

شركة صناديق المؤشرات
شركة مساهمة مصرية

تقرير مراقبي الحسابات
والقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

وحيد عبدالغفار وشركاه - بيكر تيللي
محاسبون قانونيون ومستشارون

ماك ميلان و دز - مصر
محاسبون قانونيون ومستشاريون

صفحة	الفهرس
١	تقرير مراقبى الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الأرباح أو الخسائر
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغير فى حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٤-٧	ملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية

وحيد عبدالغفار وشركاه - بيكر تيللي
محاسبون قانونيون ومستشارون
س ٦١ ، قطعة ١١ ، الشطر العاشر
زهراء المعادي

ماك ميلان ودز - مصر
محاسبون قانونيون واستشاريون
٥٠٠ ش عبد المنعم رياض ، مدينة
السادس من أكتوبر ، الجيزة

تقرير مراقبي الحسابات

السادة / مساهمي شركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية
راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية مدير الاستثمار عن القوائم المالية
هذه القوائم المالية مسؤولة مدير الاستثمار "شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار"، فمدير الاستثمار مسئول عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولة 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 المسؤولة اختيار السياسات المحاسبية الملزمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملزمة للظروف.

مسئولية مراقبي الحسابات
تتخصص مسؤوليتنا على 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 أداء 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 رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى مدير الاستثمار. وتتضمن 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 لشركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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 أنها تتماشى مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وتعديلاتها وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

مراقبي الحسابات

محمد متولى رضوان

رقم القيد في سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية ٥٥١
وحيد عبدالغفار وشركاه - بيكر تيللي
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم القيد في سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية ١٧١
ماك ميلان ودز - مصر
محاسبون قانونيون واستشاريون

القاهرة في : ١٤ أغسطس ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			الأصول
٧٤,٦٦٣,٥٨٣	٧٣,٨٧٨,٠٣٣	٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم
٦٢٤,٠٣٨	٤٦٠,٠٨٧	١٠	نقدية بالبنوك
١١٧,٣٩٩	٣٠١,٦٤٢	١١	أرصدة مدينة أخرى
<u>٧٥,٤٠٥,٠٢٠</u>	<u>٧٤,٦٣٩,٧٦٢</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال المدفوع
٤٨,٧٣٢,٥٧٣	٤١,٤٩١,٢٢٧		وثائق استثمار أخرى
٥٣,٧٣٢,٥٧٣	٤٦,٤٩١,٢٢٧		إجمالي وثائق الاستثمار المصدرة والمدفوعة
٢١,٣٥٤,٠٣٢	٢٧,٧٩٥,٩٩٧		أرباح مرحلة
<u>٧٥,٠٨٦,٦٠٥</u>	<u>٧٤,٢٨٧,٢٢٤</u>	١٤	إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
٣١٨,٤١٥	٣٥٢,٥٣٨	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٣١٨,٤١٥	٣٥٢,٥٣٨		إجمالي الالتزامات
<u>٧٥,٤٠٥,٠٢٠</u>	<u>٧٤,٦٣٩,٧٦٢</u>		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

مدحت فتحى
مدير العمليات
شركة بلتول لإدارة صناديق الاستثمار
مدير الاستثمار

شيرين فاضل
العضو المنتدب

شركة صناديق المؤشرات
الجهة المؤسسة

القاهرة في ١٤ أغسطس ٢٠١٨
تقرير مراقبى الحسابات مرفق.

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

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

عن الفترة المالية من ١ ابريل ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	عن الفترة المالية من ١ ابريل ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)
٩٢٦,٩٠٠	(٤,٤٩٤,٢٧٨)	٢,٠٦٠,٥٧٥	٦,٢٣٣,٧٦٤		صافى التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية
(٢١,١٣١)	(٢٩٦,٩٦٦)	(١٠٢,٩٥٧)	(٣٥٦,١١٠)		صافى خسارة بيع أوراق مالية
٨٥٧,٨٤٩	٧٥٨,٩٨٧	٩١٨,٠٧٧	١,٠٣٧,٣٤٥		توزيعات أرباح أسهم
٤,٧٣١	-	٨,٣٨٥	١,٤٤٦		فوائد وعوائد دائنة
٩,٠٠٠	-	١٨,٠٠٠	-		عمولة استرداد وثائق
١,٧٧٧,٣٤٩	(٤,٠٣٢,٢٥٧)	٢,٩٠٢,٠٨٠	٦,٩١٦,٤٤٥		إجمالي الإيرادات
					يخصم : المصروفات
٤٩,٢٣٤	٨٦,٠٦٣	٨٤,٤١٢	١٦٦,٤٤٥	٤	أتعاب مدير الاستثمار
٥,٤٧٠	٩,٥٥٤	٩,٣٧٩	١٨,١٦٤	٥	عمولة شركة خدمات الإدارة
٩١٠	٢,٢٧٥	١,٨١٠	٦,٣٥٣	٦	عمولة حفظ أوراق مالية
٨٥,٧٨٥	٧٥,٨٩٨	٩١,٨٠٨	١٠٣,٧٣٤		ضرائب على توزيعات أرباح الأسهم
٨٩,٣٨١	١٠٠,٦٨٧	١٩٦,٨٢٧	١٧٩,٧٨٤	١٦	مصروفات ادارية وعمومية أخرى
٢٣٠,٧٨٠	٢٧٤,٤٧٧	٣٨٤,٢٣٦	٤٧٤,٤٨٠		اجمالي المصروفات
١,٥٤٦,٥٦٩	(٤,٣٠٦,٧٣٤)	٢,٥١٧,٨٤٤	٦,٤٤١,٩٦٥		أرباح (خسائر) الفترة
٠,٤٠	(٠,٩٩)	٠,٦٥	١,٤٩	١٥	نصيب الوثيقة في الأرباح (الخسائر)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

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

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

عن الفترة المالية من ١ ابريل ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	عن الفترة المالية من ١ ابريل ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	(جميع المبالغ بالجنيه المصرى)
١,٥٤٦,٥٦٩	(٤,٣٠٦,٧٣٤)	٢,٥١٧,٨٤٤	٦,٤٤١,٩٦٥	أرباح (خسائر) الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
١,٥٤٦,٥٦٩	(٤,٣٠٦,٧٣٤)	٢,٥١٧,٨٤٤	٦,٤٤١,٩٦٥	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

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

شركة صناديق المؤشرات مساهمة مصرية
 قائمة التغير في حقوق الملكية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الإجمالي	أرباح مرحلة	وثائق		رأس المال (بما يعادله من وثائق استثمر)	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
		إجمالي وثائق الاستثمار	أخرى		
٢٣,٠٧٣,٢٣١	١١,١٢١,٥٠٨	١١,٩٥١,٧٢٣	٦,٩٥١,٧٢٣	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
٣٢,٢٢٩,٤٤٠	-	٣٢,٢٢٩,٤٤٠	٣٢,٢٢٩,٤٤٠	-	وثائق مصدره خلال الفترة
(٣,٨٤٤,١٨٢)	-	(٣,٨٤٤,١٨٢)	(٣,٨٤٤,١٨٢)	-	وثائق مستردة خلال الفترة
٢,٥١٧,٨٤٤	٢,٥١٧,٨٤٤	-	-	-	صافي ربح الفترة
٥٣,٩٧٦,٣٣٣	١٣,٦٣٩,٣٥٢	٤٠,٣٣٦,٩٨١	٣٥,٣٣٦,٩٨١	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
٧٥,٠٨٦,٦٠٥	٢١,٣٥٤,٠٣٢	٥٣,٧٣٢,٥٧٣	٤٨,٧٣٢,٥٧٣	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٨,٢٤٤,٥٢٩	-	٨,٢٤٤,٥٢٩	٨,٢٤٤,٥٢٩	-	وثائق مصدره خلال الفترة
(١٥,٤٨٥,٨٧٥)	-	(١٥,٤٨٥,٨٧٥)	(١٥,٤٨٥,٨٧٥)	-	وثائق مستردة خلال الفترة
٦,٤٤١,٩٦٥	٦,٤٤١,٩٦٥	-	-	-	صافي ربح الفترة
٧٤,٢٨٧,٢٢٤	٢٧,٧٩٥,٩٩٧	٤٦,٤٩١,٢٢٧	٤١,٤٩١,٢٢٧	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ الى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢,٥١٧,٨٤٤	٦,٤٤١,٩٦٥		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
(٢,٠٦٠,٥٧٥)	(٦,٢٣٣,٧٦٤)		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٥٧,٢٦٩	٢٠٨,٢٠١		صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٢٨,٧٤٧,٦٣٢)	٧,٠١٩,٣١٤		أرباح التشغيل قبل التغير في الأصول والالتزامات
(٢٩٦,٣٦١)	(١٨٤,٢٤٣)		أسهم بالتكلفة
٢٦٥,١٥٥	٣٤,١٢٣		أرصدة مدينة أخرى
(٢٨,٣٢١,٥٦٩)	٧,٠٧٧,٣٩٥		أرصدة دائنة أخرى
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٢,٢٢٩,٤٤٠	٨,٢٤٤,٥٢٩		المحصل من اصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
(٣,٨٤٤,١٨٢)	(١٥,٤٨٥,٨٧٥)		المدفوع في استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
٢٨,٣٨٥,٢٥٨	(٧,٢٤١,٣٤٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الناتجة من الأنشطة التمويلية
٦٣,٦٨٩	(١٦٣,٩٥١)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢١٨,٧٧٣	٦٢٤,٠٣٨		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٢٨٢,٤٦٢	٤٦٠,٠٨٧		النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة
			ويتمثل رصيد النقدية وما في حكمها فيما يلي:
٢٨٢,٤٦٢	٤٦٠,٠٨٧	١٠	حسابات جارية
٢٨٢,٤٦٢	٤٦٠,٠٨٧		النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٢٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية

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

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة صناديق المؤشرات "شركة مساهمة مصرية" بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٤ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية، 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 لاغير) بإجمالي مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (عشرة مليون جنيهاً مصرية لاغير) خصص منها لشركة صناديق المؤشرات ٥٠٠٠٠٠ وثيقة (خمسمائة ألف وثيقة) بقيمة إجمالية ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيهاً مصرية لاغير) 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 مصرية لاغير) أو نسبة ٢% من إجمالي الوثائق التي يصدرها الصندوق أيهما أكثر.

يشارك حملة وثائق 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 تتقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط وحتى تاريخ انتهاء السنة المالية التالية.

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٤ أغسطس ٢٠١٨.

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 لباقي 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.

٢ - أهم السياسات المحاسبية (تابع)

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية (تابع)

د - استخدام التقديرات والحكم 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 والافتراضات 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 التغييرات الناتجة عن مراجعة التقديرات في السنة التي يحدث فيها التغيير 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 التغييرات 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 - التبويب

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 التبويب 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)

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 الأسس 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 وفقاً 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 المعلنة 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 مخصصاً 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 (المجنبه) 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/ صانعي 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:
- ألا تقل الوزن النسبي للأسهم المكونة للمؤشر المستهدف (EGX ٣٠) عن ٩٥% من الوزن النسبي للأسهم المكونة للمحفظة، مع مراعاة ألا يقل 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 - أذون الخزانة.
 - 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 وتحتسب وتجنب يومياً وتسدد 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 وتحتسب وتجنب يومياً وتسدد في نهاية كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي الحسابات في المراجعة الدورية.
- ٦ - عمولة حفظ الأوراق المالية
- تتقاضى شركة مصر للمقاصة عمولة حفظ مركزي بواقع ٠,٢٥% (ربع في الألف) سنوياً من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحفوظ بها لديه شاملة كافة الخدمات بما في ذلك خدمات الحيازة تحتسب هذه العمولة وتجنب يومياً وتدفع في نهاية كل شهر.
- ٧ - مصروفات أخرى
- إجمالي الأتعاب الثابتة السنوية التي تتحملها الوثيقة مبلغ ١٦٠ ألف جنيه مصري سنوياً بالإضافة إلي نسبة ٠,٥٠% سنوياً بحد أقصى من صافي أصول الصندوق. بالإضافة إلي 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 وثاقه 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 المصرى (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 أصول أو 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 أى زيادة في النقدية وما في حكمها في استثمارات قصيرة الأجل وذلك للحد من تعرض الصندوق لهذا الخطر.
- ولا يوجد لدى الصندوق أصول وltزامات 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 صافى 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)

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%	
		<u>٣٠ يونيو ٢٠١٨</u>
		الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١١,٠٨١,٧٠٤)	١١,٠٨١,٧٠٤	
		<u>٣٠ يونيو ٢٠١٧</u>
		الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٨,٠٦٢,٤٥٥)	٨,٠٦٢,٤٥٥	

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 مخفضاً نظراً لانخفاض فترة استحقاق تحصيل تلك المبالغ. بالإضافة إلى قيام صندوق ضمان مخاطر التسويات بضمان السداد نيابة عن السماسرة وفي حالة تعثرهم.
- تتمثل قيمة الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
٦٢٤,٠٣٨	٤٦٠,٠٨٧	حسابات جارية
١١٧,٣٩٩	٢٢٢,٩١١	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 إلي 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 ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
٦٢٤,٠٣٨	٤٦٠,٠٨٧	BB
٦٢٤,٠٣٨	٤٦٠,٠٨٧	

٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٣-٨ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي تؤثر على قدرة الصندوق علي سداد جزء من أو كل 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 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:

٣٠ يونيو ٢٠١٨	أقل من سنة	من سنة حتى سنتين	من سنتين حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٣٥٢,٥٣٨	-	-	-	-	٣٥٢,٥٣٨
إجمالي الالتزامات					
٦٥,٦٦٩,٢٢٤	-	-	-	٨,٦١٨,٠٠٠	٧٤,٢٨٧,٢٢٤
صافي أصول الصندوق					
٦٦,٠٢١,٧٦٢	-	-	-	٨,٦١٨,٠٠٠	٧٤,٦٣٩,٧٦٢
العائدة لحاملي الوثائق القابلة للاسترداد					
الإجمالي					
٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
٣١٨,٤١٥	-	-	-	-	٣١٨,٤١٥
إجمالي الالتزامات					
٦٧,٢١٥,٨٩٢	-	-	-	٧,٨٧٠,٧١٣	٧٥,٠٨٦,٦٠٥
صافي أصول الصندوق					
٦٧,٥٣٤,٣٠٧	-	-	-	٧,٨٧٠,٧١٣	٧٥,٤٠٥,٠٢٠
العائدة لحاملي الوثائق القابلة للاسترداد					
الإجمالي					

أ - مخاطر سيولة مكونات المحفظة

هي مخاطر عدم تمكن الصندوق من تسهيل أى من استثمارته نتيجة لعدم وجود طلب على الأصل المراد تسويله. وتعتبر مخاطر السيولة محدودة في صناديق المؤشرات حيث إن الظروف الواجب فيها تسهيل 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 إتباع المؤشر

هي المخاطر المتعلقة بالتزام مدير الاستثمار بإتباع 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 تداول وثائقه 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 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 لتتفادي 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 للمتفاعدين 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
٣٠ يونيو ٢٠١٨					
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر					
	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٧٣,٨٧٨,٠٣٣	٧٣,٨٧٨,٠٣٣	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر					
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٧٤,٦٦٣,٥٨٣	٧٤,٦٦٣,٥٨٣	-	-

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

	القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
نقدية بالبنوك	٤٦٠,٠٨٧	٦٢٤,٠٣٨	٤٦٠,٠٨٧	٦٢٤,٠٣٨
أرصدة مدينة أخرى	٣٠١,٦٤٢	١١٧,٣٩٩	٣٠١,٦٤٢	١١٧,٣٩٩
أرصدة دائنة أخرى	٣٥٢,٥٣٨	٣١٨,٤١٥	٣٥٢,٥٣٨	٣١٨,٤١٥

إن القيمة العادلة للأصول والإلتزامات 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.

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم

٣٠ يونيو ٢٠١٨

نسبة استثمارات الصندوق في رأس مال الشركة / البنك %	نسبة القيمة السوقية إلى صافي أصول الصندوق %	نسبة القيمة السوقية إلى إجمالي الاستثمارات في السهم %	القيمة السوقية للأسهم التي يمتلكها الصندوق جنيهاً مصرياً	اسم الشركة / البنك المستثمر فيه
٠,٠٢٢	٣٠,٤٥	-	٢٢,٦١٨,١٣٣	قطاع البنوك البنك التجاري الدولي
٠,٠١٣	٠,٦٧	-	٤٩٨,٦٧٢	مصرف أبو ظبي الاسلامى - مصر
	٣١,١٢	٣١,٢٨	٢٣,١١٦,٨٠٥	
٠,٠٠٣	٠,٧٢	-	٥٣٤,٤١٩	قطاع الموارد الأساسية مصر للالومنيوم
٠,٠٠١	٢,٣٩	-	١,٧٧٦,٥٨٥	حديد عز
	٣,١١	٣,١٣	٢,٣١١,٠٠٤	
٠,٠١٧	٢,٦٠	-	١,٩٢٩,٧٢٠	قطاع أغذية ومشروبات جيهينة للصناعات الغذائية
	٢,٦٠	٢,٦١	١,٩٢٩,٧٢٠	
٠,٠٣٢	٠,٣٤	-	٢٥٢,١٦٨	قطاع العقارات الشركة العربية لإدارة وتطوير الأصول
٠,٠٢٢	٣,٢١	-	٢,٣٨٧,٣١٩	مدينة نصر للإسكان والتعمير
٠,٠١٨	٥,٨١	-	٤,٣١٧,٦٤٦	مجموعة طلعت مصطفي القابضة
٠,١٩	٢,٧٨	-	٢,٠٦٢,٢٦٨	بالم هيلز
٠,٠٢٥	٢,٨٤	-	٢,١١٢,٢٩٠	السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك
٠,٠١٨	٠,٤٠	-	٢٩٤,١٦٣	مجموعة بورتو القابضة
٠,٠٠٣	١,٠٢	-	٧٥٨,٧٣٧	إعمار مصر
٠,٠٠٩	١,٦٩	-	١,٢٥٣,٠٠٦	مصر الجديدة للإسكان والتعمير
	١٨,٠٩	١٨,١٩	١٣,٤٣٧,٥٩٧	
٠,٠١٦	٣,٣٢	-	٢,٤٦٤,٦٦٩	قطاع غاز وبترو الأسكندرية للزيوت المعدنية
	٣,٣٢	٣,٣٤	٢,٤٦٤,٦٦٩	
٠,٠٠٦	٢,١٩	-	١,٦٣٠,٢٢٠	قطاع الاتصالات المصرية للاتصالات
٠,٠١٤	٠,٧٢	-	٥٣٦,٤٤٧	اوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا
٠,١٤	٤,٤٤	-	٣,٢٩٦,٨١٢	جلوبال تليكوم القابضة
	٧,٣٥	٧,٤٠	٥,٤٦٣,٤٧٩	
٠,٠١٣	٩,٧٨	-	٧,٢٦٦,٨٣٣	قطاع منتجات منزلية وشخصية الشرقية - إيسترن كومباني
	٩,٧٨	٩,٨٤	٧,٢٦٦,٨٣٣	
٠,٠١٩	١,٥٨	-	١,١٧٦,٩٢٨	قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات جى بى أوتو
٠,٠١١	٦,٥	-	٤,٨٢٨,٧٦٥	السويدي للكابلات
	٨,٠٨	٨,١٣	٦,٠٠٥,٦٩٣	
٠,٠٢٥	٤,٨٧	-	٣,٦١٤,٥٩٢	قطاع خدمات مالية (باستثناء البنوك) المجموعة المالية هيرمس القابضة
٠,٠٠٥	١,٢٠	-	٨٩٢,٠٩٧	اوراسكوم كونستراكتيون ليميتد
٠,٠٣٣	٢,١٥	-	١,٥٩٦,٠٠٩	القلعة للاستشارات المالية
٠,٠٢	٠,٤٦	-	٣٣٩,٢٣٨	مجموعة عامر جروب القابضة
٠,٠١٢	٠,٩٧	-	٧١٨,٩١٩	بايونيرز القابضة
	٩,٦٤	٩,٦٩	٧,١٦٠,٨٥٥	
٠,٠٠٨	٠,٣٣	-	٢٤١,٩٩٥	قطاع التشيد ومواد البناء العربية للاسمنت
	٠,٣٣	٠,٣٣	٢٤١,٩٩٥	
٠,٠٢٣	٠,٦٤	-	٤٧٤,٥٤٩	قطاع السياحة والترفيه المصرية للمنتجات السياحية
	٠,٦٤	٠,٦٤	٤٧٤,٥٤٩	
٠,٠١	٥,٠٩	-	٣,٧٨٢,٠٤٨	قطاع الكيماويات ابو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية
٠,٠٠٥	٠,٣٠	-	٢٢٢,٧٨٦	الصناعات الكيماوية المصرية - كيما
	٥,٣٩	٥,٤٢	٤,٠٠٤,٨٣٤	
	%٩٩,٤٥	%١٠٠	٧٣,٨٧٨,٠٣٣	الإجمالي

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

اسم الشركة / البنك المستثمر فيه	القيمة السوقية للأسهم التي يمتلكها الصندوق جنية مصرى	نسبة القيمة السوقية إلى إجمالي الاستثمارات في السهم %	نسبة القيمة السوقية إلى أصول الصندوق %	نسبة استثمارات الصندوق في رأس مال الشركة / البنك %
قطاع البنوك				
البنك التجارى الدولى	٢٤,١٢٥,٧٧٤	-	٣٢,١٣	٠,٠٢٧
مصرف أبو ظبى الاسلامى - مصر	٤٩٥,٠٥٠	-	٠,٦٦	٠,٠١٦
	٢٤,٦٢٠,٨٢٤	٣٢,٩٧	٣٢,٧٩	
قطاع الموارد الأساسية				
حديد عز	١,٤٧٩,١٠٥	-	١,٩٧	٠,٠١٣
	١,٤٧٩,١٠٥	١,٩٨	١,٩٧	
قطاع التشييد ومواد البناء				
العربية للأسمنت	٢٥٩,١٧٦	-	٠,٣٤	٠,٠٠٩
	٢٥٩,١٧٦	٠,٣٥	٠,٣٤	
قطاع أغذية ومشروبات				
الشركة العربية للتصنيع دومتى	٤٣٩,٠٦٠	-	٠,٥٨	٠,٠١٥
	٤٣٩,٠٦٠	٠,٥٩	٠,٥٨	
قطاع العقارات				
مدينة نصر للاسكان والتعمير	٢,٧٤٩,١٥٦	-	٣,٦٦	٠,٠٢٦
مجموعة طلعت مصطفى القابضة	٤,٢٧٧,٣١٨	-	٥,٧٠	٠,٠٢١
بالم هيلز	٢,٠٩٢,١٥٠	-	٢,٧٩	٠,٠٢٣
السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك	١,٩٦٧,٤١٥	-	٢,٦٢	٠,٠٢٣
مجموعة بورتو القابضة	٣٤٩,٥٦٤	-	٠,٤٦	٠,٠٢١
إعمار مصر	٧٢٤,٤٠٩	-	٠,٩٧	٠,٠٠٤
مصر الجديدة للاسكان والتعمير	١,٧٣٤,٩٣٧	-	٢,٣١	٠,٠١١
	١٣,٨٩٤,٩٤٩	١٨,٦١	١٨,٥١	
قطاع غاز وبترو				
الأسكندرية للزيوت المعدنية	٢,٣٢٦,٠٣٨	-	٣,١٠	٠,٠١٩
	٢,٣٢٦,٠٣٨	٣,١٢	٣,١٠	
قطاع الاتصالات				
المصرية للاتصالات	١,٨٢٨,٣٤١	-	٢,٤٤	٠,٠٠٧
اوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا	٥٧٦,٤٦٦	-	٠,٧٧	٠,٠١٥
جلوبال تليكوم القابضة	٦,٠٦٤,٨٢٥	-	٨,٠٨	٠,٠١٧
	٨,٤٦٩,٦٣٢	١١,٣٤	١١,٢٩	
قطاع منتجات منزلية وشخصية				
العربية للحليج الأقطان	٥٨٤,٨٠٩	-	٠,٧٨	٠,٠٢٨
النساجون الشرقيون	١,٧٢٧,٦٨٣	-	٢,٣٠	٠,٠٢٣
الشرقية إيسترن كومباني	٧,٠٧٥,١٢٧	-	٩,٤٢	٠,١٥
	٩,٣٨٧,٦١٩	١٢,٥٧	١٢,٥٠	
قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات				
السويدي للكابلات	٤,٢٤١,٢٧٣	-	٥,٦٥	٠,٠١٣
	٤,٢٤١,٢٧٣	٥,٦٨	٥,٦٥	
قطاع خدمات مالية (باستثناء البنوك)				
المجموعة المالية هيرمس القابضة	٤,٢٠٥,٤١٣	-	٥,٦٠	٠,٠٢٩
القلعة للاستشارات المالية	٨٠٤,٨٠٢	-	١,٠٧	٠,٠٠٤
مجموعة عامر جروب القابضة	٢٨٢,٤٧٧	-	٠,٣٨	٠,٠١٧
بايونيرز القابضة	٨٥٣,٥٠٦	-	١,١٤	٠,٠١٤
	٦,١٤٦,١٩٨	٨,٢٣	٨,١٩	
قطاع السياحة والترفيه				
المصرية للمنتجات السياحية	٤٨٤,٠١٨	-	٠,٦٤	٠,٠٣١
	٤٨٤,٠١٨	٠,٦٥	٠,٦٤	
قطاع الكيماويات				
المالية والصناعية المصرية	٣٠٦,٧٦٩	-	٠,٤١	٠,٠٢٤
سيدى كرير للبتر وكيموايات	٢,٦٠٨,٩٢٢	-	٣,٤٧	٠,٠٢٠
	٢,٩١٥,٦٩١	٣,٩١	٣,٨٨	
الإجمالي	٧٤,٦٦٣,٥٨٣	%١٠٠	%٩٩,٤٤	

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠ - نقدية بالبنوك

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٤٦٠,٠٨٧	٦٢٤,٠٣٨	حسابات جارية
٤٦٠,٠٨٧	٦٢٤,٠٣٨	الإجمالي
%٠,٦٢	%٠,٨٣	النسبة إلي صافي أصول الصندوق

١١ - أرصدة مدينة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٢٢٢,٩١١	١١٧,٣٩٩	إيرادات مستحقة
٧٨,٧٣١	-	مصروفات مدفوعة مقدماً
٣٠١,٦٤٢	١١٧,٣٩٩	الإجمالي

١٢ - أرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٠٤,٥٣١	١٢٦,٥٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
١٥,٠٠٠	٧,٥٠٠	مكافأة أعضاء مجلس إدارة شركة صناديق المؤشرات المستحقة (إيضاح ١٧)
٢٢,٠٠٠	١٦,٥٠٠	أتعاب المستشار القانوني المستحقة
٩,٥٥٣	٨,٨٨٩	عمولة شركة خدمات الإدارة المستحقة (إيضاح ١٧)
٨٦,٠٦٤	٧٩,٩٩٧	أتعاب مدير الاستثمار المستحقة (إيضاح ١٧)
٤,٠٢٢	١,٩١٩	مستحقات أمين الحفظ
٢٢,٢٩١	١١,٧٤٠	ضرائب مستحقة
٥٢,٧١٤	٣٥,٣٧٠	رسوم نشر وإعلان
٣٦,٣٦٣	٣٠,٠٠٠	رسوم تطوير ومصروفات الهيئة العامة للرقابة المالية و أخرى
٣٥٢,٥٣٨	٣١٨,٤١٥	الإجمالي

١٣ - رأس المال المصدر والمدفوع

بلغ رأس مال الشركة المرخص به في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ 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

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية – عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٤ - حقوق الملكية

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٧٥,٠٨٦,٦٠٥	٢٣,٠٧٣,٢٣١	صافى أصول الصندوق العائدة لحاملى الوثائق القابلة للاسترداد في أول الفترة
٨,٢٤٤,٥٢٩	٤٩,٢٣٦,٨٥١	المحصل من إصدار وثائق الاستثمار خلال الفترة
(١٥,٤٨٥,٨٧٥)	(٧,٤٥٦,٠٠١)	المدفوع في استرداد وثائق الاستثمار خلال الفترة
٦٧,٨٤٥,٢٥٩	٦٤,٨٥٤,٠٨١	صافى الزيادة الناتجة من معاملات التداول
٦,٤٤١,٩٦٥	١٠,٢٣٢,٥٢٤	صافى ربح الفترة
٧٤,٢٨٧,٢٢٤	٧٥,٠٨٦,٦٠٥	صافى أصول الصندوق العائدة لحاملى الوثائق القابلة للاسترداد في نهاية الفترة المالية
٤,٣١٠,٠٠٠	٤,٧٧٠,٠٠٠	عدد الوثائق القائمة
١٧,٢٤	١٥,٧٤	القيمة الاستردادية للوثيقة

١٥ - نصيب الوثيقة في الأرباح (خسائر)

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ أبريل ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	عن الفترة المالية من ١ أبريل ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	
٦,٤٤١,٩٦٥	(٤,٣٠٦,٧٣٤)	٢,٥١٧,٨٤٤	١,٥٤٦,٥٦٩	أرباح (خسائر) الفترة
٤,٣١٠,٠٠٠	٤,٣١٠,٠٠٠	٣,٨٣٠,٠٠٠	٣,٨٣٠,٠٠٠	يقسم على :
١,٤٩	(٠,٩٩)	٠,٦٥	٠,٤٠	عدد الوثائق القائمة
				نصيب الوثيقة في الأرباح (الخسائر)

١٦ - مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ أبريل ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨	عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	عن الفترة المالية من ١ أبريل ٢٠١٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧	
٦٠,٥٣٠	٣٠,٢٨٠	٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مهنية
٥,٥٠٠	٢,٧٥٠	٦,٠٠٠	٣,٢٥٠	أتعاب قانونية
٥٣,٣٧٣	٣٤,٧٩٣	١٠١,٨٠٠	٤١,١٥٨	رسوم البورصة المصرية
٣٣,٠٢٤	١٦,٥٠١	-	-	رسوم نشر و إعلان
٢٧,٣٥٧	١٦,٣٦٣	٢٩,٠٢٧	١٤,٩٧٣	أخرى
١٧٩,٧٨٤	١٠٠,٦٨٧	١٩٦,٨٢٧	٨٩,٣٨١	الإجمالي

شركة صناديق المؤشرات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية – عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصرى إلا إذا 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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة
٧٩,٩٩٧	٨٦,٠٦٤	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار الشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في	أتعاب مدير استثمار المستحقة
٨,٨٨٩	٩,٥٥٣	مجال صناديق الاستثمار	عمولة شركة خدمات الإدارة المستحقة
٧,٥٠٠	١٥,٠٠٠	شركة صناديق المؤشرات	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة

قائمة الدخل

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة
٨٤,٤١٢	١٦٦,٤٤٥	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار الشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في	أتعاب مدير الاستثمار
٩,٣٧٩	١٨,١٦٤	مجال صناديق الاستثمار	عمولة شركة خدمات الإدارة

بلغ عدد وثائق الاستثمار التي تمتلكها شركة صناديق المؤشرات (مؤسس الصندوق) في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ عدد ٥٠٠,٠٠٠ وثيقة بقيمة اسمية ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، وقد بلغت قيمتها الاستردادية مبلغ ٨,٦١٨,٠٠٠ جنيه مصري (مقابل مبلغ ٧,٠٤٦,٥١٩ جنيه مصري ٣٠ يونيو ٢٠١٧).

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 صافى قيمة اصول الصندوق ونصيب الوثيقة من صافى هذه القيمة إعتباراً من يوم ١٧ مايو ٢٠١٧ كتاريخ محدد لإنهاء فترة وقف العمل بالضريبة المنصوص عليها فى القانون السارى حالياً ، يجب الألتزام بحساب مخصص للضريبة على الأرباح الرأسمالية على ناتج تعاملات صناديق الأستثمار.

بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠١٧ قرر مجلس النواب بأستمرار وقف العمل بالأحكام المنصوص عليها فى 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 الرأسمالية الناتجة عن التعامل فى الأوراق المالية المقيدة بالبورصة تطبيقاً لأحكام القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ المشار اليه إلا ابتداءً من ١٧ مايو ٢٠٢٠ ، ويسقط أى حق للدولة فى 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 .