار بنك فيصل الإسلامى المصرى والبنك التجارى الدولى نو العائد التراكمي في ٣١ مارس ٢٠٢٠، 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 في ٣١ مارس ٢٠٢٠ 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



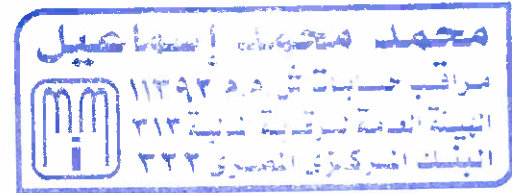
سجل عام المحاسبين والمراجعين (٤٥٨٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية (١٢٥)
سجل مراقبي حسابات بالبنك المركزى (١٩٢)
سجل مراقبي حسابات بالجهاز المركزى (٨٤)
بسجل مراقبي حسابات شركات التمويل العقاري لدى الهيئة العامة لشئون التمويل العقاري (٣٧)
صفوت نور الدين للخبرة الاستشارية

REANDA SMC
REANDA
International

محمد محمد إسماعيل

محمد محمد إسماعيل

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية (٣١٣)
محمد محمد إسماعيل
محاسب قانونى - خبير ضرائب



القاهرة في: ٢٠٢٠/٠٦/٠٢

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

المركز المالي
في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول المتداولة
٢٠٦٩ ٦٨٨	٣٩٠٤ ٤٠٣	(٤)	النقدية وما فى حكمها
			إستثمارات متداولة فى أوراق مالية
٢٣٠٢٤ ٣٢٦	١٦٥٠٢ ٣٥٩		أسهم محلية - عملة محلية
٤٩٢٥ ٥٦٢	٢٣٥٥ ٦٤١		أسهم محلية - عملة أجنبية
٢٧٩٤٩ ٨٨٨	١٨٨٥٧ ٩٩٩	(٥)	مجموع إستثمارات متداولة فى أوراق مالية
			المدينون والارصدة المدينة الاخرى
٢٩١٠٠	٣٧٩٤		توزيعات كوبونات مستحقة
٣٠٠٤٨ ٦٧٦	٢٢٧٦٦ ١٩٦		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٠	٤٥٤ ٣٦٤		مشتريات تحت التسوية
٢٨١٠٣٦	٢٣٢ ٥٨٩	(٦)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢٨١٠٣٦	٦٨٦ ٩٥٣		مجموع الإلتزامات المتداولة
٢٩٧٦٧ ٦٣٩	٢٢٠٧٩ ٢٤٣		صافى أصول الصندوق
٢٩١٠٥٨٣	٢٨٩ ٧٦٧		عدد الوثائق القائمة
١٠٢,٠٩	٧٦,٢٠	(٩-٢)	القيمة الاستردادية للوثيقة

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

أمير رجائى
مدير إدارة العمليات
شركة سى آى اسئس مانجمنت

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

هيثم أيوب
مدير إدارة التقارير المالية والرقابية
البنك التجارى الدولى

* تقرير مراقبا الحسابات "مرفق".

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٨ ٢٥٥)	(٤٨٢ ٥٣٢)	إيرادات النشاط
٤ ٧٧٣ .٦٣	(٦ ٦٣٩ ٥٥٨)	صافى خسائر / ارباح بيع أوراق مالية
٤ ٧٥٤ ٨٠٨	(٧ ١٢٢ .٨٩)	التغير فى القيمة السوقية للأوراق المالية
		مجمول الربح
		يخصم :
٥٣ ٦١٤	٣٨ ٢٢٠	أتعاب مدير الاستثمار - إدارة
٥٣ ٦١٤	٣٨ ٢٢٠	أتعاب خدمات إدارة البنك
٨ ٢١٩	٤ ١١٨	عمولة حفظ أوراق مالية
٥٣ ٨٧١	.	أتعاب حسن الاداء
٥ ٠٠٠	٤ ٠٠٠	أتعاب شركة خدمات الإدارة
٥ ٧٢٥	٤ ٢٢٥	مصروفات الدعاية والنشر
٢ ٨١٣	١ ٦٠٨	مصروفات بنكية
٣٠٠	٨٤٥	مصروفات دمغة
٣ ٠٠٠	.	أتعاب لجنة الاشراف
٤ ٤٩٩	٤ ٤٧٥	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
٢٦ ٠٣٨	١٦ ٤١٠	أتعاب مراقبا الحسابات
٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
١٠ ٩٠٢	.	رسوم تأمين تكافلى
٨٣٠	٢ ٩٦٨	مصروفات بريد
٢٣٣ ٤٢٥	١٢٠ ٠٨٩	إجمالي المصروفات
٤ ٥٢١ ٣٨٣	(٧ ٢٤٢ ١٧٨)	صافى ارباح النشاط
		يضاف / يخصم:
١٧٨ ٥٨٠	٣٣ ٣٤٣	عوائد محصلة
(٣١٢)	(٤٨ ٣٤٣)	(خسائر) إعادة تقييم عملات
٤ ٦٩٩ ٦٥١	(٧ ٢٥٧ ١٧٩)	صافى ارباح الفترة

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

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	رقم الإيضاح	
جنيه مصرى			ربح الفترة
٤ ٦٩٩ ٦٥١	(٧ ٢٥٧ ١٧٩)		
.	.		<u>الدخل الشامل الاخر</u>
.	.		مجموع الدخل الشامل الاخر عن الفترة بعد خصم الضريبة
٤ ٦٩٩ ٦٥١	(٧ ٢٥٧ ١٧٩)		اجمالى الدخل الشامل عن الفترة

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

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٤ ٦٩٩ ٦٥١	(٧ ٢٥٧ ١٧٩)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٠	٤٨ ٣٤٣		صافي أرباح الفترة وفقاً لقائمة الدخل
٤ ٦٩٩ ٦٥١	(٧ ٢٠٨ ٨٣٥)		فروق تقييم عملات بالعملة الأجنبية
			صافي أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
(١٢ ٣٨٨ ٤٢٧)	٩ ٠٩١ ٨٨٩	(٥)	التغير في الأوراق المالية
٠	٢٥ ٣٠٦		التغير في الارصدة المدينة الأخرى
-	٤٥٤ ٣٦٤		التغير في المشتريات تحت التسوية
٥٨٦ ٦٦٦	(٤٨ ٤٤٨)	(٦)	التغير في المصروفات المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى
(٧ ١٠٢ ١١٠)	٢ ٣١٤ ٢٧٦		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
(٥ ٥١٢ ٨٦٥)	(٢ ٥١٢ ٣٢٥)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٣ ٩٠٦ ٣٦٠	٢ ٠٨١ ١٠٧		صافي (المدفوع مقابل إسترداد) وثائق الاستثمار خلال الفترة
(١ ٦٠٦ ٥٠٥)	(٤ ٣١ ٢١٨)		صافي المحصل مقابل إصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
(٨ ٧٠٨ ٦١٥)	١ ٨٨٣ ٠٥٨		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢٢ ٠٧٢ ٩١٠	٢ ٠٦٩ ٦٨٨		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٠	(٤٨ ٣٤٣)		فروق تقييم عملات بالعملة الأجنبية
١٣ ٣٦٤ ٢٩٥	٣ ٩٠٤ ٤٠٣	(٤)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

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

قائمة التغير فى صافى اصول الصندوق

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤ ٧٠١ ٢٨٣	٢٩ ٧٦٧ ٦٣٩	صافى اصول الصندوق فى أول العام
٤ ٦٩٩ ٦٥١	(٧ ٢٥٧ ١٧٩)	صافى أرباح الفترة
٣ ٩٠٦ ٣٦٠	٢ ٠٨١ ١٠٧	المحصل من إصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٥ ٥١٢ ٨٦٥)	(٢ ٥١٢ ٣٢٥)	المدفوع عن استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
<u>٣٧ ٧٩٤ ٤٢٩</u>	<u>٢٢ ٠٧٩ ٢٤٣</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 ولانحته 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 التجاري 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 والدولي وبنك فيصل الإسلامي المصري زيادة أو خفض حجم مساهمتها 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 حجمه 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) تعاقّد البنكان مع شركة سى أي استس مانجمنت لتقوم بمهام مدير الاستثمار.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(هـ) القيمة الاسمية للوثيقة مائة جنيه مصري وهي غير قابلة للتجزئة وتخول لحوالها 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 توفير أوضاع الصندوق وفقاً لقرار وزير الاستثمار الذي تم نشره بالوقائع المصرية - العدد (٤٥) تابع (أ) في ٢٥ فبراير ٢٠١٤، وفقاً لأحكام الفصل الثاني المعدل بهذا القرار ومراعاة ما ورد بالمادة (١٨٣) مكرراً "٢٥" منه.

تم اعتماد القوائم المالية من إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠٢٠/٠٦/١

٢ - أسس إعداد القوائم المالية

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

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 الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

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، ويدرج 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 تجنب 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 وتدفع 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 ووثائق 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 وتجنب 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 وتدفع 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 وتجنب 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 ولائحته 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 بتنوع الاستثمار وعدم زيادة ما يستثمر في شراء ورقة مالية لشركة واحدة على ١٥% من أموال الصندوق وبما لا يتجاوز 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 يتجاوز ٥% من أموال كل صندوق مستثمر فيه وذلك بما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.

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 لنشرة 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.

٣- ٥ أحداث هامة

شهد العالم في أواخر ٢٠١٩ وأوائل ٢٠٢٠ أحداث ومن أهمها ظهور فيروس كورونا المستجد وذلك قد يؤثر على المناخ الاقتصادي في مصر والعالم مما يؤدي إلى تباطؤ وركود اقتصادي ومن ثم أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلى انخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية خلال السنوات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري على عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الإستردادية لها وحجم إيرادات الشركات وكذلك تزايد احتمالية عدم القدرة على تحصيل المديونيات المستحقة للصندوق وكذا نتائج الأعمال خلال السنوات القادمة. ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير على الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للصندوق، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها على المدي المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذا الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

٤- نقدية بالبنوك

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٣١ ٢٦٣	٣٧٢ ٨٨٥	البنك التجاري الدولي - عملة محلية
٢ ٢٣٨ ٥٦١	٦٩٩ ٠٦٩	البنك التجاري الدولي - عملة أجنبية
١ ٣٣٠ ١٠٠	٩٩٣ ١٦٤	بنك فيصل الإسلامي المصري
٤ ٤٧٨	٤ ٥٦٨	بنك المصرف المتحد
٣ ٩٠٤ ٤٠٣	٢ ٠٦٩ ٦٨٦	

٥ - استثمارات متداولة في أوراق مالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ مارس ٢٠٢٠		أسهم محلية - عملة محلية
النسبة إلى	القيمة	النسبة إلى	القيمة	
أموال الصندوق	جنيه مصرى	أموال الصندوق	جنيه مصرى	قطاع البنوك
٣,٠٦	٩٠٩ ٦٨٨	٤,٢٣	٩٣٢ ٩٧٦	بنك فيصل الإسلامى المصرى
٢,٠٤	٦٠٨ ٤٨١	٢,١٠	٤٦٤ ٤٣٦	قطاع الموارد الأساسية
٣,٣٢	٩٨٧ ١١٨	٢,٨٢	٦٢١ ٧٩٥	أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
٠,٠٠	.	١,٢٠	٢٦٤ ٢١٣	سيدى كرير للبتر وكماويات
٠,١٩	٥٦ ٠٥٢	٠,٥٦	١٢٣ ٤٠٦	الشركة المالية والصناعية المصرية
١,٠٩	٣٢٣ ٤١٢	١,٤٤	٣١٧ ٦٢٠	قطاع المنسوجات والسلع المعمرة
٣,٩٨	١ ١٨٥ ٩٩٠	٣,٠٩	٦٨٣ ٢٣٤	النساجون الشرقيون
.	.	١,٨٥	٤٠٩ ١٦١	قطاع التشييد والبناء
.	.	٠,١١	٢٤ ٤٧٠	العربية للأسمنت
٨,١٦	٢ ٤٢٩ ٣٠٦	٧,٧٢	١ ٧٠٤ ٤٠٠	قطاع الخدمات المالية غير المصرفية
٦,٠٣	١ ٧٩٥ ٧٣٦	٥,٢٢	١ ١٥١ ٥٤١	سى اى كابيتال
١,٣٦	٤٠٣ ٧٨٤	٠,٧٥	١٦٤ ٥٩١	شركة هيرمس القابضة
٥,٤٨	١ ٦٣٠ ٣٠٦	٦,٩٤	١ ٥٣٣ ٢٧٢	شركة القلعة
١٠,٢٨	٣ ٠٦٠ ١٨٩	٣,٩٠	٨٦١ ١٣٢	خدمات ومنتجات صناعية وسيارات
١,٥١	٤٤٨ ٥٥٧	٢,٠٢	٤٤٥ ٥٩٣	السويدى الكتريك
١٥,٣٩	٤ ٥٨١ ٧٠٣	٩,٦٢	٢ ١٢٢ ٩٦٤	قطاع الموزعون وتجارة التجزئة
٠,٠٠	.	٢,٥٠	٥٥٣ ٠٤٨	شركة ام جروب
١٥,٤٧	٤ ٦٠٤ ٠٠٥	١٦,٠٦	٣ ٥٤٦ ٢٥٨	قطاع الاسكان والعقارات
٠,٠٠	.	٠,٩٠	١٩٩ ٣٧٢	مصر الجديدة للاسكان والتعمير
٠,٠٠	.	٠,٤٥	٩٩ ٤٢٠	شركة اعمار مصر
		١,٢٧	٢٧٩ ٤٥٧	شركة اوراسكوم للتنمية
٧٧,٣٥	٢٣ ٠٢٤ ٣٢٦	٧٤,٧٤	١٦ ٥٠٢ ٣٥٩	قطاع الاتصالات
١٦,٥٥	٤ ٩٢٥ ٥٦٢	١٠,٦٧	٢ ٣٥٥ ٦٤١	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
١٦,٥٤٦٧	٤ ٩٢٥ ٥٦٢	١٠,٦٧	٢ ٣٥٥ ٦٤١	قطاع الصحة والادوية
				مستشفى كيلوبترا
				شركة المصرية الدولية لصناعات الادوية
				شركة ابن سينا للادوية
				قطاع الاغذية والمشروبات
				شركة اديتا للصناعات الغذائية
				شركة جهينة للصناعات الغذائية
				قطاع المقاولات والانشاءات الهندسية
				شركة اوراسكوم كونستركشن ليميتد
				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 مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٥٣.٨٢	١٥٢.٢٣٧	ضرائب دمغة
١٢.٥٧	٤٩٠	عمولة مقابل الخدمات الادارية
١٢.٥٧	٤٩٠	أتعاب مدير الاستثمار
١٢٦٤	٥٧	عمولة حفظ
١٩٤١٠	٦٦.٠٠٠	أتعاب مراجعة مستحقة
١٤١٣	٠	أتعاب خدمات الاداره
٤٤٧٥	١٧٩٩٩	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية
٩٩٠٠	٢٨٦٠٠	أتعاب المستشار الضريبي
٤٩٤٤	٤٩٤٤	رسم التأمين التكافلى
٠	٢٩١٠	ضرائب توزيعات
٤٢٢٥	٠	مصروفات اعلان مستحقة
٢٤٤٨	٧٣١٠	ضرائب خصم واطافه
٧٣١٠	٢٨١.٠٣٦	مخصص رسم التطوير
٢٣٢.٥٨٩		الاجمالى

٧ - ضرائب الدخل

قامت إدارة الصندوق بحساب الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن الفرق بين تكلفة الاقتناء وقيمة صافى عمليات بيع الأوراق المالية المقيدة بالبرصة ، طبقا للقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتقدير الإقرار الضريبي 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 مارس ٢٠٢٠ كما يلى :

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		أولاً : بنك فيصل الاسلامى المصرى
		أرصدة المركز المالى
٩٣٢ ٩٧٦	٩٣٢ ٩٧٦	أسهم البنك المملوكة للصندوق
٢٤٥	٦ ٠٢٩	عمولة البنك المستحقة
٩٩٣ ١٦٤	١ ٣٣٠ ١٠٠	نقدية بالبنوك
		حقوق الملكية
٣٩ ٠٠٠	٣٤ ٠٠٠	عدد الوثائق المملوكة للبنك
٣ ٩٨١ ٥١٠	٢ ٥٩٠ ٨٠٠	قيمة الوثائق المملوكة
		تعاملات البنك خلال الفترة / العام
١٠١ ٢٠٤	١٩ ١١٠	عمولة الخدمات الادارية
		ثانياً : البنك التجارى الدولى
		أرصدة المركز المالى
٢٤٥	٦ ٠٢٩	عمولة البنك المستحقة
٥٧	١ ٢٦٤	عمولة الحفظ المستحقة
٣٧٢ ٨٨٥	٣٣١ ٢٦٣	نقدية بالبنوك - جنيه مصرى
٦٩٩ ٠٦٩	٢ ٢٣٨ ٥٦٠	نقدية بالبنوك - دولار أمريكى
		حقوق الملكية
٢٧ ٦٩٠	٣٤ ٥٩٦	عدد الوثائق المملوكة للبنك
٢ ٨٢٦ ٨٧٢	٢ ٦٣٦ ٢١٥	قيمة الوثائق المملوكة
		تعاملات البنك خلال الفترة / العام
١٠١ ٢٠٤	١٩ ١١٠	عمولة الخدمات الادارية
٢٤ ٨١٧	٤ ١١٨	عمولة حفظ الاوراق المالية
		ثالثاً : شركة الادارة سى اى كابيتال
		أرصدة المركز المالى
١ ١٨٥ ٩٩٠	٦٨٣ ٢٣٤	أسهم الشركة المملوكة للصندوق
٤٩٠	١٢ ٠٥٧	عمولة شركة الادارة المستحقة
		تعاملات الشركة خلال الفترة / العام
٢٠٢ ٤٠٨	٣٨ ٢٢٠	عمولة شركة الادارة خلال الفترة / العام