

BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون

BDO خالد وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

القوائم المالية الدورية
وتقرير الفحص المحدود عليها

عن الفترة المالية المنتهية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

صفحة	المحتويات
١	- تقرير الفحص المحدود
٢	- قائمة المركز المالي
٣	- قائمة الدخل
٤	- قائمة الدخل الشامل
٥	- قائمة التدفقات النقدية
٦	- قائمة التغير في صافي أصول الصندوق
٤٣-٧	- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

تقرير الفحص المحدود على القوائم المالية الدورية

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المرفقة لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وكذا القوائم الدورية للدخل والدخل الشامل والتغير في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والادارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدوري لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات

حسن بسيوني البشة
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو جمعية المحاسبين القانونيين الأمريكية
BT بيكر تلي محمد هلال و وحيد عبد الغفار



لهنا

مهند طه خالد

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين رقم ٢٢٤٤٤
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٧٥
BDO خالد وشركاه

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة المركز المالي الدوري

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	إيضاح	الأصول
معدلة	جنيه مصري		الأصول المتداولة
٧٤,٧٢٩,٤٧٧	١٣٨,٥٢١,٢٤٣	(٤)	النقدية وما في حكمها
٢,٦٩٧,٢٤٣,٩٧٩	٣,٣٧٦,٩٨٨,١٤٨	(٥)	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٥٣٦,٤٠٠,٣٢٠	٦٦٨,٤٠٧,٤٣٥	(٧)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٧٢٠,١١٧,٥٧١	١,٩٠٦,٠٣٩,١١٧	(٨)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٨,٦٠٨,٣٠١	١,٢٠٤,٧٣٣	(٩)	أرصدة مدينة أخرى
٥,٠٤٧,٠٩٩,٦٤٨	٦,٠٩١,١٦٠,٦٧٦		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١٠,٤٨٠,٩١٤	٨,٤١٤,٣٥٨	(١٠)	أصول ثابتة
١٣,٩٥٤,٦٣٩	١٦٦,٧٣٢,٨٣٣	(١٢)	مشروعات تحت التنفيذ
٩,٢٣٨,٩٠٣	٢١,٣٥٤,٢٤٠	(١١-١)	أصول حق الانتفاع
٢,٩٤٤,٢٢٥	١,٥٤٩,٥٩٣	(١٣)	أصول غير ملموسة
٩,٨٠٠,٠٠٠	٤١,١٥١,٨٥٨	(١٤)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة في صندوق "مصر المستقبل"
٤٦,٤١٨,٦٨١	٢٣٩,٢٠٢,٨٨٢		إجمالي الأصول غير المتداولة
٥,٠٩٣,٥١٨,٣٢٩	٦,٣٣٠,٣٦٣,٥٥٨		إجمالي الأصول
			الالتزامات المتداولة
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	(١٨)	مخصصات
٨٨,٧٨١,٨٧١	٨٩,١٨٦,٨١٣	(١٥)	أرصدة دائنة أخرى
٥٨٣,٢٨٣	٧,٣٨٠,٠٧٩	(١١-٣)	التزامات ناشئة عن عقد الإيجار - قصير الأجل
-	٢٦,٠٩٨,٨٣٣	(١٦)	التزامات ضريبة الدخل الجارية
١٠٤,٣٦٥,١٥٤	١٣٧,٦٦٥,٧٢٥		إجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٣٥,٣٢٤,٤٢٢	١٥,٣٣٨,٧٥٩	(١٧)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٨,٨٤٣,٦٧٨	١٣,٩٧٤,١٦١	(١١-٣)	التزامات ناشئة عن عقد الإيجار - طويل الأجل
٥٤,١٦٨,١٠٠	٢٩,٣١٢,٩٢٠		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٥٨,٥٣٣,٢٥٤	١٦٦,٩٧٨,٦٤٥		إجمالي الالتزامات
٤,٩٣٤,٩٨٥,٠٧٥	٦,١٦٣,٣٨٤,٩١٣		صافي أصول الصندوق
			ويتم تمويلها على النحو التالي:
١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	٢,١٩٩,٨٣٧,٣٢٠	(١٩)	فائض الموارد
٢,٥٢٤,٨٥٣,٩٢٥	٣,١٧٢,٥٥٦,٦٧٤		أرباح مرحلة
(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	(٩٨,٧٨١,٦٥٣)	(٨)	صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٣١,٣٥١,٨٥٨		فروق تقييم حصة الصندوق في صندوق مصر المستقبل
٦٤٧,٧٠٢,٧٤٩	٨٥٨,٤٢٠,٧١٤		بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤,٩٣٤,٩٨٥,٠٧٥	٦,١٦٣,٣٨٤,٩١٣		صافي أرباح الفترة / العام

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

السيد الأستاذ/ محمود منتصر إبراهيم

رئيس مجلس الإدارة

السيد الأستاذ/ أمير مأمون

المدير المالي

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة الدخل الدورية (الأرباح أو الخسائر)

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

الفترة من ٢٠٢٣/٧/١ حتى ٢٠٢٣/٩/٣٠ جنيه مصري	الفترة من ٢٠٢٤/٧/١ حتى ٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري	الفترة من ٢٠٢٣/١/١ حتى ٢٠٢٣/٩/٣٠ جنيه مصري	الفترة من ٢٠٢٤/١/١ حتى ٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري	إيضاح	
					إيرادات النشاط
٣,٤١٩,٥٨٠	٢,٦٤٠,٩٤٢	١٤,٦٣٦,٠٢٣	١٢,٨٤٩,٧٣٦		إيراد عوائد
١٢٥,٨٤٣,١٠٠	٢٠١,٥٤٢,٨٣٢	٣٢٥,٨٠٣,٣٤٥	٥٤٥,٩٠٢,٧٤٤		عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٤٨,٧١٠,٣٨١	٩٠,٨٠١,٢٩٧	٥٩,٣٠٠,٤٩١	١٣٤,٨٣٦,٢٧٦	(٧)	أرباح وفروق تقييم وثائق استثمار
٥٨,٤١٩,٨٣٤	٦٠,٣٤١,١١٣	١٨٣,٢٧٨,٧٢١	١٨٢,٢٦٤,٠٠٩	(٨)	إيراد عوائد استثمارات مالية مقيمة
٤,٥٣١,٨١٦	٢,٠٩٧,٤٠٣	١٥,٧٠٢,٨٦٩	٧,٤٢١,١٦٤	(٨)	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	٢,١٩٣,٥٨١	-	٢,١٩٣,٥٨١		استهلاك خصم إصدار سندات الخزنة المصرية
٩,٨٠٧	٤,٩٥٧	٣٦,٨١٤	٣,٩٨٦,٩٤١	(٢٣)	(الدخل الشامل)
٢٤٠,٩٣٤,٥١٨	٣٥٩,٦٢٢,١٢٥	٥٩٨,٧٥٨,٢٧٣	٨٨٩,٤٥٤,٤٥١		توزيعات وثائق استثمار "صندوق مصر المستقبل"
					إيرادات أخرى
					إجمالي إيرادات النشاط
					(يخصم) / يضاف:
(٩,٠٦٩,٤٣٦)	(١١,٣٤١,٦٥٨)	(٢٥,١٣٥,٦٣٣)	(٣٢,٣٥٠,٥٣٠)	(٢١)	مصرفات عمومية وإدارية
-	-	(٢٠٠,٠٠٠)	-		دعم جمعيات
(٢,٠٨٦,٤٥٧)	(٦٩٥,٧٢٦)	(٣,٣٠٢,٦٢٩)	(٢,٠٨٧,٥٥٥)	(١٠)	إهلاك أصول ثابتة
-	(٤٦٤,٨٧٨)	-	(١,٣٩٤,٦٣٣)		إهلاك أصول غير ملموسة
١٩٦,١٥٠	-	(١,٩٤٥,٥٦١)	-	(١١)	استهلاك أصل حق الانتفاع
٢,٨٧٣,٠٩٩	١,٧١٦,٧٩٨	(٥٤,١٨٢)	(٦٩,١٢٦,٢٠٢)	(٢٢)	تدعيم خسائر ائتمانية متوقعة
٢٠,٣٨٢,٦٦٢	-	٢٠,٧٥٣,٨٠٢	-		رد خسائر ائتمانية متوقعة
٣,٥٤٥	٣,٣٧١,٥٦١	٦٣,٧١٥,٣٩٧	٢١٧,٢٧٨,٢٨٦		فروق تقييم عملة أجنبية
(١٣٤,٢٣٠)	(١٣٠,٥٠٥)	(٤١٢,٩٤٨)	(٣٩٠,٤٣٩)	(٨)	استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
٢٥٣,٠٩٩,٨٥١	٣٥٢,٠٧٧,٧١٧	٦٥٢,١٧٦,٥١٩	١,٠٠١,٣٨٣,٣٧٨		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
					(يخصم) / يضاف:
(٥١,٨٧٥,٩٨٥)	(٢٣,٣١١,٠٦٤)	(٢٨,٥٤٩,١٥٦)	(٢٦,٠٩٨,٨٣٤)	(١٦)	ضريبة الدخل الجارية
(١٥,٦٢٧,٨٢٠)	(٤٨,٨٦٧,٣٠٦)	(١٢٨,١٨٤,٠٨٩)	(١٣٥,٩٢٠,٢١٧)		ضرائب أذون خزانة وسندات
-	(٩٢٩,٢٧٦)	-	(٩٢٩,٢٧٦)		ضرائب توزيعات أرباح
(١,٠٢٢,٥٩٢)	(١٧,٣٣٢)	(٧,١٦١)	١٩,٩٨٥,٦٦٣	(١٧)	ضريبة الدخل المؤجلة
١٨٤,٥٧٣,٤٥٤	٢٧٨,٩٥٢,٧٣٩	٤٩٥,٤٣٦,١١٣	٨٥٨,٤٢٠,٧١٤		صافي أرباح الفترة

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة الدخل الشامل الدورية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

الفترة من	الفترة من	
٢٠٢٣/١/١ من	٢٠٢٤/١/١ من	
حتى	حتى	إيضاح
٢٠٢٣/٩/٣٠	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩٥,٤٣٦,١١٣	٨٥٨,٤٢٠,٧١٤	
(٩٨,٨٩٦,٨٩٩)	(٩٨,٧٨١,٦٥٣)	
-	٣١,٣٥١,٨٥٨	
(٩٨,٨٩٦,٨٩٩)	(٦٧,٤٢٩,٧٩٥)	
٣٩٦,٥٣٩,٢١٤	٧٩٠,٩٩٠,٩١٩	

صافي أرباح الفترة
الدخل الشامل الآخر
التغير في استثمارات مالية معومة بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر
التغير في قيمة حصة الصندوق في قيمه وتائق
"صندوق مصر المستقبل" بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة التدفقات النقدية الدورية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣/٩/٣٠	٢٠٢٤/٩/٣٠	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٥٢,١٧٦,٥١٩	١,٠٠١,٣٨٣,٣٧٨		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣,٣٠٢,٦٢٩	٣,٤٨٢,١٨٨	(١٠)	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
١,٩٤٥,٥٦١	-	(١١)	تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤١٢,٩٤٨	٣٩٠,٤٣٩	(٨)	إهلاك أصول ثابتة وغير ملموسة
(١٥,٧٠٢,٨٦٩)	(٧,٤٢١,١٦٤)	(٨)	استهلاك أصول حق الانتفاع
(١٤,٦٣٦,٠٢٣)	(١٢,٨٤٩,٧٣٤)	(٨)	استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
(٣٢٥,٨٠٣,٣٤٥)	(٥٤٥,٩٠٢,٧٤٤)	(٨)	استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)
(١٨٣,٢٧٨,٧٣١)	(١٨٢,٢٦٤,٠٠٩)	(٨)	فوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
(٥٩,٣٠٠,٤٩١)	(١٣٤,٨٣٦,٢٧٦)	(٧)	عوائد مستحقة عن استثمارات مالية (الدخل الشامل)
٥٤,١٨٢	٦٩,١٢٦,٢٠٢	(٢٢)	صافي فروق تقييم وثائق استثمار ومحافظ أوراق مالية
(٢٠,٧٥٣,٨٠٢)	-		خسائر احتمالية متوقعة
(٦٣,٧١٥,٣٩٧)	-		رد خسائر احتمالية متوقعة
-	(٣,٧٤٩,٣٤٦)		فروق تقييم عملة أجنبية
(٢٥,٢٩٨,٨١٩)	١٨٧,٣٥٨,٩٣٤		ناتج اقفال عقد ايجار المقر قبل التعديل
٣,٣٥٢,٩٩٢	٢٥,٢٨٨,٣٥٣	(٩)	التغير في:
(١٦,٤٨٣,٨١٢)	(١٥,٧٩٠,٠٦٨)		أرصدة مدينة أخرى
(٢٩٠,٥٩٠)	-		أرصدة دائنة أخرى
(٣٨,٧٢٠,٢٢٩)	١٩٦,٨٥٧,٢١٩		أصول حق الانتفاع / التزامات عقد الإيجار
(٨٧,٥٣٥,٨١٤)	(١٢٠,٦٥٤,٤٧٧)		ضرائب أذون خزانة وسندات مدفوعة
(١٢٦,٢٥٦,٠٤٣)	٧٦,٢٠٢,٧٤٢		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٣,٤١٠,٢٦٥)	(٢١,٠٠٠)	(١٠)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	(١٦٦,٧٣٢,٨٣٣)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	-		مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(٢٢٢,٥٦١,٨٤٨)	(٥٥٨,٢٥٥,١٠١)	(٨)	محصل من بيع أصول ثابتة
٣٩٩,٢٨٠,٠٠٠	٣٦٩,٠١١,٠٠٠	(٨)	مدفوعات لشراء استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٠٢,٥٧٤,٨١٢	١٨٤,٢٨٦,٧٨٠	(٨)	متحصلات من عوائد استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٧,٤٤١,٥٧٦,٠٢٢)	(٥,٠٦٥,٣٤١,٤٢٥)	(٨)	متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٧,٣٨٦,٣٥٠,٠٠٠	٤,٩٣١,٥٠٠,٠٠٠		مدفوعات لشراء أذون خزانة
(٣٢٠,٨٥٠,١٥٧)	(٣,٠٠٠,٢٧٥)	(٧)	متحصلات من استحقاق أذون خزانة
١,٣٠١,١٩٠	٥,٨٢٩,٤٣٤	(٧)	مدفوعات لشراء وثائق استثمار
١٤,٥٥٣,٧٤٣	١٢,٥١٤,٥٩٩		متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
١٥,٦٦١,٤٥٣	(٢٩٠,٢٠٨,٨٢١)		متحصلات من فوائد دائنة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
١٠٧,٧٦٩,٦١٩	٢٧٧,٧٨٩,٩٠٦	(١٩)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٠٧,٧٦٩,٦١٩	٢٧٧,٧٨٩,٩٠٦		فائض موارد
(٢,٨٢٤,٩٧١)	٦٣,٧٨٣,٨٢٧		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٦٣,٧١٥,٣٩٧	-		التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
٧,٩٢٨,٣٩٠	٧٤,٧٤٧,٨٢٥		فروق تقييم عملة أجنبية
٦٨,٨١٨,٨٦١	١٣٨,٥٣١,٦٥٢	(٤)	النقدية وما في حكمها - أول الفترة
			النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق الدورية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية	صافي التغير في استثمارات مالية مقدمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	صافي أرباح الفترة/العام معدلة	صافي أرباح	صافي التغير في استثمارات مالية مقدمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	فائض الموارد	إيضاح
الإجمالي	صافي التغير في استثمارات مالية مقدمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	صافي أرباح الفترة/العام معدلة	صافي أرباح	صافي التغير في استثمارات مالية مقدمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	فائض الموارد	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	إيضاح
٤,٢١٦,١٠٥,٥١٨	(٥٠,٨٣٧,٧١٥)	٢٩٥,٦٦٢,٩٧٦	٢,١٢٩,١٨٩,٩٤٩	(٥٠,٨٣٧,٧١٥)	٢,١٢٩,١٨٩,٩٤٩	١,٧٨٦,٠٨٩,٣٠٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
١٠٧,٧٦٩,٦١٩	-	-	-	-	-	١٠٧,٧٦٩,٦١٩	فائض الموارد
-	(٣٩٥,٦٦٣,٩٧٦)	-	٣٩٥,٦٦٣,٩٧٦	-	٣٩٥,٦٦٣,٩٧٦	-	محول إلى أرباح مرحلة
(٩٨,٨٩٦,٨٩٩)	-	-	-	(٩٨,٨٩٦,٨٩٩)	-	-	رد فروق إعادة تقييم استثمارات بقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٤٩٥,٤٣٦,١١٣	-	٤٩٥,٤٣٦,١١٣	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة
٤,٧٢٠,٤١٤,٣٥١	(١٠٩,٧٣٤,٦١٤)	٤٩٥,٤٣٦,١١٣	٢,٥٢٤,٨٥٢,٩٢٥	(١٠٩,٧٣٤,٦١٤)	٢,٥٢٤,٨٥٢,٩٢٥	١,٨٨٩,٨٥٨,٩١٧	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣
٤,٩٨٤,٩٩٠,٥٤٢	٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	٢,٥٢٤,٨٥٢,٩٢٥	(١٠٩,٧٣٤,٦١٤)	٢,٥٢٤,٨٥٢,٩٢٥	١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ قبل التعديل
(٥٠٠,٠٥٤,٦٧)	(٥٠٠,٠٥٤,٦٧)	(٥٠٠,٠٥٤,٦٧)	-	-	-	-	تعديلات سنوات سابقة
٤,٩٣٤,٩٨٥,٠٧٥	٦٤٧,٧٠٢,٧٤٩	٦٤٧,٧٠٢,٧٤٩	٢,٥٢٤,٨٥٢,٩٢٥	(١٠٩,٧٣٤,٦١٤)	٢,٥٢٤,٨٥٢,٩٢٥	١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد التعديل
٢٧٧,٧٨٩,٩٠٦	-	-	-	-	٦٤٧,٧٠٢,٧٤٩	٢٧٧,٧٨٩,٩٠٦	فائض الموارد
-	(٦٤٧,٧٠٢,٧٤٩)	-	-	-	-	-	محول إلى أرباح مرحلة
١٥٩,٦١٩,٠١٣	-	١٥٩,٦١٩,٠١٣	-	١٥٩,٦١٩,٠١٣	-	-	رد فروق إعادة تقييم استثمارات مالية بقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٩٨,٧٨١,٦٥٢)	-	(٩٨,٧٨١,٦٥٢)	-	(٩٨,٧٨١,٦٥٢)	-	-	فروق إعادة تقييم استثمارات مالية بقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٣١,٣٥١,٨٥٨	-	٣١,٣٥١,٨٥٨	-	٣١,٣٥١,٨٥٨	-	-	فروق إعادة تقييم وثائق صندوق "مصر المستقل" بقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٨٥٨,٤٢٠,٧١٤	٨٥٨,٤٢٠,٧١٤	٨٥٨,٤٢٠,٧١٤	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة
٦,١٦٢,٣٨٤,٩١٣	٨٥٨,٤٢٠,٧١٤	٨٥٨,٤٢٠,٧١٤	٣,١٧٢,٥٥٦,٦٧٤	(١٧,٤٢٩,٧٩٥)	٣,١٧٢,٥٥٦,٦٧٤	٢,١٩٩,٨٣٧,٣٢٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

١- نشأة الصندوق

- أنشئ صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية بموجب قرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٠٤ وقد تم إلغاء هذا القرار بموجب قرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ الذي حل محله. وقد تم إلغاء هذا القرار بموجب قرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ الذي حل محله، يكون للصندوق شخصية اعتبارية مستقلة، ولا يهدف إلى تحقيق ربح.
- تم تشكيل مجلس إدارة الصندوق في نوفمبر ٢٠٢١ بموجب قرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ٣١٧٣ لسنة ٢٠٢١ من تسعة أعضاء (تم اختيارهم وفقاً لنص المادة الرابعة من قرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء المنوه عنه أعلاه) ولمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد.
- يشترك في عضوية الصندوق كل شركة من الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية سواء في المقاصة والتسوية والسمسرة وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار وأمناء الحفظ.
- يغطي الصندوق الخسارة الفعلية للعملاء الأعضاء ضد المخاطر غير التجارية الناشئة عن نشاط العضو في الأوراق المالية المقيدة في البورصة، وتكون وحدة التغطية بحد أقصى خمسمائة ألف جنيه للعميل، ولا يلتزم الصندوق بالتعويض عن أية خسائر مالية تنتج عن تعديل في قيمة الأوراق المالية الخاصة بالعمل والناجمة عن ضياع فرص استثمار أمواله بمعرفة العضو.
- تكون مساهمة العضو بنسبة ٠,٠٠١٪ من مجمل نشاطه خلال السنة السابقة على تاريخ بدء العضوية وبحد أدنى ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتؤدي مرة واحدة عند بدء العضوية.
- يؤدي العضو مساهمة دورية وفقاً لحجم نشاطه طبقاً للجدول المرفق في قرار السيد / رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ وقرار السيد/ رئيس مجلس الوزراء رقم ١٠١٥ لسنة ٢٠٢٠.
- يلتزم الأعضاء بأداء مقابل تأخير يومي - سواء بالنسبة لمساهمة العضوية أو الدورية - بعد مرور خمسة عشر يوماً من تاريخ إخطاره وفقاً لقواعد محددة.
- تتكون موارد الصندوق مما يلي:
 - مساهمات العضوية والمساهمات الدورية وما يستحق عنها من مقابل تأخير.
 - القروض والمنح التي يوافق عليها مجلس إدارة الصندوق على أن يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بها.
 - عوائد استثمار أموال الصندوق.
- يضع مجلس إدارة الصندوق خطة لاستثمار موارده على أن يراعي في إعدادها تنويع الاستثمار وأن تتوافر في كل وقت السيولة المناسبة لمواجهة طلبات العملاء وعدم استثمارها في أصول غير نقدية إلا بموافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك تجنب الاستثمار غير الاقتصادي وغير المخطط.
- تبدأ السنة المالية للصندوق في اول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.
- قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد اصدار القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٢٥.

١- نشأة الصندوق - تابع

وفقاً لقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩ تم تعديل بعض المواد وفيما يلي أهمها:

- تم إضافة عضوية كل شركة من الشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية إلى الصندوق، وتم العمل بالقرار من أول أكتوبر ٢٠١٩.
- تم إضافة تغطية الصندوق المخاطر غير التجارية لمساهمي الأعضاء من الشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية متضمنة حق الاكتتاب إذا تم شطبه قبل مواعده.
- تكون مساهمة العضوية للشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية في البورصات المصرية من تاريخ العمل بهذا القرار بنسبة واحد على عشرة آلاف (٠,٠٠٠١) من القيمة الاسمية لرأس المال المصدر للشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية أو دورية صادر عنها تقرير مراقبي حسابات الصندوق، بحد أدنى عشرة آلاف جنيه و بحد أقصى مائة ألف جنيه، وتخفيض المساهمة بنسبة (٥٠٪) بالنسبة للشركات الصغيرة والمتوسطة (بورصة النيل) وفقاً للتعريف الوارد لها بقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادرة عن الهيئة.
- يمسك الصندوق حسابات مستقلة لكل فئة من فئات أعضاء الصندوق، لتسجيل كل عضو في موارد الصندوق، وتستخدم هذه الحسابات في قيام إدارة الصندوق بمتابعة التزام أعضائه في سداد مساهماتهم في موارده.
- ويلتزم عضو الصندوق من الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية والأدوات المالية بتوريد الاشتراكات الدورية التي يؤديها عميلها بموارد الصندوق، كما يلتزم عضو الصندوق من الشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية والشركات التي تباشر نشاط الإيداع والقيد المركزي للأوراق المالية. بسدادها مساهماتها المالية التي تتحملها في موارد الصندوق، ويكون توريد هذه الاشتراكات والمساهمات إلى الصندوق مباشرة.
- تم تعديل بعض نسب الاشتراك لأعضاء الصندوق طبقاً لهذا القرار.
- ويلتزم الصندوق بمراعاة الضوابط الواردة بهذا القرار فيما يخص نسب ومجالات استثمار أمواله.

٢- إطار العرض

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وأحكام ونصوص القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وكذا الإرشادات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري ومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية

١-٣ الالتزام بالمعايير والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية والتعليمات واللوائح والقواعد المنظمة لعمل الصندوق.

٢-٣ عملة التعامل والعرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل الصندوق.

٣-٣ استخدام التقديرات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة.

- هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه السنة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
	٢٤,٤٥٩	عملة محلية
-	٦,٩٢٠,٣٤٢	نقدية بالخبزينة
٥,٧٠٣,٩١٢	٦,٩٤٤,٨٠١	بنوك حسابات جارية
٥,٧٠٣,٩١٢		
	١,١٤٣,٦٥٧	عملة اجنبية
٤,٦٩٤,٤٣٧	١٣٠,٤٤٣,١٩٤	بنوك - حسابات جارية
٦٤,٣٤٩,٤٧٦	١٣١,٥٨٦,٨٥١	بنوك - ودائع لاجل
٦٩,٠٤٣,٩١٣	١٣٨,٥٣١,٦٥٢	
٧٤,٧٤٧,٨٢٥		
(١٨,٣٤٨)	(١٠,٤٠٩)	يخصم:
٧٤,٧٢٩,٤٧٧	١٣٨,٥٢١,٢٤٣	خسائر ائتمانية متوقعة

٥- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢٦,٣٥٠,٠٠٠	٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠	اذون خزانة حق ٩١ يوم
٦١٩,٩٠٠,٠٠٠	٣١٩,٤٠٠,٠٠٠	اذون خزانة حق ١٨٢ يوم
٢٧٣,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٢٥,٥٠٠,٠٠٠	اذون خزانة حق ٢٧٣ يوم
١,٥٩٥,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٥٦,٣٧٥,٠٠٠	اذون خزانة حق ٣٦٤ يوم
٢,٩١٤,٥٠٠,٠٠٠	٣,٦٤٩,٢٧٥,٠٠٠	إجمالي
(٢١٧,٢٥٦,٠٢١)	(٢٧٢,٢٨٦,٨٥٢)	عوائد لم تستحق (*)
٢,٦٩٧,٢٤٣,٩٧٩	٣,٣٧٦,٩٨٨,١٤٨	

٥- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - تابع

(*) حركة عوائد أدون الخزنة خلال الفترة / العام.

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٧,٢٨٧,٥٢٣	(٢١٧,٢٥٦,٠٢١)	رصيد اول الفترة / العام
(٧٨٧,٧٤٥,٥١٤)	(٣٩٩,٣٩٠,٧٤٤)	عوائد لم تستحق من شراء أدون خزانه خلال الفترة/ العام
٤٧٣,٢٠١,٩٧٠	٣٤٤,٣٥٩,٩١٣	عوائد أدون خزانة مستحقة خلال الفترة / العام
(٢١٧,٢٥٦,٠٢١)	(٢٧٢,٢٨٦,٨٥٢)	رصيد آخر الفترة / العام

٦- قروض لشركات سمسرة

في إطار مواجهة الظروف التي أثرت سلباً على التعامل في البورصة المصرية عقب ثورة ٢٥ يناير ٢٠١١ أصدر رئيس مجلس الوزراء قرار رقم ٣٥٥ لسنة ٢٠١١ بإضافة مادة للقرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ تسمح للصندوق في الظروف الاستثنائية الطارئة التدخل لمواجهة المخاطر التي تواجه سوق الأوراق المالية وذلك بتقديم قروض بعائد لأعضائه تستخدم في دعم أنشطتهم في السوق بما لا يتجاوز ٣٠٪ من الموارد المالية للصندوق وذلك وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس إدارة الصندوق وتعتمدها الهيئة العامة للرقابة المالية.

في ضوء ذلك قرر مجلس إدارة صندوق حماية المستثمر منح قروض بعائد الي شركات الوساطة في الأوراق المالية لدعم هذه الشركات للوفاء بالتزاماتها تجاه المتعاملين، وعلى الأخص تغطية دانييتيها لدى عملائها وعدم بيع الأوراق المالية المحملة بهذه الدائنية والنتيجة عن عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش وعمليات الشراء بالمدىونية التي تمت بالبورصة المصرية حتى تاريخ ٢٧ يناير ٢٠١١ استناداً الي الملاءة المالية للعملاء وقدرتهم علي الوفاء بقيمة مشترياتهم من الأوراق المالية، ويحتسب عائد سنوي علي كامل قيمة القرض يعادل صافي العائد علي أدون الخزنة (ثلاثة شهور) في تاريخ منحه مطروحاً منه ٢٪، وذلك عن المدة المناظرة لقيمة القرض، وتتمثل ضمانات القروض فيما يلي:

- مساهمة عضوية شركات السمسرة لدى الصندوق وما ينشأ عنها من مستحقات.
- مساهمة شركات السمسرة لدى صندوق ضمان التسويات.
- الأسهم التي تمتلكها شركات السمسرة مقابل حصتها في أسهم رأس مال شركة مصر للمقاصة والإيداع والفيد المركزي.

تجدر الإشارة انه تم إلغاء القرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ وتعديلاته وعلى الاخص المادة المشار اليها التي كانت تسمح بمنح الصندوق قروض لأعضائه وحل محله القرار رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ ثم القرار رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩.

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٥٦,١٢٢	٨٥٦,١٢٢	قروض لشركات السمسرة
		بخصم:-
(٨٥٦,١٢٢)	(٨٥٦,١٢٢)	خسائر ائتمانية متوقعة
-	-	

يتم احتساب المخصص للقيم غير المغطاة بالضمانة فقط لكل قرض على حده.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

٧- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٤/٩/٣٠	فروق تقييم خلال الفترة	بيع / استرداد وثائق/أسهم	شراء وثائق/أسهم	٢٠٢٤/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٦٣٧,٥٥٤	٤١٣,٧٦٢	(١,٥٧٩,٤٣٦)	٣,٠٠٠,٢٧٥	٨٠٢,٩٥٣	وثائق استثمار البنك الأهلي المصري
٨٩,٩١٣,٠٠٠	٥,٤٠٦,٠٠٠	(٤,٢٥٠,٠٠٠)	-	٨٨,٧٥٧,٠٠٠	وثائق صندوق مصر المستقبل
٥٧٥,٨٥٦,٨٨١	١٢٩,٠١٦,٥١٤	-	-	٤٤٦,٨٤٠,٣٦٧	محافظ استثمار
٦٦٨,٤٠٧,٤٣٥	١٣٤,٨٣٦,٢٧٦	(٥,٨٢٩,٤٣٦)	٣,٠٠٠,٢٧٥	٥٣٦,٤٠٠,٣٢٠	

٨- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	تاريخ الاستحقاق	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٩,٢٦٤,٨٥٥	-	٢٠٢٤	سندات الخزانة المصرية
١٨٢,٥٤٦,٢٥٣	٣٨٣,٢٧٥,٤٦٧	٢٠٢٥	سندات الخزانة المصرية
٤٥,١٠٧,٣٥٧	٧٠,٩١٤,٥٦٠	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
١٣٩,٢٥٤,٧٩٥	٢١٧,٨٩٣,٩٨٢	٢٠٢٨	سندات الخزانة المصرية
٧٦,١٩٢,٣١٥	١١٩,٣١٩,٨١٤	٢٠٣١	سندات الخزانة المصرية
١٦٦,٠١٢,٣٨٢	٢٦٠,٢٦٢,٩٦٣	٢٠٣٢	سندات الخزانة المصرية
١٥,٣٦٥,٧٦٥	٢٤,٠٣٩,٤٨٦	٢٠٣٣	سندات الخزانة المصرية
٦٦٣,٧٤٣,٧٢٢	١,٠٧٥,٧٠٦,٢٧٢		إجمالي سندات الخزانة المصرية بالدولار الأمريكي
٣١٩,٠٤٥,٩٥٦	١٣,٣٦٦,٦٠٠	٢٠٢٤	سندات الخزانة المصرية
٥٧٧,٣٨٦,٩٥٨	٥٧٨,٠٢١,٦٠٨	٢٠٢٥	سندات الخزانة المصرية
١٦٧,٢٧٧,٨٢٤	١٦٧,٩١٣,٦٦٧	٢٠٢٦	سندات الخزانة المصرية
٢٠١,٥٥٥,٧٤٣	٢٩٠,٢٧٦,٨٨٣	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
١,٢٦٥,٢٦٦,٤٨١	١,٠٤٩,٥٧٨,٧٥٨		إجمالي سندات الخزانة المصرية بالجنيه المصري
١,٩٢٩,٠١٠,٢٠٣	٢,١٢٥,٢٨٥,٠٣٠		القيمة العادلة للسندات
			يضاف / يخصم:
٨٠,٥٤٠,٤٩٩	٧٨,٥١٧,٧٠٠		فوائد مستحقة
(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	(٩٨,٧٨١,٦٥٣)		فروق تقييم استثمارات مالية (دخل شامل)
١,٨٤٩,٩٣١,٦٨٩	٢,١٠٥,٠٢١,٠٧٧		
			يخصم:
(١٢٩,٨١٤,١١٨)	(١٩٨,٩٨١,٩٦٠)		خسائر انتمائية متوقعة
١,٧٢٠,١١٧,٥٧١	١,٩٠٦,٠٣٩,١١٧		

٨- استثمارات مالية مقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل - تابع

تتمثل حركة الاستثمارات المالية المقومة من خلال الدخل الشامل خلال الفترة فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,١٤٣,١٧٧,٧٣٠	١,٨٤٩,٩٣١,٦٨٩	الرصيد في اول الفترة / العام
(٢٥٤,٠٩٥,٣٧٧)	(٣٦٩,٠١١,٠٠٠)	متحصلات من بيع استثمارات مالية في سندات خزانة (دخل شامل)
٢٤٥,٣٣٤,٧٧٠	٥٥٨,٢٥٥,١٠١	مدفوعات لشراء استثمارات مالية في سندات خزانة (دخل شامل)
٢٤٠,٧٨٢,٧٨٣	١٨٢,٢٦٤,٠٠٩	عوائد مستحقة عن استثمارات مالية في سندات خزانة
(٤٧٦,٠٨٠,٠٠٠)	(١٨٤,٢٨٦,٧٨٠)	متحصلات من عوائد استثمارات مالية (دخل شامل)
(٥٤١,٩٦٥)	(٣٩٠,٤٣٩)	استهلاك علاوة إئتمار سندات خلال الفترة / العام
٢٠,١٣٥,٠٤٦	٧,٤٢١,١٦٤	استهلاك خصم إصدار سندات خلال الفترة / العام
(٦٨,٧٨١,٢٩٨)	٦٠,٨٣٧,٣٣٣	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية (دخل شامل)
١,٨٤٩,٩٣١,٦٨٩	٢,١٠٥,٠٢١,٠٧٧	الرصيد في آخر الفترة / العام

٩- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧٢,٨٨٣	٢٧٢,٨٨٣	تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)
١٠,٩٨٩,٦٣٩	-	موارد مستحقة
٦,٤٣٨,٧١٢	-	مبالغ مسددة مقدما من تحت حساب تعديل عقد ايجار مقر
٣٩٩,٨٧٤	-	سندوق
١٦٦,٠٥٨	٥٠١,١٩٣	دفوعات مقدمة
٤٠٤,٢٥٨	٢٣٧,٩٢٣	فوائد مستحقة
-	٢١٦,١٧٦	قروض وسلف للعاملين*
٢,٦٠٢	٨,٥٨٣	مصرفات مدفوعة مقدمه
١٨,٩٧٤,٠٢٦	١,٢٣٦,٧٥٨	اخرى
(٦٥,٧٢٥)	(٣٢,٠٢٥)	يخصم:
١٨,٩٠٨,٣٠١	١,٢٠٤,٧٣٣	خسائر ائتمانية متوقعة

* وفقا لقرار مجلس إدارة الصندوق في ١٨ مايو ٢٠٠٨ حيث حدد شروط المنح وكيفية السداد والضمانات (بوالص تأمين على الحياة).

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقرآن المالية الدورية
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

١٠- أصول ثابتة

٢٠٢٤/٩/٣٠

التكلفة:

في ١ يناير ٢٠٢٤
استيعادات خلال الفترة
إضافات خلال الفترة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

مجمع الإهلاك

في ١ يناير ٢٠٢٤
مجمع إهلاك استيعادات
إهلاك الفترة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

صافي القيمة الدفترية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	وسائل نقل وانتقال	تجهيزات	اثاث ومعدات مكاتب	أجهزة حاسب آلي وطابعات
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٨,١١٠,٣٣١ (٧٣١,٥٩٤) ٢١,٥٠٠	٣,٢٩٠,٥٠٠ - -	٥,٢٦٦,٠٢٦ - -	٣,٩٩٤,١١٩ - -	٥,٥٦٠,١٨٦ (٧٣١,٥٩٤) ٢١,٥٠٠
١٧,٣٩٩,٧٣٧	٣,٢٩٠,٥٠٠	٥,٢٦٦,٠٢٦	٣,٩٩٤,١١٩	٤,٨٤٩,٥٩٢
٧,٦٢٩,٤١٧ (٧٣١,٥٩٣) ٢,٠٨٧,٥٥٥ ٨,٩٨٥,٣٧٩	٧٣٩,٩٩٩ - ٤٥٠,٥٥١ ١,١٩٠,٥٥٠	١,٠٥٤,١٨٢ - ٧٨٩,٩٠٤ ١,٨٤٤,٠٨٦	٩٣٧,١٤٦ - ٥٨٥,٥٥٠ ١,٥٢٢,٦٩٦	٤,٨٩٨,٠٩٠ (٧٣١,٥٩٣) ٢٦٢,١٠٠ ٤,٤٢٨,٥٩٧
٨,٤٩٤,٣٥٨	٢,١٠٠,٥٥٠	٣,٤٢١,٩٤٠	٢,٤٧١,٤٢٣	٤٢٠,٩٩٥

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

١٠- أصول ثابتة - تابع

٢٠٢٣/١٢/٣١

التكلفة:

في ١ يناير ٢٠٢٣
برامج حاسب آلي محولة الي اصول غير ملموسة
اضافات خلال العام
استيعادات خلال العام
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الإجمالي	وسائل نقل وانتقال	تجهيزات	اثاث ومعدات مكتب	أجهزة حاسب آلي وبرامج
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠,٤٤٧,٠١٣ (٥,٥٧٨,٥٣١) ٣,٤١٠,٢٦٥ (١٦٨,٤١٦) ١٨,١١٠,٢٣١	٢٩٠,٠٠٠ - ٣,٠٠٠,٠٠٠ - ٣,٢٩٠,٠٠٠	٥,٢٦٦,٠٢٦ - - - ٥,٢٦٦,٠٢٦	٣,٩٩٤,١١٩ - - - ٣,٩٩٤,١١٩	١٠,٨٩٦,٨٦٨ (٥,٥٧٨,٥٣١) ٤١٠,٢٦٥ (١٦٨,٤١٦) ٥,٥٦٠,١٨٦

مجمع الاهلاك
في ١ يناير ٢٠٢٣
مجمع اهلاك برامج حاسب آلي محولة الي اصول غير ملموسة
إهلاك العام
مجمع اهلاك الاستيعادات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٥,٩٦٨,٥٩٣ (٢,٦٣٤,٣٠٦) ٤,٤٦٣,٥٤٦ (١٦٨,٤١٦) ٧,٦٢٩,٤١٧	٢٨٩,٩٩٩ - ٤٥٠,٠٠٠ - ٧٣٩,٩٩٩	٩٧٧ - ١,٠٥٣,٢٠٥ - ١,٠٥٤,١٨٢	١٥٣,٨٦٠ - ٧٨٣,٢٨٦ - ٩٣٧,١٤٦	٥,٥٢٣,٧٥٧ (٢,٦٣٤,٣٠٦) ٢,١٧٧,٠٥٥ (١٦٨,٤١٦) ٤,٨٩٨,٠٩٠
---	---	---	---	---

صافي القيمة الدفترية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٠,٤٨٠,٩١٤ ١٤,٤٧٨,٤٢٠	٢,٥٥٠,٠٠١ ١	٤,٢١١,٨٤٤ ٥,٢٦٥,٠٤٩	٣,٠٥٦,٩٧٣ ٢,٨٤٠,٢٥٩	٦٦٢,٠٩٦ ٥,٣٧٣,١١١
--------------------------	----------------	------------------------	------------------------	----------------------

١١- أصول حق الانتفاع والتزامات من أصل حق الانتفاع

١-١١ أصول حق الانتفاع

الإجمالي جنيه مصري	مقر الصندوق المستأجر جنيه مصري
١٤,٥٨٧,٧٤٠	١٤,٥٨٧,٧٤٠
(١٤,٥٨٧,٧٤٠)	(١٤,٥٨٧,٧٤٠)
٢١,٣٥٤,٢٤٠	٢١,٣٥٤,٢٤٠
٢١,٣٥٤,٢٤٠	٢١,٣٥٤,٢٤٠
٦,٨٠٧,٦١٣	٦,٨٠٧,٦١٣
(٦,٨٠٧,٦١٣)	(٦,٨٠٧,٦١٣)
-	-
٢١,٣٥٤,٢٤٠	٢١,٣٥٤,٢٤٠
٧,٧٨٠,١٢٧	٧,٧٨٠,١٢٧

التكلفة في ٢٠٢٤/١/١

استبعاد عقد الايجار قبل التجديد

اثبات القيمة الحالية تجديد عقد الايجار

التكلفة في ٢٠٢٤/٩/٣٠

مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/١/١

استبعاد عقد الايجار المنتهي خلال العام الماضي

مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/٩/٣٠

صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٤/٩/٣٠

صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٣/١٢/٣١

٢-١١ التزامات ناشئة عن عقود الايجار

٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري
١٤,٦٤٦,٢٠٦	١٩,٤٢٦,٩٦١
(٤,٨١٤,٤٤٣)	-
١,٠٣٧,٠٥٧	-
(١,٤٥٥,٦١٦)	-
٣,٥٧٥,٠٤٥	٤,٩٧٤,٠٣٢
١٢,٩٨٨,٢٤٩	٢٤,٤٠٠,٩٩٣
-	(٢٤,٤٠٠,٩٩٣)
١٢,٩٨٨,٢٤٩	-
-	٢١,٣٥٤,٢٤٠
٦,٤٣٨,٧١٢	-
١٩,٤٢٦,٩٦١	٢١,٣٥٤,٢٤٠

رصيد اول المدة

يضاف / (يخصم)

المسدد خلال الفترة / العام

مصرفات تمويلية

تسويات

فروق اعادة تقييم الالتزام بالعملة الاجنبية

الناشئ عن عقد الايجار قبل التعديل

اقفال الالتزام الناشئ عن عقد الايجار قبل التعديل

اثبات القيمة الحالية للالتزام الناشئ عن عقد

ايجار مقر الصندوق بعد التعديل

اعادة تبويب الدفعة المسددة من تحت حساب

تعديل عقد ايجار مقر الصندوق

الرصيد في نهاية الفترة/العام

٣-١١ تصنيف الالتزام

٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري
٥٨٣,٢٨٣	٧,٣٨٠,٠٧٩
١٨,٨٤٣,٦٧٨	١٣,٩٧٤,١٦١
١٩,٤٢٦,٩٦١	٢١,٣٥٤,٢٤٠

التزامات عقد الإيجار - قصير الاجل

التزامات عقد الإيجار - طويل الاجل

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

١٢- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٣,٦٤٨,١٧٩	٣,٦٤٨,١٧٩
١٠,٣٠٦,٤٦٠	١٣,٠٨٧,٦٥٤
-	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
١٣,٩٥٤,٦٣٩	١٦٦,٧٣٢,٨٣٣

برنامج SAP-ERP

أجهزة خوادم الحاسبات والبرامج تحت التركيب

دفعة مقدمة من قيمة مقر الصندوق الجديد بالعاصمة الادارية

١٣- أصول غير ملموسة

برامج حاسب الي
جنيه مصري

٥,٥٧٨,٥٣١
٥,٥٧٨,٥٣١

التكلفة في ٢٠٢٤/١/١

التكلفة في ٢٠٢٤/٩/٣٠

٢,٦٣٤,٣٠٧
١,٣٩٤,٦٣٣
٤,٠٢٨,٩٤٠

مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/١/١

استهلاك الفترة

مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/٩/٣٠

١,٥٤٩,٥٩١
٢,٩٤٤,٢٢٥

صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٤/٩/٣٠

صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٣/١٢/٣١

١٤- استثمارات مالية بالقيمة العادلة في صندوق مصر المستقبل

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	نسبة	عدد
جنيه مصري	جنيه مصري	المساهمة	الوثائق
٩,٨٠٠,٠٠٠	٩,٨٠٠,٠٠٠	%٢٠,٢٤	٧٧٨,٠٦٥
-	٣١,٣٥١,٨٥٨		
٩,٨٠٠,٠٠٠	٤١,١٥١,٨٥٨		

وثائق صندوق استثمار مصر المستقبل (*) ٧٧٨,٠٦٥ وثيقة بنسبة مساهمة %٢٠,٢٤
يضاف
فروق إعادة تقييم وثائق صندوق "مصر
المستقبل" مقيمة بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل

* طبقا لقرار مجلس ادارة الصندوق في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قرر الصندوق الاحتفاظ بوثائق صندوق استثمار مصر المستقبل حتى تاريخ الاستحقاق وذلك ضمن الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن توفيق اوضاع شركة صندوق استثمار مصر المستقبل. وقد بلغ عدد الوثائق في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ عدد ٧٧٨,٠٦٥ وثيقة بنسبة مساهمة %٢٠,٢٤.

١٥- أرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٤٣,٤٤١	-	مصروفات مستحقة
٢٤٥,٠٠٠	-	اتعاب مراقبي الحسابات
١٠,١٠٠,٠٠٠	-	مكافآت مستحقة
٢,٦٧٥,٠٠٠	-	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
٧١٤,٨٩٨	٥٣١,٥١٩	مصلحة الضرائب (ضرائب كسب عمل وخصم وإضافة من الغير)
٦٢,٦٨٥,٧٥٣	٧٨,٨٨٠,٧٦٧	التزامات ضريبة عوائد اذون وسندات الخزانة (ايضاح رقم ٢٠)
١,٩٣٢,٨٨٤	-	عملاء - أرصدة دائنة
١٤٨,٢١١	١٤٨,١٨٨	تغطية عملاء
٦,٧٢٧,٤٩٥	٨,٧٥٧,٢١٢	امانات للغير ***
٢,٠١٤,٥٨٨	-	المساهمة التكافلية
٧٩٤,٦٠١	٨٦٩,١٢٧	أرصدة دائنة أخرى **
٨٨,٧٨١,٨٧١	٨٩,١٨٦,٨١٣	

١٥- أرصدة دائنة أخرى - تابع

(*) يتم احتساب قيمة المساهمة التكافلية تطبيقاً للبند التاسع للمادة (٤٠) من قانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ (قانون نظام التأمين الصحي الشامل - المساهمة التكافلية).

(**) تتمثل في مبالغ مستقطعة من العاملين لجهات مختلفة (صندوق العاملين - تأمينات - ...).

(***) يتمثل هذا المبلغ في قيمة أرصدة العملاء للشركات التي تم صدور قرار لها بوقف نشاطها اختياريًا على أن يقوم الصندوق بالسداد للعملاء في حال تقدمه بطلب رد لمستحقاته وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

١٦- التزامات ضريبة الدخل الجارية

٢٠٢٣/١٢/٣١ ٢٠٢٤/٩/٣٠

معدلة

جنيه مصري

جنيه مصري

-

٢٦,٠٩٨,٨٣٤

ضريبة الدخل الجارية

١٧- التزامات ضريبية مؤجلة

يتمثل رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الفروق الضريبية المؤقتة لبنود الأصول والالتزامات فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١		٢٠٢٤/٩/٣٠	
اصول	(التزامات)	اصول	(التزامات)
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٩٦٩,٩٩٣	-	٩٦٩,٩٩٣	-
٣٤,٣٥٤,٤٢٩	-	١٤,٣٦٨,٧٦٦	-
٣٥,٣٢٤,٤٢٢	-	١٥,٣٣٨,٧٥٩	-
٣٥,٣٢٤,٤٢٢	-	١٥,٣٣٨,٧٥٩	-
١٤,٣١٦,٨٩٩	-	-	١٩,٩٨٥,٦٦٣

إهلاك الاصول الثابتة
فروق عملات اجنبية غير محققة
إجمالي الفروق الضريبية
صافي الفروق الضريبية (التزام)
الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل

١٨- مخصصات

الرصيد في	المكون خلال الفترة	الرصيد في
٢٠٢٤/٩/٣٠	جنيه مصري	٢٠٢٤/١/١
جنيه مصري		جنيه مصري
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠

مخصص مطالبات

١٩- فائض الموارد

٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري	
١,٧٨٢,٠٨٩,٣٠٨	١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	رصيد أول الفترة / العام (١)
		الموارد:
٦٦,٥٢١,٣٧٥	٧٥,٠٧٩,٣٤٤	مساهمات دورية (١/١٩)
٢,٢٨٦,١٠٣	٢,٤٠٢,٨١٥	مساهمات عضوية (١٩/ب)
٦٨,٨٠٧,٤٧٨	٧٧,٤٨٢,١٥٩	إجمالي الموارد
		يضاف / (يخصم):
٧١,٠٨٧,٤٧٢	٢٠٠,٣٣٧,٥٦١	فروق تقييم عملة**
٦٣,١٥٦	٧٦,٠٧٤	مقابل تأخير
-	(١٠٥,٨٨٨)	مقابل تغطية مخاطر
١٣٩,٩٥٨,١٠٦	٢٧٧,٧٨٩,٩٠٦	فائض الموارد عن استخدامات الفترة / العام
١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	٢,١٩٩,٨٣٧,٣٢٠	رصيد آخر الفترة / العام

(*) تتمثل في التعويضات المدفوعة للعملاء المتضررين من شركات السمسرة.
(**) تتمثل في فروق تقييم العملات للأصول الممولة من الموارد.

١/١٩ مساهمات دورية

٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري	
٦٢,٣٩٠,٢١٣	٧٢,٣٦١,٥٦٩	شركات السمسرة
٢,٧٦١,٧٠٤	-	امناء الحفظ
١٢٦,١٧٩	١٢٦,٤٤٨	اشتراكات ادارة صناديق الاستثمار
٢٥,٤٥٢	٢٥,٥٨٤	إدارة محافظ
١,٢١٧,٨٢٧	٢,٥٦٥,٧٤٣	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
٦٦,٥٢١,٣٧٥	٧٥,٠٧٩,٣٤٤	

١٩/ب مساهمات عضوية

٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري	
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	عضوية امين الحفظ
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٤٠٠,٠٠٠	عضوية إدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ
٤٨٦,١٠٣	٧٠٢,٨١٥	عضوية شركات مقيد لها أوراق مالية بالبورصة (*)
٢,٢٨٦,١٠٣	٢,٤٠٢,٨١٥	

* يتمثل هذا المبلغ في مساهمة العضوية للشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية في البورصات المصرية وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩.

٢٠- تعديلات سنوات سابقة

تم تعديل الأرقام المقارنة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لتطبيق مبدأ المقابلة بين عوائد اذون وسندات الخزانة المصرية وتكلفتها والمتمثلة في الضريبة المستحقة عليها وذلك من خلال اثبات الضريبة المستحقة على هذه العوائد بأثر رجعي من تاريخ الاستثمار في اذون وسندات الخزانة المصرية وما يرتبط بذلك من اثبات رصيد الدائن لالتزامات اذون وسندات خزانة وتعديل قيمة ضرائب الدخل بقائمة الدخل. وفيما يلي بيان التعديلات التي تم إدخالها:

٢٠- تعديلات سنوات سابقة - تابع

٢٠٢٣/١٢/٣١	التعديل	٢٠٢٣/١٢/٣١
الرصيد بعد	جنيه مصري	الرصيد قبل التعديل
التعديل		جنيه مصري
جنيه مصري		

الإرصدة الدائنة الأخرى (التزامات عن ضريبة
اذون وسندات خزانة عن عوائدها المستحقة)

٦٢,٦٨٥,٧٥٣ ٦٢,٦٨٥,٧٥٣ -

إرصدة دائنة أخرى (مصلحة الضرائب
ضريبة كسب عمل وخصم وإضافة من الغير)

٧١٤,٨٩٨ (٣,٦٢١,٨١٠) ٤,٣٣٦,٧٠٨

التزامات ضريبة دخل

- (٩,٠٥٨,٤٧٨) ٩,٠٥٨,٤٧٨

٢١- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٣/٩/٣٠	٢٠٢٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩,٣١٢,٧٩٧	٢٢,٥٨٩,٧٥٦	اجور ومرتببات ومكافات
-	١٥٦,٠٩٢	بدل رصيد اجازات
-	٣٣٥,٢٨٠	مكافات لغير العاملين
١٤٧,٠٠٧	١٨٩,٩٤٠	ادوات كتابية ومكتبية
٦٢,٠٠٠	٨٣,٠٠٠	استشارات قانونية وضريبية
١٥٨,٧٢٨	٢٤٨,٥٦٩	مصروفات ضيافة وبوفيه
٢٤,٠٠٠	١٨,٠٠٠	بدل حضور لجان
٢,٥٠٠	٢,٠٠٠	بدل سفر
٤٨٥,٠٠٠	٣٥٥,٠٠٠	بدلات حضور وانتقال اعضاء مجلس الإدارة
٥٧٣,٩٥٤	٩٥٦,٤٢٦	اشتراك صندوق العاملين
٣٢٧,٨٥٠	١,٣٠٧,١٥٦	رسوم واشتراكات
١,٥٦٥,١٣٧	١,٩٧٥,٢١٣	تامين طبي وعلاج
٥٠,٠٠٠	-	مصروفات توعيه
٣٢,٩٥٦	٤٤,٩٠٣	مصروفات كهرباء ومياه
١٣,٣٦٨	٤,٧٢٢	مصروفات تليفون
١٧٩,٧٠٦	٥٧٨,٨٤٩	مصروفات سويفت
١٥٠,٧٨٨	٥٣٦,٧٥١	مصروفات عمولات بنكية
٣٤٥,٩١٣	٣٩٦,٦٠٠	مصروفات علاقات عامة
٢١٨,٤١٣	٣٤٨,٩٩٥	مصروفات صيانة
٥١,٧٦٨	٣٥,٠٧٩	مصروفات حاسب الي
١٠١,٥٥٦	١٥٠,٥٦٧	مصروفات تامين
٣٤٥,٥٨٧	٣٣,٧١٥	مصروفات تشغيل سيارات
٣٩,٨٣٢	٣٠,٧٥٤	انتقالات داخلية
-	٧٥٧,٢٠٠	دعم اعضاء الصندوق للتدريب
-	٣٣,٠٠٠	اتعاب مهنية
٤٤,٤٧٠	٣٣٠,٦٠٠	مصروفات التدريب
-	٥٣٧,٣٠١	دعم شركات السمسة (رسائل نصية)
٨٠٣,٠٢٠	-	مصروفات تمويلية
٦٧,٠٢١	٧١,٨٢٨	مصروفات بنكية
٣٢,٢٦٢	٢٤٣,٢٣٤	مصروفات أخرى
٢٥,١٣٥,٦٣٣	٣٢,٣٥٠,٥٣٠	

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

٢٢- الخسائر الائتمانية المتوقعة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	النقدية وما في حكمها جنيه مصري	قروض لشركات سمسرة جنيه مصري	استثمارات بالقيمة العادلة جنيه مصري	أرصدة مدينة أخرى جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
الرصيد في بداية الفترة	١٨,٣٤٨	٨٥٦,١٢٢	١٢٩,٨١٤,١١٨	٦٥,٧٢٥	١٣٠,٧٥٤,٣١٣
تدعيم خسائر ائتمانية متوقعة	(٧,٩٤٠)	-	٦٩,١٦٧,٨٤٢	(٣٣,٧٠٠)	٦٩,١٢٦,٢٠٢
الرصيد في نهاية الفترة	١٠,٤٠٨	٨٥٦,١٢٢	١٩٨,٩٨١,٩٦٠	٣٢,٠٢٥	١٩٩,٨٨٠,٥١٥

بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣ صدر قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٢٢٢) لعام ٢٠٢٣ بشأن بعض الاستثناءات الجوازية في تطبيق معيار المحاسبة رقم (٤٧) الأدوات المالية، والذي يجوز للشركات المرخص لها بمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية استثناء الأدوات والأصول المالية من الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة.

٢٣- إيرادات أخرى

٢٠٢٣/٩/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٤/٩/٣٠ جنيه مصري	إيرادات أخرى
٣٦,٨١٤	١٧,٥٩٥	ناتج اقفال اصول حق انتفاع ومجمع استهلاكها والتزامات ناشئة عن عقد الايجار قبل التعديل
-	٣,٩٦٩,٣٤٦	
٣٦,٨١٤	٣,٩٨٦,٩٤١	

تم تخفيض قيمة الدفعة المقدمة المسددة عند التوقيع على عقد ايجار مقر الشركة الحالي بعد التعديل من قيمة ناتج اقفال اصول حق الانتفاع ومجمع الاستهلاك والالتزامات الناشئة عن عقد الايجار قبل التعديل.

٢٤- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتمثل تلك الأطراف ذات العلاقة في شركة مصر للمقاصة والاياداع والقيد المركزي حيث تقوم شركة مصر للمقاصة والاياداع والقيد المركزي بتحصيل المبالغ المستحقة على شركات السمسرة وإيداعها في البنك بحسابات الصندوق وتحديد المستحق على أمناء الحفظ.

٢٥- إعادة تبويب الارقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض الارقام المقارنة حتى تتمشي مع تبويب ارقام الفترة الحالية:

٢٠٢٣/١٢/٣١ الرصيد قبل إعادة التبويب جنيه مصري	٢٠٢٣/١٢/٣١ الرصيد قبل إعادة التبويب جنيه مصري	٢٠٢٣/١٢/٣١ الرصيد قبل إعادة التبويب جنيه مصري	٢٠٢٣/١٢/٣١ الرصيد قبل إعادة التبويب جنيه مصري
١٠,٤٨٠,٩١٤	(٢,٩٤٤,٢٢٥)	١٣,٤٢٥,١٣٩	الاصول الثابتة
٢,٩٤٤,٢٢٥	٢,٩٤٤,٢٢٥	-	الاصول غير الملموسة
١٣,٩٥٤,٦٣٩	١٣,٩٥٤,٦٣٩	-	مشروعات تحت التنفيذ
١٨,٦٠٨,٣٠١	(١٣,٩٥٤,٦٣٩)	٢٦,١٢٤,٢٢٨	أرصدة مدينة أخرى
١٨,٨٤٣,٦٧٨	٦,٤٣٨,٧١٢	١٢,٤٠٤,٩٦٦	التزامات ناشئة عن عقد الايجار

٢٦- الموقف الضريبي

تخضع أرباح الصندوق لضريبة ارباح شركات الأموال طبقاً لقانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وفيما يلي الموقف الضريبي للصندوق في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤:

(أ) ضريبة الدخل

- تم الفحص حتى عام ٢٠١٠ وتم التسوية.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٩ تم الفحص وتم الاعتراض عليها وتم تحويلها إلى لجنة الطعن وتم تحديد ميعاد وتم الحضور وتم تقديم مذكرة الدفاع وفي انتظار قرار لجنة الطعن.
- يقوم الصندوق بتقديم الإقرارات الضريبية لمأمورية الضرائب المختصة سنوياً وفي المواعيد المقررة قانوناً كما يقوم بسداد الضريبة من واقع هذه الإقرارات.

(ب) ضريبة كسب العمل

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٩ تم الفحص والسداد.

السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٣ تم تقديم التسويات على المنظومة الالكترونية في المواعيد القانونية.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢٧-١ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

٢٧-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للصندوق.
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.
- تم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ القوائم المالية، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

يتم إثبات المبدئي للاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل، وفي تاريخ القوائم المالية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن بنود الدخل الشامل مباشرة فيما عدا خسائر الأضمحلال في قيمة الاستثمار يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة استبعاد الاستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ القوائم المالية، أما الاستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع إلى أحد أساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم يتمكن الصندوق من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

الاستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم اقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كان الصندوق يدير تلك الاستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة باقتناء تلك الاستثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغير في القيمة السوقية للاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تبويب الأصول المالية غير المشتقة ذات دفعات وتواريخ استحقاق ثابتة أو قابلة للتحديد على أنها استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ويتطلب ذلك التبويب استخدام الحكم الشخصي بدرجة عالية ولا اتخاذ هذا القرار يقوم الصندوق بتقييم النية والقدرة على الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق، وإذا أخفق الصندوق في الاحتفاظ بتلك الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق فيما عدا في بعض الظروف الخاصة مثل بيع كمية غير هامة قرب ميعاد الاستحقاق عندها يتم إعادة تبويب كل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إلى الاستثمارات المتاحة للبيع وبالتالي سوف يتم قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة المستهلكة إضافة إلى تعليق تبويب أية استثمارات بذلك البند.

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة وتتضمن هذه التكلفة عند تحققها والوفاء بشروط الاعتراف بها تكلفة الجزء المستبدل من المباني والمعدات وبالمثل عند إجراء فحص شامل يتم الاعتراف بتكاليفه في حالة الوفاء بشروط الاعتراف بالقيمة الدفترية للمباني والمعدات كإحلال، ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في مكانه وفي حالته التي يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

الأعمار الانتاجية

الأصل

٣ سنوات	أجهزة حاسب آلي وبرامج
٥ سنوات	أثاث ومعدات مكاتب
٥ سنوات	تجهيزات
٥ سنوات	وسائل نقل وانتقال

سيتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل، يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في السنة التي تم فيها استبعاد الأصل. يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

يقوم إدارة الصندوق بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإسترادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإسترادية، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإسترادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة)، القيمة الإسترادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل.

عقود التأجير

عقود الإيجار التي تكون الشركة فيها كمستأجر

يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات أصل "حق الانتفاع" والتزام عقد الإيجار، إلا أنه يمكن للشركة عدم تطبيق ذلك سواء لعقود الإيجار قصيرة الأجل أو عقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة منخفضة، وفي هذه الحالة يتم إثبات دفعات الإيجار المرتبطة بتلك الإيجارات باعتبارها مصروفاً إما بطريقة القسط الثابت على مدى مدة الإيجار أو أساس منتظم آخر. ويتم تطبيق أساس منتظم آخر إذا كان ذلك الأساس أكثر تعبيراً عن نمط المنفعة كمستأجر.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

القياس الأولي لأصل حق الانتفاع

تتكون تكلفة أصل حق الانتفاع من:

- أ. مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار غير المدفوعة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب أن يستخدم المستأجر سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر.
- ب. أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة؛
- ج. أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر؛
- د. تقدير للتكاليف التي سينكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء في تاريخ بداية عقد التاجير أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" ويتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع "بالتكلفة".

- أ. مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛
- ب. ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار

يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الإضافي للشركة كمستأجر.

القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

- أ. زيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛
- ب. تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛
- ج. إعادة قياس المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتأمين عليه ولا ينطوي عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الإيجار.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو فعلي نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

الاضمحلال

أ. الأصول المالية

يقوم الصندوق في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي.

وبالنسبة للأسهم والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر أو الممتد في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث اضمحلال في قيمتها.

يتم تقدير خسارة اضمحلال في قيمة أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة ما لم تكون هناك تعليمات بخلاف ذلك من هيئة الرقابة المالية كما هو موضح لاحقاً - بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال في قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر اضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر اضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في اضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأي زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

يعترف الصندوق بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة؛ استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ وأصول العقود.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من الإيجارات مستحقة القبض التي يتم الإفصاح عنها ضمن العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر لها بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر: سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ وسندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (مثل مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية). يقوم الصندوق بقياس مخصصات خسائر العملاء والمدينون (بما في ذلك الإيجارات مستحقة القبض) وأصول العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، يأخذ الصندوق بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني القائم على بيانات والمعلومات الاستشرافية.

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر السداد عندما يكون من غير المحتمل أن يفي العملاء والمدينون بكافة التزاماتهم الائتمانية تجاه الصندوق دون لجوء الصندوق لاتخاذ إجراءات مثل حجز الضمان (إن وجد)؛ وتتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتمل حدوثها على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى (١٢) شهر في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال (١٢) شهر بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من (١٢) شهر).

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان.

ب. الأصول غير المالية

يقوم الصندوق في تاريخ كل مركز مالي بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات يقوم الصندوق بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الاضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل يقوم الصندوق بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الاستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الاستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي اعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

ج. استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

تعتبر الاستثمارات المتاحة للبيع قد اضمحلت إذا كان هناك دليل موضوعي بأن لا يمكن استرداد تكلفة هذا الأصل، بالإضافة الي الدليل الموضوعي، يستخدم الصندوق أدلة كيفية لتحديد الاضمحلال في القيمة، وتشمل هذه الأدلة انخفاض القيمة العادلة تحت التكلفة بشكل كبير أو مستمر في حالة اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري، ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة باتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالقوائم المالية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات طبقاً للمعيار المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" على أساس المقابل المحدد في العقد مع العميل. يقوم الصندوق بإثبات الإيرادات من العقود مع العملاء عندما يتم نقل السيطرة على الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي يتوقع الصندوق الحصول عليه نظير تلك البضائع أو الخدمات.

يُثبت الصندوق إيرادات العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد أدناه:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع عميل: العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً وتعهدات وتضع المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو تقديم خدمات إلى العميل.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي يتوقع الصندوق الحصول عليه نظير نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بتقديمها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: في العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، سيقوم الصندوق بتوزيع سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يحدد مقدار المقابل الذي يتوقع الصندوق الحصول عليه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: إثبات الإيراد متى (أو عندما) يفي الصندوق بالتزام أداء.

يقوم الصندوق بالوفاء بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات بمرور الوقت، في حال إثبات أحد المعايير التالية:

- أ- حصول العميل في ذات الوقت على المنافع الناتجة عن أداء الصندوق واستهلاك تلك المنافع.
- ب- أداء الصندوق يؤدي إلى إيجاد أو تحسين موجودات تحت سيطرة العميل وقت إيجاد أو تحسين الأصل.
- ج- أداء الصندوق للالتزام لا يُكون موجودات ذات استخدامات بديلة للصندوق، كما يكون للصندوق الحق في تحصيل المبلغ للأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة للالتزامات الأداء التي لا يتحقق فيها أحد الشروط أعلاه، فإنه يتم إدراج الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

يجب على الصندوق أن تأخذ في الاعتبار شروط العقد، بالإضافة إلى أي قوانين تنطبق على العقد، عند تقييم ما إذا كان لديه حق واجب التنفيذ في تحصيل مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

لا يشترط أن يكون الحق في تحصيل مقابل الأداء المكتمل مبلغ ثابت.

يجب أن يكون للصندوق خلال مدة العقد الحق في مبلغ يعوضه على الأقل عن مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه إذا ما تم إنهاء العقد من قبل العميل أو طرف آخر لأسباب أخرى بخلاف عدم أداء الصندوق وفقاً لتعهداته.

تقييم وجود ووجوب تنفيذ حق التحصيل وما إذا كان حق الصندوق في التحصيل سيخوله الحق في أن يتم السداد لها مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

التزامات الاداء التي يتم الوفاء بها عند نقطة من الزمن:

إذا لم يكن الوفاء بالتزامات الأداء يتم على مدار زمني فإن الصندوق يفي بالتزام الأداء عند نقطة من الزمن. ولتحديد تلك النقطة من الزمن التي يحصل فيها العميل على السيطرة على أصل متعهد به وفي الصندوق عندها بالتزامات الأداء فإنه يجب على الصندوق أن يأخذ في الاعتبار المؤشرات على تحويل السيطرة التي تشمل الآتي ولكن لا تقتصر عليه:

- أ. إذا كان للصندوق حق حالي في تحصيل مقابل الأصل.
- ب. إذا كان للعميل حق الملكية القانوني في الأصل.
- ج. إذا قام الصندوق بتحويل الحيازة المادية للأصل.
- د. إذا كان للعميل المخاطر والمنافع الجوهرية المتعلقة بملكية الأصل.
- هـ. قبول العميل للأصل.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

أرباح بيع أوراق مالية

يقوم الصندوق بإتباع سياسة المتوسط المرجح لكل عملية بيع وذلك عند تحديد القيمة الدفترية للجزء المباع من الأوراق المالية.

إيرادات الاستثمارات

- يتم إثبات التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية بقائمة الدخل كريح أو خسارة عند القياس في تاريخ القوائم المالية.
- تدرج عوائد الاستثمارات في الأسهم في قائمة الدخل عند صدور الحق في صرف هذه التوزيعات وتقاس تلك الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ التي تم استلامها أو التي لا تزال مستحقة للصندوق.
- يتم الاعتراف بالربح (الخسارة) الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة والذي يتمثل في الفرق بين سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) ومتوسط التكلفة ويدرج ضمن إيرادات ومصروفات النشاط الجاري بقائمة الدخل.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن فوائد دائنة.

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات.

التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على قيم الأصول، الالتزامات، الإيرادات والمصروفات خلال السنة المالية، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الصندوق أن يتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملته نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة على الأصل أو الالتزام.

وتقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط يجرى تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام اسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة فتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

ويستخدم الصندوق اساليب التقويم الملانة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة ومن ثم تعظيم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ولأعراض افصاحات القيمة العادلة يضع الصندوق فئات للأصول والالتزامات الجوهرية استنادا إلى طبيعتها وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

- **المستوى الأول** : باستخدام اسعار التداول (غير المعدلة) لاصول او الالتزامات مطابقا تماما في اسواق نشطة.
- **المستوى الثاني** : باستخدام مدخلات غير اسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الاسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الاسعار).
- **المستوى الثالث** : باستخدام اساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على اساس متكرر يحدد الصندوق إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة اعداد التقرير.

الاعتراف والقياس الأولي

يقوم الصندوق بالاعتراف الأولي بالمدينين التجاريين وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولا في تاريخ المعاملة عندما يصبح الصندوق طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئيا بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئيا بسعر المعاملة.

التبويب والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كاستثمارات في أدوات الدين واستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قام الصندوق بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛

في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

يتم تبويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛ و

ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للصندوق أن يقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.

الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.

عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للصندوق، أن يخصص بشكل غير قابل للإلغاء- أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه - أحياناً على أنه "عدم اتساق محاسبي) والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عملياً، يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛

كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الصندوق بها؛

المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر.

كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الصندوق المستمر بالأصول.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادية بالقيمة العادية من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، يأخذ الصندوق في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبى هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في اعتباره:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة)
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضا معقولا عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها خصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضا تعويضا معقولا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر..

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل شامل لاحقا بالقيمة العادلة إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الاستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة.
- توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.
- صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية - التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

- يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.
- يتم قياس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر. الالتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

الاستبعاد

الأصول المالية

- يقوم الصندوق باستبعاد الأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو يقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا يقوم فيها الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.
- يدخل الصندوق في معاملات يقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة المركز المالي، ولكنه يحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

التزامات مالية

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها. يقوم أيضا باستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند استبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

مقاصة الأدوات المالية

- تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعادة فقط:

- يكون للصندوق حق الزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة
- يكون لدى الصندوق نية في تسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في ان واحد

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

- يحتفظ الصندوق بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد المضيف والمحاسبة عنها منفصلة إذا لم يكن العقد المضيف أصلا ماليا وفي حالة توافر شروط محده. المشتقات يتم قياسها أولا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.
- يحدد الصندوق مشتقات معينة كأدوات تغطية للتغطية من الاختلاف في التدفقات النقدية المرتبطة بمعاملات توقعات محتملة للغاية ناشئة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة ومشتقات معينة والتزامات مالية غير مشتقة كتغطية لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمار في عملية أجنبية. عند بدء علاقات التحوط المعينة، يوثق الصندوق هدف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ التغطية. يوثق الصندوق أيضا العلاقة الاقتصادية بين بند التغطية وأداة التغطية، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع أن تعوض التغيرات في التدفقات النقدية لبند التغطية وأداة التغطية بعضها البعض.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

تغطية مخاطر التدفقات النقدية

- عندما يتم تحديد مشتق كأداة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية، يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المغطى، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية، منذ بداية التغطية. الجزء الغير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتق يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الارباح أو الخسائر. يحدد الصندوق فقط التغير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الأجل كأداة تغطية في علاقات تغطية التدفقات النقدية. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الأجل لعقود الصرف الأجل (النقاط الأجل) بشكل منفصل كتكلفة تغطية ومعترف بها في احتياطي تكاليف التغطية ضمن حقوق الملكية.
- عندما ينتج عن المعاملة المستقبلية المغطاة لاحقا الاعتراف بأصل غير مالي مثل المخزون، يتم تبويب المبلغ المجمع في احتياطي تغطية واحتياطي تكلفة التغطية مباشرة في التكلفة الأولية للبند غير المالي عند الاعتراف به.
- لكل المعاملات المستقبلية المغطاة، يتم إعادة تبويب المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي واحتياطي تكلفة التغطية إلى الارباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي خلالها تؤثر التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاة على الربح والخسارة.

- إذا أصبحت التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية أو تم بيع أو انتهي أجل أو نسخ أداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف عن محاسبة التغطية بأثر مستقبلي، عندما يتم إيقاف محاسبة تغطية التدفقات النقدية فإن المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي يظل في حقوق الملكية حتى، على سبيل التغطية من معاملة تؤدي إلى الاعتراف ببند غير مالي، يتم تضمينه في التكلفة عند الاعتراف الأولى أو فيما يتعلق بتغطيات التدفقات النقدية الأخرى، يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاة على الربح أو الخسارة.
- إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة، يتم إعادة تصنيف المبالغ المكونة في احتياطي التغطية واحتياطي تكلفة التغطية مباشرة إلى قائمة الدخل.

تغطيات صافي الاستثمار في نشاط أجنبي

عندما يتم تصنيف أداة مشتقة أو التزام مالي غير مشتق كأداة تغطية في تغطية لصافي استثمار في عملية أجنبية، فإن الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية المشتقة أو غير المشتقة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية غير المشتقة من أداة التغطية يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي الترجمة ضمن حقوق الملكية. يجب الاعتراف بالجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأرباح وخسائر المشتقات أو العملات الأجنبية المشتقة من غير المشتقات مباشرة في قائمة الدخل، يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الدخل كتسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العمليات الأجنبية.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

السياسات المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢١

- يقوم الصندوق بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع.
- يقوم الصندوق بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية أخرى.

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

- يقوم الصندوق بالاعتراف الأولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.
- يقوم الصندوق باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قام بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المحول، على أن يعترف فقط كأصل أو التزام بالناتج عن الحقوق أو الالتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل.
- يستبعد الصندوق الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد.
- يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في قائمة المركز المالي عندما، وفقط عندما يمتلك الصندوق الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديه النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

الأصول المالية غير المشتقة - القياس

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه أي عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي بعد الاعتراف الأولى، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي، بعد الاعتراف الأولى، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الأضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، ومن استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها حسب بنود الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

- يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المناجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولى ليقاس بالقيم العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.
- الالتزامات المالية غير المشتقة الأخرى يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام، بعد الاعتراف الأولى، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

- يحتفظ الصندوق بأدوات مالية مشتقة التغطية تعرضها لمخاطر اسعار الصرف ومخاطر اسعار الفائدة، يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الأصلي والمحاسبة عنها منفصلة فقط في حالة توافر شروط محدده.
- المشتقات يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، بعد الاعتراف الأولى يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغيير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.

تغطية مخاطر التدفقات النقدية

- عندما يتم تحديد مشتق كأداة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الآخر. ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. أي جزء غير فعال من التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر.
- القيمة المجمعة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم إعادة تبويبها ضمن الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتنبأ بها المغطاة على الأرباح أو الخسائر أو يؤثر البند المغطى على الأرباح أو الخسائر.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

- إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث، أو التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية، أو انتهى أجل أو تم بيع أو فسخ أداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف بأثر مستقبلي عن محاسبة التغطية. إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بأية أرباح أو خسائر مجمعة ذات صلة على أداة التغطية.

الأصول المالية غير المشقة

الأدوات المالية وأصول العقد

- يعترف الصندوق بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:
- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أصول العقود مع العملاء.
- يقوم الصندوق بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض
- يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الاعتراف الأولي فيما عدا ما يلي والذي يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهراً:
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير
- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).
- يجب على الصندوق أن يقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الصندوق الأخذ في الاعتبار أن تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.
- يعتبر الصندوق الأصل المالي متعثراً عندما:
- يكون من غير المحتمل أن يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون الرجوع إلى الصندوق في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (ان وجد).
- عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن دحضها.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث افتراضية ممكنة خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).
- إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي يكون الصندوق معرضاً على مداره للمخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة لاحتمال الخسائر الائتمانية. تقاس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية ذات مستوى انتمائي منخفض

- في تاريخ كل تقرير مالي، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تعاني من انخفاض الائتمان. يعد الأصل بأنه ذو مستوى انتمائي منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.
- تشمل الأدلة على أن الأصول المالية ذات مستوى انتمائي منخفض البيانات الممكن رصدها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية كبيرة للمدين.
- خرق العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق.
- إعادة هيكله قرض أو سلفه من قبل الصندوق لم تكن الصندوق لتقبلها بظروف أخرى.
- من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر.
- اختفاء نشاط سوق الأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول.

بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة للعملاء الأفراد، يقوم الصندوق بشطب القيمة الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي متأخرًا بـ ١٨٠ يومًا على أساس الخبرة السابقة لاسترداد أصول المماثلة. بالنسبة لعملاء الصندوق، يقوم الصندوق بشكل فردي بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد لا تتوقع الصندوق أي استرداد من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الصندوق لاسترداد المبالغ المستحقة.

الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، يقوم الصندوق بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاستثمارات العقارية وأصول العقود مع العملاء، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك يقوم الصندوق بعمل تقدير للقيمة الاستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.

- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول.
- وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الصندوق المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

- القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في قائمة الدخل. ويتم توزيعها أولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية يقوم الصندوق في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الاضمحلال في قيمة الأصل. تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

- اخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الصندوق لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.
- بالنسبة للاستثمار في أداة حقوق ملكية، تتضمن الأدلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام أو المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة.

الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

يقوم الصندوق بتقدير ما إذا كان هناك أدلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الأصول منفردة أو على المستوى المجمع. كل الأصول التي تمثل أهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود أدلة على اضمحلال هذه الأصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة. الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الصندوق المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، ويقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والانتمائية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر أو أقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصيلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في قائمة الدخل ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبر الصندوق أنه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فإنه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة. إذا انخفضت لاحقاً قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

نقاس خسائر الاضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنته قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الدخل ويتم عكس خسارة الاضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية.

خطر الائتمان

تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك وأذون الخزانة وسندات الخزانة والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى من الأصول المالية المعروضة لخطر الائتمان المتمثل في عدم قدرة تلك الأطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم في تاريخ الاستحقاق، وتقوم إدارة الصندوق 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.

تقوم إدارة الصندوق بالحد من المخاطر الناتجة من التعرض لمخاطر الائتمان المرتبطة بالأرصدة والودائع لدى بنوك حسنة السمعة وذات جودة ائتمانية مقبولة، ١٠٠٪ من الأرصدة لدى البنوك تمثل أرصدة مودعة لدى بنوك محلية داخل جمهورية مصر العربية ذات تصنيف مقبول، ويمكن تقييم جودة ائتمان الأصول المالية بالرجوع إلى البيانات التاريخية.

خطر العملات الأجنبية

يمكن للصندوق الاستثمار في أدوات مالية بعملات أخرى بخلاف الجنيه المصري (عملة التعامل)، وبناءً على ذلك فإن الصندوق معرض لخطر العملات الأجنبية والتي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على جزء من أصول أو التزامات الصندوق بالعملات الأجنبية.

يتم معالجة تلك المخاطر عن طريق المتابعة المستمرة لأسعار الصرف وكيفية تجنب مخاطرها والاستفادة منها.

وكما هو وارد بإيضاح رقم (٢٣-٢) فيما يتعلق بالمعاملات بالعملات الأجنبية يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية باستخدام السعر السائد في تاريخ القوائم المالية.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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. حيث يتم مراعاة عدد من الضوابط التي يتضمنها النظام الأساسي للصندوق ومنها تجنب الاستثمارات ذات المخاطر العالية وتجنب الاستثمار غير الاقتصادي وغير المخطط وعدم استثمار موارد الصندوق في أصول عقارية إلا بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء من أو كل التزاماته يقوم الصندوق بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر الي الحد الأدنى.

٢٨- الاحداث الهامة

- بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣ صدر قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٢٢٢) لعام ٢٠٢٣ بشأن بعض الاستثناءات الجوازية في تطبيق معيار المحاسبة رقم (٤٧) الأدوات المالية للشركات المرخص لها بمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية، والذي يجوز للشركات المرخص لها بمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية استثناء الأدوات والأصول المالية من الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة:

١. أدوات الدين الصادرة عن الدولة بالعملة المحلية.
٢. الحسابات الجارية والودائع لأجل بالعملة المحلية لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

- بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم (٦٣٦) لعام ٢٠٢٤ بتعديل وإعادة إصدار بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية وفيما يلي ملخص بهذه التعديلات:-

- معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.
- معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) القوائم المالية المستقلة.
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) الاستثمار العقاري.

- بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٤ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٢٥٪، ٢٨,٢٥٪، ٢٧,٧٥٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٧٥٪.

- بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم (٣٥٢٧) لسنة ٢٠٢٤ بإضافة معيار محاسبة جديد برقم (٥١) بشأن "القوائم المالية في اقتصاديات التضخم المفرط" إلى معايير المحاسبة المصرية، للتعامل مع اقتصاديات التضخم المفرط، بالنسبة لأي كيان أو منشأة تكون عملة اثبات المعاملات بحسابات المنشأة الخاصة بها في اقتصاد يعاني من تضخم مفرط.

- يهدف معيار المحاسبة المصري رقم (٥١) إلى تعديل القوائم المالية بحيث تعكس القوة الشرائية الجارية للعملة المحلية، مما يساعد في تقديم صورة أكثر دقة وموضوعية وعادلة للمركز المالي والأداء المالي للمنشأة في تاريخ تطبيق هذا المعيار، ويطبق المعيار على القوائم المالية المعدة بعملة اقتصاد يعاني من التضخم المفرط، سواء كانت القوائم مستقلة أو مجمعة، ويشمل ذلك الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تعمل في نفس الظروف الاقتصادية لبلد يعاني من التضخم المفرط.

- يبدأ العمل بهذا المعيار في ٢٤ أكتوبر ٢٠٢٤، على أن يصدر قرار من رئيس مجلس الوزراء أو من يفوضه بتحديد تاريخ بداية ونهاية الفترة أو الفترات المالية التي يجب تطبيق هذا المعيار خلالها.

٢٨ - الأحداث الهامة - تابع

- يستلزم المعيار استخدام مؤشر عام للأسعار لقياس التغيرات في القوة الشرائية للعملة المحلية، حيث يتم تعديل الأصول والالتزامات والمصروفات والإيرادات وفقاً لهذا المؤشر، على أن يصدر قرار من رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية بعد التنسيق مع البنك المركزي المصري ووزارة المالية لتحديد المؤشر المناسب الواجب استخدامه عند تطبيق هذا المعيار على العملة المحلية.

٢٩ - إصدارات جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم (٨٨٣) لعام ٢٠٢٣ بتعديل وإعادة إصدار بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية وفيما يلي ملخص بهذه التعديلات:

المعايير الجديدة أو التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل ٢٠٢٣ "الأصول الثابتة واهلاكاتها" والمحاسبة المصري رقم (٢٣) المعدل ٢٠٢٣ "الأصول غير الملموسة"	١- تم إعادة إصدار هذه المعايير في ٢٠٢٣، حيث تم السماح باستخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة. ٢- وقد ترتب على ذلك تعديل الفقرات المرتبطة باستخدام خيار نموذج إعادة التقييم ببعض معايير المحاسبة المصرية السارية، وفيما يلي بيان تلك المعايير:	تقوم الإدارة في الوقت الحالي بدراسة إمكانيه تغيير السياسة المحاسبية المتبعة واستخدام خيار نموذج إعادة التقييم الوارد بالمعيار، وتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية في حالة استخدام ذلك الخيار.	تطبق التعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج اعاده التقييم على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، وذلك بأثر رجعي مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج إعادة التقييم بشكل أولي بإضافته الي حساب فائض إعادة التقييم بجانب حقوق الملكية في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة.
- معيار المحاسبة المصري رقم (٥) "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"	- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل"		
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"	- معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) "اضمحلال قيمة الأصول"		
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٥) "الزراعة"	- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "عقود التأجير"		