

صندوق استثمار سنابل
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
(ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري)

القوائم المالية في 31 ديسمبر 2023
وكذا تقرير مراقبي الحسابات عليها

الفهرس

<u>المحتويات</u>	<u>رقم الصفحة</u>
تقرير مراقب الحسابات	1-2
قائمة المركز المالي	3
قائمة الدخل	4
قائمة الدخل الشامل	5
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق	6
قائمة التدفقات النقدية	7
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية	23-8



TGP

مراجعة الحسابات
مراجعة الحسابات
مراجعة الحسابات



تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار سنابل (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار سنابل (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) والمتمثلة في قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2023 وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغير في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية شركة خدمات الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية شركة خدمات الإدارة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة 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 مراقبي الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا، 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 شركة خدمات الإدارة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية لدى شركة خدمات الإدارة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة شركة خدمات الإدارة 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.



TGP

جرجس عبد النور وشركاء
محاسبون قانونيون واستشاريون
ومراقبو الحسابات



الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار سنابل (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) في 31 ديسمبر 2023، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية 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

تمسك شركة خدمات الإدارة حسابات مالية منتظمة للصندوق تتضمن كل ما نص القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما أن أسس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في 31 ديسمبر 2023 أنها تتفق مع أحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية وكذا أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

مراقب الحسابات

جرجس إبراهيم عبد النور

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

سجل المحاسبين والمراجعين رقم 8088

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 206

أعضاء في IECnet



القاهرة في: 03 أبريل 2024

صندوق استثمار سنابل
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
البنك الوطني للتنمية سابقاً
ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري
منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال
قائمة المركز المالي في 31 ديسمبر 2023

2022/12/31	2023/12/31	رقم	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري	الإيضاح	
1 527 222	271 964		حسابات جارية
2 912 000	8 095 000		ودائع لأجل أقل من ثلاثة اشهر
4 439 222	8 366 964		
			<u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر</u>
21 947 971	49 242 161	(4)	اسهم محلية
21 947 971	49 242 161		إجمالي الاستثمارات
42 868	49 371		كوبونات اسهم مستحقة
120 452	3 254	(5)	مدينون و ارصدة مدينة أخرى
26 550 513	57 661 750		إجمالي الأصول
			<u>الالتزامات</u>
735 093	2 379 232	(6)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
237 087	2 231 014		اسهم مشتراه تحت التسوية
972 180	4 610 245		إجمالي الالتزامات
25 578 333	53 051 505		صافي اصول الصندوق - تمثل صافي حقوق حملة الوثائق (أ)
130 905	181 274		عدد الوثائق القائمة (ب)
195.39615	292.65921		نسبب الوثيقة من صافي اصول الصندوق (أ/ب)
26 550 513	57 661 750		إجمالي الالتزامات وصافي اصول الصندوق

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير مراقبي الحسابات مرفق.

شركة فند داتا لخدمات الإدارة في
مجال صناديق الاستثمار

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر



صندوق استثمار سنابل
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري
منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال
قائمة الدخل
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

<u>2022/12/31</u>	<u>2023/12/31</u>	<u>رقم</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>الإيضاح</u>	
			<u>إيرادات النشاط</u>
742 875	1 021 164		عائد استثمارات من الأسهم
1 026 593	6 214 948		صافي أرباح بيع الأسهم
15 470	61 075		صافي أرباح بيع وثائق الاستثمار في صناديق أخرى
122 015	518 359		عوائد ودائع لاجل
5 894 257	10 501 480		صافي التغير في القيمة السوقية للاستثمارات
<u>7 801 210</u>	<u>18 317 026</u>		اجمالي إيرادات النشاط
			<u>(يخصم) منه:</u>
			<u>مصرفات النشاط</u>
(81 894)	(161 324)		اتعاب مدير الاستثمار
(51 184)	(100 828)		عمولات مصرف أبو ظبي
(51 184)	(100 828)		عمولات بنك الشركة المصرفية
(305 414)	(875 944)		اتعاب حسن أداء لمدير الاستثمار
(305 414)	(875 944)		اتعاب حسن أداء للجهات المؤسسة
(2 047)	(4 062)		اتعاب خدمات الإدارة
(205 762)	(818 709)	(7)	مصروفات عمومية
(10 367)	(7 313)		مصروفات بنكية
<u>(1 013 266)</u>	<u>(2 944 952)</u>		اجمالي مصروفات النشاط
<u>6 787 944</u>	<u>15 372 074</u>		مجمول أرباح النشاط
			<u>يضاف/(يخصم):</u>
553 666	379 361		أرباح فروق عملة
<u>7 341 610</u>	<u>15 751 435</u>		صافي أرباح العام قبل الضرائب
--	--		ضريبة الدخل
<u>7 341 610</u>	<u>15 751 435</u>		صافي أرباح العام بعد الضرائب
<u>56.083496</u>	<u>86.89296</u>		نسبب الوثيقة في صافي أرباح العام - جم/الوثيقة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

شركة فند داتا لخدمات الإدارة في
 مجال صناديق الاستثمار

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر



صندوق استثمار سنابل
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
البنك الوطني للتنمية سابقاً
ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري
منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال
قائمة الدخل الشامل
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

<u>2022/12/31</u>	<u>2023/12/31</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
7 341 610	15 751 435	صافي أرباح العام
--	--	الدخل الشامل الآخر
<u>7 341 610</u>	<u>15 751 435</u>	إجمالي الدخل الشامل

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

شركة فند داتا لخدمات الإدارة في
مجال صناديق الاستثمار

مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية



صندوق استثمار سنابل

وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر

البنك الوطني للتنمية سابقا

نو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري

منشأة وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

31/12/2022

جنيه مصري

20 417 375
7 341 610
9 462 787
(11 643 439)

25 578 333

31/12/2023

جنيه مصري

25 578 333
15 751 435
66 913 786
(55 192 049)

53 051 505

صافي أصول الصندوق أول المدة

صافي أرباح العام

وثائق استثمار مصدرة خلال العام

وثائق استثمار مستردة خلال العام

صافي أصول الصندوق آخر العام

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

شركة قند داتا الخدمات الإدارية في
مجال صناديق الاستثمار

مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية

قند داتا
لخدمات الإدارة
في مجالات صناديق الاستثمار

ADIR
مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
الإدارة المالية



صندوق استثمار سنايل
وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
البنك الوطني للتنمية سابقاً
ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري
منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال
قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

<u>2022/12/31</u>	<u>2023/12/31</u>	<u>رقم</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>الإيضاح</u>	
7 341 610	15 751 435		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			صافي أرباح العام
(5 894 257)	(10 501 480)	(4)	<u>تعديلات على صافي الربح</u>
(553 666)	(379 361)		صافي التغير في القيمة السوقية للاستثمارات المالية
893 687	4 870 594		فروق العملة
3 047 025	(16 792 710)	(4)	التغير في الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
570 611	(6 503)		التغير في العوائد المستحقة من كوبونات الأسهم المستحقة
(125 937)	117 198	(5)	التغير في حسابات مدينة أخرى
512 704	1 993 927		التغير في اسهم مشتراه
(4 250)	1 644 139	(6)	التغير في الدائنون و الارصدة الدائنة الاخرى
4 893 840	(8 173 356)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
--	66 913 786		ناتج اصدار وثائق
(2 180 652)	(55 192 049)		ناتج استرداد وثائق
(2 180 652)	11 721 737		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
2 713 188	3 548 381		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
553 666	379 361		اثر التغير في أسعار صرف العملة الأجنبية
1 172 368	4 439 222		رصيد النقدية وما في حكمها أول الفترة
4 439 222	8 366 964		النقدية وما في حكمها آخر الفترة
			<u>تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:</u>
1 527 222	271 964		حسابات جارية بالبنوك
2 912 000	8 095 000		ودائع لأجل استحقاق اقل من ثلاثة اشهر
4 439 222	8 366 964		النقدية و ما في حكمها آخر الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

شركة فند داتا لخدمات الإدارة في
مجال صناديق الاستثمار

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر

فند داتا
لخدمات الإدارة
في مجال صناديق الاستثمار

- 7 -
مصرف أبو ظبي الإسلامي
مصرف أبو ظبي الإسلامي
الإدارة العامة



صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

1. نبذة عن الصندوق

1.1 الكيان القانوني للصندوق

أنشئ بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر البنك الوطني للتنمية سابقاً صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية ذو اند تراكمي كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنكين بموجب الترخيص الصادر برقم 377 الصادر من الهيئة العامة لسوق المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية، وقد بدأ نشاط الصندوق اعتباراً من 2007/2/11.

1.2 نوع الصندوق

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية ذو اند تراكمي مع توزيع عائد دوري نصف سنوي.

1.3 غرض الصندوق

يهدف الصندوق إلى استثمار أمواله في تكوين محفظة متنوعة من الأوراق المالية المحلية والعالمية بالجنيه المصري أو العملات الأجنبية التي تنطبق عليها أحكام الشريعة الإسلامية والتي يتم مراقبتها من جهة الرقابة الشرعية كجهة للفتو بالتزام مدير الاستثمار بتطبيق أحكام الشريعة الإسلامية على كافة استثمارات الصندوق والمقيدة بالبورصة المصرية وببورصات عربية ودولية خاضعة لأشراف سلطة رقابية حكومية تمثل الهيئة العامة للرقابة المالية بمصر.

عهد البنكان بإدارة الصندوق إلى شركة سي أي كابيتال لإداره الأصول ش.م.م اعتباراً من 2021/1/1 بلغ حجم الصندوق عند الاكتتاب 100 مليون جنيه وتبلغ القيمة الاسمية للوثيقة مائة جنيه مصري، خصص لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بمبلغ 5 مليون جنيه لمزاولة نشاط الصندوق تمثل قيمة عدد مئة ألف وثيقة استثمار أكتتب فيها البنكان بالكامل مودعة بحسابات الصندوق لدى بنك الشركة المصرفية العربية الدولية ولا يجوز للبنكين استرداد هذه الوثائق أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق. وقد وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ 25/9/2007 بزيادة حجم الصندوق إلى 300 مليون جنيه مصري، وقد وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ 8/9/2008 بزيادة حجم الصندوق إلى 400 مليون جنيه مصري بموجب زيادة المبلغ المجنب للبنكين إلى 15 مليون جنيه مصري.

1.4 مدة الصندوق:

25 سنة تبدأ من تاريخ الترخيص للصندوق، وتبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام، على أن تشمل السنة الأولى المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة النشاط حتى تاريخ انتهاء السنة المالية التالية.

1.5 تاريخ اعتماد القوائم المالية

قامت لجنة الأشراف باعتماد القوائم المالية في 2024/04/01 عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31.

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2. أسس إعداد القوائم المالية:

2.1 الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وأحكام ونصوص القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية، وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ونشرة الاكتتاب العام للصندوق.

2.2 أسس القياس:

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بقائمة الدخل بالقيمة العادلة وباقتراض استمرارية الصندوق.

2.3 عملة التعامل وعملة العرض

الجنينة المصري وتعتمد هذه العملة عند تقييم الأصول والالتزامات وأعداد القوائم المالية وكذا عند الاكتتاب في وثائق الصندوق أو الاسترداد أو إعادة البيع وعند التصفية.

2.4 استخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

الاضمحلال في قيمة الأصول المالية - وفقاً للفقرة رقم 3.4

المخصصات - وفقاً للفقرة رقم 3.5

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية - وفقاً للفقرة رقم 13

أسس قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. ومن ثم يتم تحديد قيم الأصول المالية باستخدام أسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية على أساس الأسعار الحالية التي يمكن أن تسوي بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة للسوق يمكن الاعتماد عليها.

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

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

3. أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية:

3.1 أثبات المعاملات بالدفاتر

يتم امساك حسابات الصندوق وأثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية في الدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية في تاريخ التعامل، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والخصوم ذات طبيعة نقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس الأسعار الرسمية للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ، ويتم ادراج فروق العملة الناتجة عن إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل.

3.2 الاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

الاستثمارات المالية هي أصول مالية بقائمة المركز المالي ويتم قياسها دورياً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ويتم الاعتراف بفروق إعادة التقييم بقائمة الدخل.

- الأوراق المالية المقيدة بالبورصة

يتم تقييم الأوراق المالية المقيدة بالبورصة على أساس أسعار الأقفال السارية في البورصة وقت التقييم، وفي حالة تعدد أسعار التداول في ذلك اليوم يتم التقييم على أساس المتوسط المرجح لكميات وأسعار التداول والأقفال في هذا اليوم 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 10% من هذا السعر.

- الأوراق المالية الغير مقيدة بالبورصة

يتم تقييم الأوراق المالية الغير مقيدة بالبورصة التي يجري عليها تعامل مرة كل أسبوعين على الأقل بأخر سعر تداول ما لم تكن قيمتها طبقاً لأحد طرق التقييم المقبولة أقل من سعر التداول فيتم التقييم بالقيمة الأقل.

يتم تقييم الأوراق المالية الغير مقيدة بالبورصة التي يجري عليها تعامل مرة كل أسبوعين بالتكلفة أو وفقاً لقيمتها التي تم تحديدها القيمة طبقاً لأحد طرق التقييم المقبولة أيهما أقل.

ولأغراض التقييم تستخدم أسعار الصرف السارية عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري لأوراق مالية أجنبية أو الأوراق المالية المصرية الصادرة بعملة أجنبية.

- وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى

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

- أذون الخزانة المصرية

تدرج أذون الخزانة بالقوائم المالية بالقيمة الاسمية مخصصاً منها العوائد التي لم تستحق (العوائد من تاريخ القوائم المالية وحتى تاريخ استحقاق الأذون).

- شهادات ايداع البنك المركزي

يتم تقييم الشهادات ايداع البنك المركزي المصري على أساس صافي القيمة الحالية.

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

3.3 قياس الأصول والالتزامات المالية

الاصول المالية – الاعتراف والقياس والتصنيف

يتم قياس جميع الاصول المالية المعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بكاملها إما بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة، اعتماداً على تصنيف الاصول المالية.

تصنيف الاصول المالية

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المستهلكة:

1. يتم الاحتفاظ بالأصول المالية ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

2. تؤدي الشروط التعاقدية للأصول المالية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يشكل افتراضي، يتم قياس النقد وما في حكمه وأدوات الدين والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة بالتكلفة المستهلكة. يتم قياس كافة الأصول المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة.

يتم تصنيف الاصول المالية على النحو التالي:

أ- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف بها في الربح أو الخسارة أي توزيعات أرباح أو فوائد مكتسبة على الاصول المالية.

ب- التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس هذه الاصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تعديل التكلفة المستهلكة بمخصص الخسارة، إن وجد. يتم إثبات إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ومخصص الخسارة في الربح أو الخسارة.

ج- أدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي الشروط التالية:

يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل النقد للتدفقات التعاقدية وبيع الاصول المالية. تؤدي الشروط التعاقدية للأصول المالية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار.

يتم إثبات صافي الربح أو الخسارة الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يجوز إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة.

إلغاء الاعتراف بالأصول المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ومناقص ملكية الأصل إلى منشأة أخرى.

وأيضاً، إذا لم يتم التحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري ولم تستمر في السيطرة على الأصل المالي، لذا يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي.

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم تخفيض القيمة الدفترية لادوات الدين من خلال خسائر الائتمان المتوقعة.

يتم تطبيق المنهج المبسط المنصوص عليه في معيار المحاسبة المصري رقم 47 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة لادوات الدين. لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تجميع ادوات الدين بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة والفترات التي استحققت فيها هذه الارصدة. يتم تعديل معدلات الخسائر التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية عن الظروف الاقتصادية العامة التي قد تؤثر على قدرة المدين على تسوية الأرصدة المدينة. قد يتم استخدام أيضاً معلومات أكثر صلة عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، وبالتالي، تعديل معدلات الخسائر التاريخية بناءً على التغير المتوقع في هذه المعلومات مع الأخذ في الاعتبار التكلفة والجهد غير المبرر.

يتم تعديل مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل مركز مالي لتعكس التغير في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لادوات الدين، يتم تطبيق أسلوباً مبسطاً في حساب خسارة الائتمان المتوقعة.

التزامات مالية

الاعتراف والقياس للالتزامات المالية

يتم قياس جميع الالتزامات المالية لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية

يتم تصنيف الالتزامات المالية كالتزامات متداولة عندما تستوفي الشروط التالية:

- من المتوقع تسويتها خلال دورة التشغيل العادية.
 - يتم الاحتفاظ بالتزام مالي للمتاجرة
 - تستحق خلال اثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة المشمولة بالتقرير.
 - وليس لها حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير
- يتم تصنيف كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات المنشأ أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم استيعاده والمقابل المدفوع والمستحق الدفع في الربح أو الخسارة.

3.4 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المنشأ التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها وتعديلها عند الضرورة لأظهار أفضل تقدير لها.

3.5 تحقق الأرباح

يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة المقررة لكل كوبون بقرار التوزيع الصادر من الجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الأوراق المالية في تاريخ حدوث العملية بالفرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع مطروح منها مصروفات و عمولات البيع.

يتم إثبات العائد على الودائع والأذون والأوعية الاستثمارية ذات العائد على أساس الاستحقاق على أن يتم الاعتراف بالعوائد على أساس نسبة زمنية أخذ في الاعتبار معدل المستهدف على الأصل.

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

3.6 القيمة الأستردادية / البيعية للوثيقة

تحدد القيمة الأستردادية للوثيقة على أساس نصيب الوثيقة في صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية آخر يوم عمل مصرفي في الأسبوع السابق للأسترداد كما تحدد القيمة البيعية للوثيقة على أساس السعر المعلن للوثيقة في نهاية يوم طلب الشراء (يوم الشراء الفعلي).

3.7 النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية و الودائع لدى البنوك و أذون خزائنة استحقاق أقل من 91 يوم وكذا الأستثمارات المالية قصيرة الأجل عالية السيولة و التي يسهل تحويلها الى كمية محددة من النقدية دون التعرض لمخاطر هامة قد تنشأ نتيجة لحدوث أي تغيير في القيمة أو تلك الأستثمارات التي يتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الألتزامات المالية قصيرة الأجل و ليس لغرض الاستثمار أو في أي أغراض أخرى.

3.8 المساهمة التكافلية (نظام التأمين الصحي الشامل)

بتاريخ 11 يناير 2018 صدر قانون رقم 2 لسنة 2018 قانون نظام التأمين الصحي الشامل و قد ألزم أصحاب الأعمال بأداء مساهمة تكافلية بواقع 0.025 من جملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية و للشركات ايا كانت طبيعتها أو نظام القانوني الخاضعة لو و لا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل و تتولى وزارة المالية تحصيل المساهمة التكافلية وفقاً للتقرير المالي للمنشأة المقدم لمصلحة الضرائب.

3.9 المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها أتعاب الإدارة وأتعاب حسن الأداء مصروفات الحفظ ومصروفات النشاط الأخرى على أساس الاستحقاق.

3.10 أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتماشى مع التغيرات في العرض المستخدم في الفترة الحالية.

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

4. استثمارات في الأسهم المحلية:

النسبة لصافي الأصول	النسبة إلى إجمالي الاستثمارات في الأسهم	القيمة السوقية للأسهم في 31/12/2022	النسبة لصافي الأصول	النسبة إلى إجمالي الاستثمارات في الأسهم	القيمة السوقية للأسهم في 2023/12/31	اسم الشركة المستثمر فيها والقطاع الذي تنتمي إليه
(%)	(%)	جنيه مصري	(%)	(%)	جنيه مصري	
						قطاع موارد أساسية
0.54	0.01	137 860	1.06%	1.14%	561 708	أبو قير للأسمدة و الصناعات الكيماوية
0.79	0.01	201 055	1.38%	1.49%	732 784	مصر لأنتاج الأسمدة - مويكو
0.00	0.00	--	0.00%	0.00%	--	حديد عز
1.33	0.02	338 915	2.44%	2.63%	1 294 492	إجمالي قطاعات الموارد الأساسية
						قطاع الخدمات و المنتجات الصناعية و السيارات
0.25	0.00	64 740	0.00%	0.00%		السويدى اليكترويك
0.00	0.00	--	1.36%	1.46%	721 215	جى بى أوتو
0.25	0.00	64 740	1.36%	1.46%	721 215	إجمالي قطاعات الخدمات و المنتجات الصناعية و السيارات
						قطاع الخدمات المالية (باستثناء البنوك)
2.75	0.03	704 002	2.17%	2.34%	1 150 696	سى اى كابيتال القابضة
5.71	0.07	1 459 187	5.98%	6.44%	3 170 486	المجموعة المالية هيرميس
6.52	0.08	1 666 494	2.67%	2.88%	1 416 930	القابضة المصرية الكويتية بالجنيه
--	0.00	--	2.57%	2.77%	1 362 961	القابضة المصرية الكويتية بالدولار
5.41	0.06	1 383 744	0.00%	0.00%	--	بى انفيستمينت القابضة
--	0.00	--	3.94%	4.25%	2 091 949	القعة للاستثمارات المالية
--	0.00	--	0.00%	0.00%	--	اوراسكوم للاستثمار القابضة
20.39	0.24	5 213 427	17.33%	18.67%	9 193 022	إجمالي قطاع الخدمات المالية
						قطاع البنوك
4.90	0.06	1 253 515	12.95%	13.96%	6 872 601	بنك أبو ظبى الإسلامى
2.86	0.03	732 201	0.00%	0.00%	--	بنك أبو ظبى الإسلامى 2
4.90	0.06	1 253 529	3.40%	3.66%	1 801 311	بنك فيصل الإسلامى
12.66	0.15	3 239 245	16.35%	17.61%	8 673 912	إجمالي قطاع البنوك
						قطاع النقل
1.34	0.02	343 205	0.00%	0.00%	--	ايجى ترانس
1.34	0.02	343 205	0.00%	0.00%	--	إجمالي قطاع النقل
						قطاع المرافق
--	0.00	--	1.48%	1.59%	782 920	غاز مصر
0.00	0.00	--	1.48%	1.59%	782 920	إجمالي قطاع المرافق

صندوق استثمار سنابل وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

قطاع المقاولات و الانشاءات الهندسية					
1.45	0.02	371 518	%0.00	%0.00	اوراسكزم كونستراكتشن ليميتيد
1.45	0.02	371 518	%0.00	%0.00	إجمالي قطاع المقاولات و الانشاءات الهندسية
قطاع الأغذية و المشروبات و التبغ					
4.54	0.05	1 160 051	%2.94	%3.17	ايديتا للصناعات الغذائية
0.58	0.01	149 276	%5.24	%5.65	القاهرة للوجان
	0.00		%1.50	%1.62	عبور لاند للصناعات الغذائية
1.74	0.02	443 830	%1.38	%1.49	جيبنة للصناعات الغذائية
6.86	0.08	1 753 157	%11.07	%11.93	إجمالي الأغذية و المشروبات و التبغ
قطاع العقارات					
3.46	0.04	886 051	%3.57	%3.85	مدينة مصر للأسكان و التعمير
5.80	0.07	1 483 609	%2.99	%3.22	مصر الجديدة للأسكان و التعمير
3.45	0.04	881 451	%1.94	%2.10	اعمار مصر للتنمية
0.44	0.01	113 386	%3.29	%3.55	بالم هيلز لاعادة التعمير
1.32	0.02	337 025	%0.00	%0.00	القاهرة للاستثمار و التنمية العقارية
0.50	0.01	128 302	%2.73	%2.94	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
14.97	%17.45	3 829 824	%14.53	%15.65	إجمالي قطاع العقارات
قطاع مواد البناء					
1.80	0.02	460 381	%1.91	%2.06	العربية للأسمنت
2.11	0.02	540 064	%1.99	%2.14	العز بورسلين
3.91	0.05	1 000 445	%3.90	%4.21	إجمالي قطاع مواد البناء
قطاع التجارة و التوزيع					
1.80	0.02	460 381	%1.43	%1.54	النوعية للمحاصيل الزراعية
2.11	0.02	540 064	%1.44	%1.55	ام.ام جروب للصناعة و التجارة العالمية
3.91	0.05	1 000 445	%2.87	%3.10	إجمالي قطاع التجارة و التوزيع
قطاع الاتصالات و التكنولوجيا					
3.02	0.04	771 939	%0.00	%0.00	اى فاينانس للاستثمارات المالية و الرقمية
			%2.55	%2.75	راية لخدمات مراكز الاتصالات
0.58	0.01	148 313	%0.00	%0.00	راية كونكت
8.33	0.10	2 130 614	%11.53	%12.42	المصرية للاتصالات
11.93	0.14	3 050 866	%14.08	%15.17	إجمالي قطاع الاتصالات و التكنولوجيا
قطاع الرعاية الصحية و الادوية					
7.48	0.09	1 914 343	%2.08	%2.24	مستشفى كيلوباترا
			%1.66	%1.79	ابن سينا فارما
			%2.37	%2.55	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ابييكو
7.48	0.09	1 914 343	%6.11	%6.58	إجمالي قطاع الرعاية الصحية و الادوية

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

						قطاع الخدمات التعليمية
1.37	0.02	350 104	%0.00	%0.00		إدارة الخدمات التعليمية
1.37	0.02	350 104	%0.00	%0.00		إجمالي قطاع الخدمات التعليمية
						قطاع المنسوجات و المواد المعمرة
1.87	0.02	478 182	%1.30	%1.40	691 518	النساجون الشرقيون
1.87	0.02	478 182	%1.30	%1.40	691 518	إجمالي قطاع الترفيه والسياحة
85.81	0.90	21 947 971	%82.36	%100	49 242 161	إجمالي الاستثمارات في الأسهم

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتمثل رصيد المدينون والأرصدة المدينة الأخرى في 31 ديسمبر 2023 فيما يلي:

2022/12/31 جنيه مصرى	2023/12/31 جنيه مصرى	
117 616	--	اسهم مبيعة تحت التسوية
2 836	3 254	فوائد ودائع مستحقة
120 452	3 254	

6. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتمثل رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في 31 ديسمبر 2023 فيما يلي:

2022/12/31 جنيه مصرى	2023/12/31 جنيه مصرى	
8 820	16 991	اتعاب مستحقة لمدير الاستثمار
610 828	1 751 887	اتعاب مستحقة لمدير الاستثمار (حسن أداء)
220	450	اتعاب شركة خدمات الإدارة
27 500	27 500	اتعاب مستحقة لمراقبي الحسابات
21 945	21 077	مصرفات مستحقة دعايا و اعلان
--	4 000	اتعاب اعداد القوائم المالية
7 700	7 700	اتعاب مستحقة للمستشار الضريبي
2 143	2 469	ضرائب توزيعات الكوبونات
15 000	15 000	اتعاب مستحقة لجنة الاشراف
15 000	15 000	اتعاب مستحقة لجنة الرقابة الشرعية
2 000	2 000	اتعاب مستحقة للممثل القانوني لجماعة حملة الوثائق
1 331	3 304	ضرائب خصم و إضافة
--	465 331	ضرائب أرباح رأس مالية
11 025	21 238	اتعاب البنك المؤسس
1 564	3 041	رسم التطوير المستحق للهيئة العامة للرقابة المالية
10 016	22 244	مساهمة تكافلية (التأمين الصحى الشامل)
735 092	2 379 232	الأجمالي

7. مصروفات عمومية وإدارية

تتمثل المصروفات العمومية والإدارية في 31 ديسمبر 2023 فيما يلي:

2022/12/31 جنيه مصرى	2023/12/31 جنيه مصرى	
8 454	17 092	المساهمة التكافلية (التأمين الصحى الشامل)
27 500	27 500	اتعاب مهنية (مراقب الحسابات)
--	30 121	اتعاب حفظ أوراق مالية
4 324	324	رسوم التسجيل على منظومة الضرائب المصرية
21 945	23 350	مصاريف دعايا و اعلان
6 870	8 658	مصاريف بريد

صندوق استثمار سنابل وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

5 405	5 000	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
60 000	60 000	مصروف أتعاب لجنة الاشراف
60 000	60 000	مصروف أتعاب لجنة الشريعة
2 000	2 000	أتعاب الممثل القانوني لجماعة حملة الوثائق
7 700	7 700	أتعاب المستشار الضريبي
1 564	4 672	رسم التطوير المستحق للهيئة العامة للرقابة المالية
--	4 000	أتعاب اعداد القوائم المالية
	568 291	ضرائب توزيعات الأرباح
205 762	818 709	

8. أتعاب مدير الاستثمار:

تتمثل أتعاب مدير الاستثمار طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنكين ومدير الاستثمار:

- أتعاب الإدارة بواقع 0.40% سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحسب وتجنب يومياً وتدفع في بداية كل شهر.
- أتعاب حسن الأداء بمعدل 15% سنوياً من صافي أرباح الصندوق التي تزيد عن الأرباح المحسوبة بمعدل خصم والإقراض المعطن من البنك المركزي المصري مضاف له علاوة 2% خلال السنة المالية موضع التقييم وتحسب وتجنب يومياً.

طبقاً لاجتماع حملة الوثائق المنعقد في 2019/11/21 فقد تم تعديل بند أتعاب حسن الأداء بعد الرجوع لنشرة الاكتتاب الصندوق و عقد الإدارة وفقاً لطريقة H.M.M و التي يتم احتسابها بناء على مقارنة آخر سعر للوثيقة استحق وسدد عنه أتعاب بسعر أول العام + تكلفة الفرصة البديلة.

وذلك بالشروط التالية:

- زيادة في سعر الوثيقة شاملة التوزيعات التي تمت من وقت استلام موجودات الصندوق.
- تستحق أتعاب حسن الأداء من بداية كل عام حتى نهايته، ويتم سداده فقط في حالة زيادة سعر الوثيقة شاملاً التوزيعات في نهاية العام عن أعلى سعر وصلت اليه الوثيقة استحق و سدد عنه أتعاب حسن الأداء سابقة خلال 3 سنوات السابقة لفترة الاحتساب أو تاريخ الاستلام إدارة الصندوق، ذلك بعد اعتماد صافي أصول الصندوق من مراقبي حسابات الصندوق.

9. أتعاب و عمولات بنك الشركة المصرفية العربية الدولية و مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر:

- أ- يتقاضى بنك الشركة المصرفية العربية الدولية عمولة بواقع 0.25% من القيمة الصافية لأصول الصندوق. تحسب و تجنب يومياً و تدفع في بداية كل شهر بعد اعتماد مراقبي حسابات الصندوق.
- ب- يتقاضى بنك أبو ظبي الإسلامي - مصر البنك الوطني للتنمية سابقاً عمولة بواقع 0.25% من القيمة الصافية لأصول الصندوق تحسب و تجنب يومياً وتدفع في بداية كل شهر بعد اعتماد مراقبي حسابات الصندوق.
- ت- يتقاضى بنك الشركة المصرفية العربية الدولية عمولة حفظ مركزى بواقع 0.1% من قيمة الأوراق المالية المتداولة الخاصة بالصندوق المحفوظة لديه.
- ث- طبقاً للمادة 10 من العقد المبرم بين البنكين المصدرين للصندوق و مدير الاستثمار، يستحق مدير الاستثمار 7.5% من صافي أرباح الصندوق التي تزيد من الأرباح المحسوبة طبقاً للشرط الحدى المذكور

صندوق استثمار سنابل وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

على أن يقسم البنكين المؤسسين باقي أتعاب حسن الأداء و التي تقدر 7.5% من صافي أرباح الصندوق التي تزيد عن الأرباح المحتسبة طبقاً للشرط الحدي المذكور مناصفة فيما بينهما.

10. أتعاب شركة خدمات الإدارة:

تتقاضى شركة الدولية لخدمات الإدارة عمولات بواقع 0.01% سنوياً من صافي أصول الصندوق و تحتسب هذه العمولة و تجنب يومياً و تدفع في آخر كل شهر، على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من قبل مراقب حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

تم تغيير شركة خدمات الإدارة من الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار ServFund الي شركة فند داتا لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار Fund Data وذلك في ضوء قرار لجنة الاشراف بتاريخ 2023/09/11 وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ 2024/03/12.

كما تلتزم شركة خدمات الإدارة بأداء المهام التالية:

- اعداد بيان يومي بعدد الوثائق القائمة للصندوق و يتم الإفصاح عنه و أخطار الهيئة به في المواعيد التي تحددها .
- احتساب صافي قيمة وثائق الصندوق.
- قيد المعاملات التي تتم على وثائق الصندوق.
- اعداد و حفظ سجل ألى بحاملي وثائق و يعد سجل حملة الوثائق قرينه على ملكيه المستثمرين للوثائق المثبتة فيه.
- التأكد من تحصيل توزيعات أرباح الأوراق المالية التي يساهم فيها الصندوق.
- الاشراف على توزيعات الصندوق على حملة الوثائق و إصدار تقارير دورية للبنك.

11. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل الصندوق مع بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر (مؤسسين الصندوق) وشركة الإدارة على نفس الأسس التي يتعامل بها مع الغير و تتمثل طبيعة تلك المعاملات و ارصنتها فيما يلي:

2023/12/31	ارصدة المركز المالي
جنيه مصرى	
8 095 000	بنك الشركة المصرفية (ودائع لأجل)
265 068	بنك الشركة المصرفية (حسابات جارية)
2 155	مصرف أبو ظبي الاسلامى - مصر (حسابات جارية)
16 991	مدير الاستثمار - اتعاب الإدارة المستحقة
10 619	بنك الشركة المصرفية (اتعاب مستحقة)
10 619	مصرف أبو ظبي الاسلامى - مصر (اتعاب مستحقة)
2023/12/31	المعاملات بقائمة الدخل
جنيه مصرى	
100 828	بنك الشركة المصرفية (عمولة البنك)
100 828	مصرف أبو ظبي الاسلامى - مصر (عمولة البنك)
161 324	مدير الاستثمار - سى اى كابيتال (اتعاب الإدارة)
4 062	الشركة المصرية لخدمات الإدارة (عمولة)
30 121	بنك الشركة المصرفية (امين الحفظ)

صندوق استثمار سنابل وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

12. الضرائب

- أرباح صناديق الاستثمار معفاة من الضرائب طبقاً للقانون رقم 91 لسنة 2005 بإصدار قانون الضرائب على الدخل، فيما عدا عوائد أذون الخزانة والتي تم إخضاعها للضريبة اعتباراً من 5 مايو 2008 تاريخ صدور قانون 114 لسنة 2008 .
- صدر القرار الجمهوري بقانون رقم 35 لسنة 2014 وقد تضمن هذا القانون أحكاماً بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون 91 لسنة 2005 ، ومنها المعالجة للضريبة المتعلقة بصناديق الاستثمار وذلك بإخضاعها للضريبة على الدخل مع الأخذ في الاعتبار الإعفاءات التالية :
 1. إعفاء توزيعات صناديق الاستثمار في الأوراق المالية المنشأة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 التي لا يقل استثمارها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن (80%).
 2. إعفاء توزيعات صناديق الاستثمار القابضة التي يقتصر الاستثمار فيها على صناديق الاستثمار المشار إليها في البند السابق.
 3. إعفاء 90% من توزيعات الأرباح التي تحصل عليها صناديق الاستثمار في الأوراق المالية و صناديق استثمار القابضة المشار إليهما في البندين أعلاه.
 4. إعفاء عائد صناديق الاستثمار التي يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره.
 5. إعفاء عائد السندات المقيدة في جداول بورصة الأوراق المالية دون سندات الخزانة.
- بتاريخ 6 أبريل 2015 صدر القرار الوزاري رقم 172 لسنة 2015 بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الضريبة على الدخل الصادر بقرار وزير المالية رقم 991 لسنة 2005.
- بتاريخ 20 أغسطس 2015 صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم 96 لسنة 2015 يعدل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم 91 لسنة 2005 و القرار رقم 44 لسنة 2014 بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل، على أن يعمل بهذا القرار اعتباراً من اليوم التالي لنشره، وفيما يلي بأهم التغيرات الواردة بالقرار:
 1. تخفيض سعر ضريبة على الدخل ليصبح 22.5% من صافي الأرباح السنوية.
 2. وقف العمل بفرض ضريبة رأس مالية على ناتج التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من 17 مايو 2015.
- بتاريخ 31 مايو 2015 أصدرت مصلحة الضرائب المصرية الكتاب الدوري رقم 12 لسنة 2015 بشأن تطبيق التعديلات التي تمت على قانون الضريبة على الدخل و لائحته التنفيذية، حيث ورد بالبند خامساً منه فرض الضريبة الإضافية الصادرة بقانون رقم 44 لسنة 2014 على وعاء الضريبة على الدخل سواء كان خاضعاً لها أو معفى منها.
- بتاريخ 16 مايو 2017 صدر كتاب دوري رقم 1 عن الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل و أثرها على صناديق الاستثمار المنشأة وفقاً لأحكام القانون 95 لسنة 1992 الذي يتضمن أن سلامة حساب صافي قيمة أصول الصندوق و نصيب الوثيقة من صافي هذه القيمة اعتباراً من يوم 17 مايو 2017 كتاريخ محدد لإنهاء فترة وقف العمل بالضريبة المنصوص عليها في القانون الساري حالياً، يجب الالتزام بحساب مخصص لضريبة الأرباح الرأسمالية على ناتج تعاملات صناديق الاستثمار.
- بتاريخ 19 يونيو 2017 قرر مجلس النواب باستمرار وقف العمل بالأحكام المنصوص عليها في القانون رقم 53 لسنة 2014 بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بقانون 91 لسنة 2005 فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة من التعامل عن الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة 3 أعوام.

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

ولا يجوز تحصيل الضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة تطبيقاً لأحكام القانون رقم 53 لسنة 2014 المشار إليه إلا ابتداء من 17 مايو 2021، و يسقط أى حق للدولة في الضريبة المذكورة و تحصيلها قبل هذا التاريخ.

- تفرض ضريبة على أجمالي 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 التالي:

- 1.25 في الألف يتحملها المشتري و1.25 في الألف يتحملها البائع من تاريخ العمل بهذا القانون وحتى 31 مايو 2018.
- 1.50 في الألف يتحملها المشتري و1.50 في الألف يتحملها البائع من 1 يونيو 2018 حتى 31 مايو 2019.
- 1.75 في الألف يتحملها المشتري و1.75 في الألف يتحملها البائع من 1 يونيو 2019.

- بتاريخ 06 يونيو 2023 صدر قانون رقم 30 لسنة 2023 بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم 91 لسنة 2005 وبتعديل بعض أحكام القانون رقم 182 لسنة 2020 بتعديل المادة 50 ومنها يعفى من الضريبة أرباح صناديق الاستثمار في الأسهم المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية ، وأرباح صناديق الاستثمار القابضة في الأسهم ذاتها أو في صناديق الاستثمار في هذه الأسهم المنشأة وفقاً لقانون سوق رأس المال المشار إليه ، وما تحصل عليه هذه الصناديق من توزيعات وأرباح رأسمالية ، وكذلك ما تحصل عليه من عوائد على ودائعها البنكية ، والعوائد التي تحصل عليها صناديق الاستثمار القابضة من الصناديق المستثمر فيها ، وذلك كله بشرط أن تقتصر محفظة الأسهم على أسهم الشركات المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية ، وذلك كله مع عدم الإخلال بأحكام المادة (58) من هذا القانون وفي حدود الغرض المرخص لها به.

ويموجب شهادة من المستشار الضريبي بالموقف الضريبي للصندوق بتاريخ 30 يناير 2024، فقد أفاد الآتي:

1-ضرائب الأرباح التجارية:

قدم الصندوق إقرارته الضريبية وحتى إقرار عام 2022 لمأمورية ضرائب الشركات المساهمة بالقاهرة ملف ضريبي رقم 1/5/767/195 وقام بسداد الضرائب المستحقة من واقع الإقرارات المقدمة سنوياً.

وهذا ولم يتم فحص الصندوق من مأمورية الضرائب حتي تاويخة ولا توجد نزاعات أو خلافات بين الشركة والمأمورية ولا توجد ضرائب أرباح تجارية مستحقة الأداء علي الصندوق حتي تاريخه.

2-ضرائب المرتبات والأجور:

لا توجد ضرائب مرتبات وأجور مستحقة علي الصندوق حتي تاريخه.

3-ضرائب القيمة المضافة:

الصندوق غير خاضع لضريبة القيمة المضافة وبالتالي غير مسجل بها ولا توجد ضرائب مستحقة حتي تاريخه.

4-ضرائب الخصم والاضافة:

لا توجد ضرائب خصم وإضافة مستحقة علي الصندوق حتي تاريخه.

5-ضرائب الدمغة:

لا توجد ضرائب دمغة مستحقة علي الصندوق حتي تاريخه.

6-التأمينات الاجتماعية:

الصندوق غير مسجل بالتأمينات الاجتماعية وبالتالي لا توجد أي مستحقات للتأمينات حتي تاريخه.

صندوق استثمار سنابل وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

13. إدارة المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية و المدينين، كما يتضمن الإيضاح رقم 2 السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس اثبات و قياس أهم الأدوات المالية و ما يرتبط بها من إيرادات و مصروفات طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول و التزامات الصندوق الواردة بالإيضاحات فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية و فيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبناها مدير الاستثمار لخفض أثر تلك المخاطر:

أ- خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على عائد و أرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد و أرباح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار باتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر عن طريق تنويع المحفظة وتشمل السياسة الاستثمارية على الأتي:

1. ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في شراء أوراق مالية من أسهم و حقوق الاكتتاب و شهادات الأيداع بأنواعها عن 40% من صافي أصول الصندوق وبما لا يتجاوز 90% من صافي أصول الصندوق.
2. استثمارات بأوعية أدخارية و الصكوك بأنواعها و حسابات استثمار جارية ذات عائد دوري منخفضة المخاطر بالبنوك الإسلامية بحد أقصى 50% من صافي أصول الصندوق و بدون حد أدنى.
3. الاستثمار في الأدوات المالية قصيرة الأجل يسهل تحويلها الى نقدية بحد أدنى 5% من صافي أصول الصندوق و بحد أقصى 50%.
4. ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى عن 20% من صافي قيمة أصوله في صندوق واحد وبما لا يتجاوز عن 5% من قيمة الصندوق المستثمر فيه.
5. يجوز لمدير الاستثمار في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر، تقييم الأوراق المالية المشار إليها بأقل من السعر المحدد في الفترة السابقة بما لا يتجاوز 10% من هذا السعر.
6. اجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرارات الشراء بما يضمن شراء أسهم الشركات التي تتمتع بقدر من النمو و تنتمي الى صناعة أو قطاع صناعي أو قطاع صناعي متطور.
7. أن يتم اختيار الأوراق المالية المستهدف شرائها من واقع قائمة الأوراق المالية التي تعد بناء على دراسات دقيقة لأوضاع هذه الأوراق.

يبين ايضاح 4 أنواع الاستثمارات للقطاعات المختلفة و نسبة القطاع الى صافي أصول الصندوق.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء من أو كل التزاماته أو مواجهة سداد استرداد وثائق صناديق الاستثمار. وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

صندوق استثمار سنابل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية لبنك الشركة المصرفية العربية الدولية بالتعاون مع البنك الوطني للتنمية (ذو عائد تراكمي مع توزيع عائد دوري) المنشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023

ت- خطر سعر الفائدة

تتعرض قيم بعض الأدوات المالية للتقلبات وذلك نتيجة تغير أسعار الفائدة وتقوم إدارة الصندوق بعدة إجراءات وإتباع بعض السياسات التي من شأنها خفض أثر هذا الخطر.

ث- خطر الائتمان

هي مخاطر اخفاق أحد الأطراف الاداة المالية في تسوية التزام معين مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

يتركز خطر الائتمان في الارصدة لدى البنوك، يتعامل الصندوق فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية.

ج- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية، وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية، ويقوم الصندوق بمراجعة توازن مراكز العملات الأجنبية بما يؤدي الى خفض ذلك الخطر الى الحد الأدنى.

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر شركة فند داتا لخدمات الإدارة في
مجال صناديق الاستثمار