

BDO خالد وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

القوائم المالية
وتقرير مراقبي الحسابات عليها

عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

BDO خالد وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة / رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية --- و المتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسؤولية إدارة الصندوق عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولية إدارة الصندوق، فإدارة الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية إدارة الصندوق تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أي تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسؤولية مراقبي الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

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

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

يمسك الصندوق حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الصندوق على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متففة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

مراقبا الحسابات



مهند طه خالد

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

حسن بسونجي البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة
المالية رقم (٩/٨)
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو جمعية المحاسبين القانونيين الأمريكية
BT بيكن تلي محمد هلال ووحيد عبد الغفار

القاهرة في ٢٢ مايو ٢٠٢٥

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

معدلة	٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح	الأصول
جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري		الأصول المتداولة
٧٤,٧٢٩,٤٧٧	٢٩٥,٩٣٤,٢٠١	٤		النقدية وما في حكمها
٢,٦٩٧,٢٤٣,٩٧٩	٣,٢٦٨,٥٠٣,٧٥٢	٥		استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
-	-	٦		قروض لشركات سمسرة
٥٣٦,٤٠٠,٣٢٠	٦٥٢,٨٩٤,٧٧٧	٧		استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٧٢٠,١١٧,٥٧١	٢,٢٢٣,٨٦٣,١٢٠	٨		استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٩,٦٠٢,٩٨٤	٢٤,٦٣٠,٤٣٦	٩		أرصدة مدينة أخرى
٥,٠٥٨,٠٩٤,٣٣١	٦,٤٦٥,٨٢٦,٢٨٦			إجمالي الأصول المتداولة
				الأصول غير المتداولة
١٠,٤٨٠,٩١٤	٧,٧١٧,٩٦٦	١٠		أصول ثابتة
٩,٢٣٨,٩٠٣	٢٠,٥٦٣,٣٣٨	١١-١		أصول حق الانتفاع
١٣,٩٥٤,٦٣٩	٢١٨,٠٧٧,٨٩٢	١٢		مشروعات تحت التنفيذ
٢,٩٤٤,٢٢٥	١,٠٨٤,٧١٥	١٣		أصول غير ملموسة
٩,٨٠٠,٠٠٠	٣٩,٩٥٣,٦٣٨	١٤		استثمارات مالية بالقيمة العادلة في صندوق - مصر المستقبل
٤٦,٤١٨,٦٨١	٢٨٧,٣٩٧,٥٤٩			إجمالي الأصول غير المتداولة
٥,١٠٤,٥١٣,٠١٢	٦,٧٥٣,٢٢٣,٨٣٥			إجمالي الأصول
				الالتزامات غير المتداولة
٣٥,٣٢٤,٤٢٢	٩١,٨٠٨,٤٧٥	١٧		التزامات ضريبية مؤجلة
١٨,٨٤٣,٦٧٨	١٠,٣٥١,٤٧٨	١٨-١٩		التزامات عقد الإيجار - طويل الأجل
٥٤,١٦٨,١٠٠	١٠٢,١٥٩,٩٥٣			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
				الالتزامات المتداولة
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨		مخصصات
٨٨,٧٨١,٨٧١	١١٥,٠٨٢,٢٩٠	١٥		أرصدة دائنة أخرى
٥٨٣,٢٨٣	٩,٨٥٨,٥٥١	١٩-٢٠		التزامات عقد الإيجار - قصير الأجل
-	١٠,٤٤٨,٥٥٤	١٦		التزامات ضريبية الدخل الجارية
١٠٤,٣٦٥,١٥٤	١٥٠,٣٨٩,٣٩٥			إجمالي الالتزامات المتداولة
١٥٨,٥٣٣,٢٥٤	٢٥٢,٥٤٩,٣٤٨			إجمالي الالتزامات
٤,٩٤٥,٩٧٩,٧٥٨	٦,٥٠٠,٦٧٤,٤٨٧			صافي أصول الصندوق
				ويتم تمويلها علي النحو التالي:
١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	٢,٢٧٠,٨٧٥,٢٥٢	١٩		فائض الموارد
٢,٤٨٥,٨٤٣,١٤١	٣,١٨٣,٥٥١,٣٥٧			أرباح مرحلة
(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	(١٠٢,٧٨٩,٧٦١)	٨		صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٣٠,١٥٣,٦٣٨			فروق تقييم حصة الصندوق في صندوق مصر المستقبل بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	١,١١٨,٨٨٤,٠٠١			صافي أرباح العام
٤,٩٤٥,٩٧٩,٧٥٨	٦,٥٠٠,٦٧٤,٤٨٧			إجمالي الموارد الناتجة من تمويل صافي أصول الصندوق

تقرير مراقبي الحسابات "مرفق"



رئيس مجلس الإدارة
السيد الأستاذ / محمود منتصر إبراهيم

المدير المالي
السيد الأستاذ / أمير مامون



تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ متممة لهذه القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

معدلة	٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
				إيرادات النشاط
١٦,٥٤١,٩٨٤	١٥,٥٣٨,٥٦١			إيراد عوائد
٤٧٣,٢٠١,٩٧٠	٧٥٤,٩٣٥,٦٦٩	٥		عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
١٦٢,١٥٦,٢٤٩	١١٩,٩١١,٩٨٢	٧		أرباح و فروق تقييم وثائق استثمار
٢٤٠,٧٨٢,٧٨٣	٢٤٩,٧٣٣,٣٥٤	٨		إيراد عوائد استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٠,١٣٥,٠٤٦	٩,٨٢٥,٠١٨	٨		استهلاك خصم إصدار سندات الخزانة المصرية (الدخل الشامل)
-	٢,١٩٣,٥٨١			توزيعات ووثائق استثمار "صندوق مصر المستقبل"
٢٠,٣٩٩,٦٤٣	٤,٠٠٠,٠٣٠	٢٣		إيرادات أخرى
٩٣٣,٢١٧,٦٧٥	١,١٥٦,١٣٨,١٩٥			إجمالي إيرادات النشاط
				(يخصم) / يضاف:
(٤٨,٨٥٥,٠٠٠)	(٦٣,٥١٧,٩٣٥)	٢١		مصروفات عمومية وإدارية
(٢٠٠,٠٠٠)	-			دعم جمعيات
(٤,٤٦٣,٥٤٦)	(٢,٧٨٣,٩٤٨)	١٠		إهلاك أصول ثابتة
-	(١,٨٥٩,٥٠٩)	١٣		إهلاك أصول غير ملموسة
(٢,٦٧٤,٩٤٦)	(٧٩٠,٩٠٢)	١١		استهلاك أصل حق الانتفاع
(١٠٤,٦٦٦,٤١٠)	(٢٨٠,٢٧٦)	٢٢		تدعيم خسائر ائتمانية متوقعة
١٧,٥٦٤,٢٠٠	٣٥,٦٠٦,٠٢٨	٢٢		رد خسائر ائتمانية متوقعة
-	(١,١٩٧,٧٥٣)			فروق تقييم عملة - عقود التأجير
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-			المكون من المخصصات
٦٣,٨٦١,١٨٤	٢٥٣,٩٢٢,٣٩٣			فروق تقييم عملة أجنبية
(٥٤١,٩٦٥)	(٥٨٢,٣١٦)	٨		استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
٨٣٨,٢٤١,١٩٢	١,٣٧٤,٦٥٣,٩٧٧			صافي أرباح العام قبل الضرائب
				(يخصم) / يضاف:
(٢٨,٦١٨,٩١١)	(١٠,٤٤٨,٥٥٤)	١٦		ضريبة الدخل الجارية
(٩٧,٥٩٧,١٦٦)	(١٨٧,٩٠٨,٠٩٥)			ضرائب أذون خزانة وسندات
-	(٩٢٩,٢٧٤)			ضرائب توزيعات أرباح
(١٤,٣١٦,٨٩٩)	(٥٦,٤٨٤,٠٥٣)	١٧		ضريبة الدخل المؤجلة
٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	١,١١٨,٨٨٤,٠٠١			صافي أرباح العام

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ متممة لهذه القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة الدخل الشامل الآخر
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	١,١١٨,٨٨٤,٠٠١		صافي أرباح العام
			الدخل الشامل الآخر
(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	(١٠٢,٧٨٩,٧٦١)	٨	استثمارات مالية مقبلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			التغير في قيمة حصة الصندوق في قيمة وثائق صندوق مصر
-	٣٠,١٥٣,٦٣٨	١٤	المستقبل بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	(٧٢,٦٣٦,١٢٣)		الدخل الشامل الآخر
٥٣٨,٠٨٩,٢٠٣	١,٠٤٦,٢٤٧,٨٧٨		إجمالي الدخل الشامل الآخر

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي جنيه مصري	صافي أرباح العام جنيه مصري	صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل جنيه مصري	أرباح مرحلة معدلة جنيه مصري	فائض الموارد جنيه مصري	
٤,٢١٦,١٠٥,٥١٨	٣٩٥,٦٦٣,٩٧٦	(٩٠,٨٣٧,٧١٥)	٢,١٢٩,١٨٩,٩٤٩	١,٧٨٢,٠٨٩,٣٠٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
١٣٩,٩٥٨,١٠٦	-	-	-	١٣٩,٩٥٨,١٠٦	فائض الموارد
-	(٣٩٥,٦٦٣,٩٧٦)	-	٣٩٥,٦٦٣,٩٧٦	-	محول إلى أرباح مرحلة
(٦٨,٧٨١,٢٩٨)	-	(٦٨,٧٨١,٢٩٨)	-	-	فروق إعادة تقييم استثمارات مقيمة بالقيمة
٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	-	-	-	العادلة من خلال الدخل الشامل
٤,٩٨٤,٩٩٠,٥٤٢	٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	٢,٥٢٤,٨٥٣,٩٢٥	١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	صافي أرباح العام
(٣٩,٠١٠,٧٨٤)	-	-	(٣٩,٠١٠,٧٨٤)	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
٤,٩٤٥,٩٧٩,٧٥٨	٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	٢,٤٨٥,٨٤٣,١٤١	١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٤	كما تم الإفصاح عنه سابقاً
٣٤٨,٨٢٧,٨٣٨	-	-	-	٣٤٨,٨٢٧,٨٣٨	تعديلات سنوات سابقة (إيضاح ٢٠)
-	(٦٩٧,٧٠٨,٢١٦)	-	٦٩٧,٧٠٨,٢١٦	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ المعدل
٥٦,٨٢٩,٢٥٢	-	٥٦,٨٢٩,٢٥٢	-	-	فائض الموارد (إيضاح ١٩)
٣٠,١٥٣,٦٣٨	-	٣٠,١٥٣,٦٣٨	-	-	محول إلى أرباح مرحلة
١,١١٨,٨٨٤,٠٠١	١,١١٨,٨٨٤,٠٠١	-	-	-	إثبات فروق إعادة تقييم سندات الخزانة
٦,٥٠٠,٦٧٤,٤٨٧	١,١١٨,٨٨٤,٠٠١	(٧٢,٦٣٦,١٢٣)	٣,١٨٣,٥٥١,٣٥٧	٢,٢٧٠,٨٧٥,٢٥٢	المصرية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
					فروق إعادة تقييم وثائق صندوق "مصر المستقبل" مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
					صافي أرباح العام
					الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ متممة لهذه القوائم المالية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة التدفقات النقدية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

معدلة	٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٨٣٨,٢٤١,١٩٢	١,٣٧٤,٦٥٣,٩٧٧			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل:
				صافي أرباح العام قبل الضرائب
				تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤,٤٦٣,٥٤٦	٢,٧٨٣,٩٤٨		١٠	إهلاك أصول ثابتة
٢,٦٧٤,٩٤٦	٧٩٠,٩٠٢		١١	استهلاك أصول حق الانتفاع
-	١,٨٥٩,٥٠٩		١٣	استهلاك أصول غير ملموسة
٥٤١,٩٦٥	٥٨٢,٣١٦		٨	استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
(٢٠,١٣٥,٠٤٦)	(٩,٨٢٥,٠١٨)		٨	استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)
(١٦,٥٤١,٩٨٤)	(١٥,٥٣٨,٥٦١)			عوائد بنكية
(٤٧٣,٢٠١,٩٧٠)	(٧٥٤,٩٣٥,٦٦٩)		٥	عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
(٢٤٠,٧٨٢,٧٨٣)	(٢٤٩,٧٣٣,٣٥٤)		٨	عوائد من استحقاق استثمارات مالية (الدخل الشامل)
(١٦٢,١٥٦,٢٤٩)	(١١٩,٩١١,٩٨٢)		٧	فروق تقييم وثائق استثمار
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-			المكون من المخصصات
-	(٣,٧٤٩,٣٤٦)			أرباح اقفال عقد الإيجار
١٠٤,٦٦٦,٤١٠	٢٨٠,٢٧٦		٢٢	خسائر ائتمانية متوقعة
(١٧,٥٦٤,٢٠٠)	(٣٥,٦٠٦,٠٢٨)		٢٢	رد خسائر ائتمانية متوقعة
(٦٣,٨٦١,١٨٤)	(٢٥٢,٧٢٤,٦٤٠)			فروق تقييم عملة أجنبية
(٢٨,٦٥٥,٣٥٧)	(٦١,٠٧٣,٦٧٠)			
(١٥,٦٥٣,٢٨٢)	١٢,٨٥٥,٠٢٣		٩	التغير في:
(٢٦,٩٦٢,٦٠٨)	٣,٩٣٧,٥٤٤		١٣	أرصدة مدينة أخرى
(٨,٠٩٦,٦٦٩)	(١,١٤٤,٢١١)			أرصدة دائنة أخرى
(٧٩,٣٦٧,٩١٦)	(٤٥,٤٢٥,٣١٤)			أصول حق الانتفاع / التزامات عقد الإيجار
(١١٧,١٥٧,٥٩٩)	(١٦٦,٤٧٤,٤٩٣)			التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(١٩٦,٥٢٥,٥١٥)	(٢١١,٨٩٩,٨٠٧)			ضرائب آذون خزنة وسندات مدفوعة
				صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٣,٤١٠,٢٦٥)	(٢١,٠٠٠)		١٠	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار:
-	(٢١٨,٠٧٧,٨٩٢)			مدفوعات لشراء أصول ثابتة
١,٤٥٥,٦١٦	-			مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(٢٤٥,٣٣٤,٧٧٠)	(٧٧٣,٠٠٩,٨٥٤)		٨	مدفوعات لشراء استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٥٤,٠٩٥,٣٧٧	٢٣٥,٠٦١,٢١٨		٨	متحصلات من عوائد استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٤٧٦,٠٨٠,٠٠٠	٣٨٥,٦١٤,٤٠٠		٨	متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٩,٢٣١,٠٢٩,٥٣٢)	(٧,٠٠٠,٠٧٤,١٠٥)		٥	مدفوعات لشراء آذون خزنة
٩,١١٠,٣٥٠,٠٠٠	٧,١٨٣,٧٥٠,٠٠٠		٥	متحصلات من استحقاق آذون خزنة
(٣٢٠,٨٥٠,١٥٧)	(٣,٠٠٠,٢٧٥)		٧	مدفوعات لشراء وثائق استثمار
١,٧٩٣,٤٤١	٦,٤١٧,٨٠١		٧	متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
١٦,٣٧٥,٩٤٧	١٥,٠٥٥,٣٨٢			متحصلات من عوائد بنكية
٥٩,٥٢٥,٦٥٧	(١٦٨,٢٨٤,٣٢٥)			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة الاستثمار
١٣٩,٩٥٨,١٠٩	٣٤٨,٨٢٧,٨٣٨		١٧	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:
١٣٩,٩٥٨,١٠٩	٣٤٨,٨٢٧,٨٣٨			فائض موارد
٢,٩٥٨,٢٥١	(٣١,٣٥٦,٢٩٤)			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٧,٩٢٨,٣٩٠	٧٤,٧٤٧,٨٢٥			التغير في النقدية وما في حكمها - خلال العام
٦٣,٨٦١,١٨٤	٢٥٢,٧٢٤,٦٤٠			النقدية وما في حكمها - أول العام
٧٤,٧٤٧,٨٢٥	٢٩٦,١١٦,١٧١		٤	فروق تقييم عملة أجنبية
				النقدية وما في حكمها - آخر العام

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ متممة لهذه القوائم المالية 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 بالعميل 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 وتؤدى مرة واحدة عند بدء العضوية.
- يؤدى 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 أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.
- قام مجلس إدارة الصندوق باعتماد اصدار القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ في ٢٣ ابريل ٢٠٢٥
- 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 للمخاطر غير التجارية لمساهمي الأعضاء من الشركات المقيد لها أوراق او أدوات مالية بالبورصات المصرية متضمنة حق الاكتتاب إذا تم شطبه قبل مواعده.

١- نشأة الصندوق - تابع

- تكون مساهمة العضوية للشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية في البورصات المصرية من تاريخ العمل بهذا القرار بنسبة واحد على عشرة آلاف (١,٠٠٠,٠٠٠) من القيمة الاسمية لرأس المال المصدر للشركة وفقاً لأخر 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 اعضاء الصندوق، لتسجيل ما يتم تحصيله من كل عضو في موارد الصندوق، وتستخدم هذه الحسابات في قيام إدارة الصندوق بمتابعة التزام أعضائه في سداد مساهماتهم واشتركااتهم في موارد.
- ويلتزم عضو الصندوق من الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية والأدوات المالية بتوريد الاشتراكات الدورية الي ادارة الصندوق حيث يتم اضافتها لموارد الصندوق، كما يلتزم عضو الصندوق من الشركات المقيد لها أوراق أو أدوات مالية بالبورصات المصرية والشركات التي تبشر نشاط الإيداع والقيد المركزي للأوراق المالية، بسداد مساهماتها المالية الي ادارة الصندوق حيث يتم اضافتها الي موارد الصندوق.
- 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 الي المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري ومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية

٣-١ الالتزام بالمعايير والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية وقرارات رئيس مجلس الوزراء ومجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية المنظمة لعمل الصندوق.

٣-٢ عملة التعامل والعرض

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

٣-٣ استخدام التقديرات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات 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	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥,٧٠٣,٩١٢	٦,٠٤٩,٢٨٥	<u>عمله محلية</u>
٥,٧٠٣,٩١٢	٦,٠٤٩,٢٨٥	بنوك حسابات جارية
٤,٦٩٤,٤٣٧	٩٢٧,٠٢٩	<u>عمله أجنبية</u>
٦٤,٣٤٩,٤٧٦	٢٨٩,١٣٩,٨٥٧	بنوك - حسابات جارية
٦٩,٠٤٣,٩١٣	٢٩٠,٠٦٦,٨٨٦	بنوك - ودائع لأجل
٧٤,٧٤٧,٨٢٥	٢٩٦,١١٦,١٧١	
(١٨,٣٤٨)	(١٨١,٩٧٠)	يخصم:
٧٤,٧٢٩,٤٧٧	٢٩٥,٩٣٤,٢٠١	خسائر ائتمانية متوقعة

٥- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢٦,٣٥٠,٠٠٠	١٥٥,٥٠٠,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم
٦١٩,٩٠٠,٠٠٠	٦٨٣,٤٠٠,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١٨٢ يوم
٢٧٣,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٩٩,٠٠٠,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ٢٧٣ يوم
١,٥٩٥,٢٥٠,٠٠٠	١,١٨٥,٣٧٥,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ٣٦٤ يوم
٢,٩١٤,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٢٣,٢٧٥,٠٠٠	إجمالي
(٢١٧,٢٥٦,٠٢١)	(٢٥٤,٧٧١,٢٤٨)	عوائد لم تستحق (*)
٢,٦٩٧,٢٤٣,٩٧٩	٣,٢٦٨,٥٠٣,٧٥٢	

(*) حركة عوائد أذون الخزانة خلال العام.

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٧,٢٨٧,٥٢٣	(٢١٧,٢٥٦,٠٢١)	رصيد أول العام
(٧٨٧,٧٤٥,٥١٤)	(٧٩٢,٦١٥,٣١٦)	عوائد لم تستحق من شراء أذون خزانه خلال العام
٤٧٣,٢٠١,٩٧٠	٧٥٤,٩٣٥,٦٦٩	عوائد أذون خزانة مستحقة خلال العام
(٢١٧,٢٥٦,٠٢١)	(٢٥٤,٩٣٥,٦٦٨)	رصيد آخر 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 يجاوز ٣٠٪ من الموارد المالية للصندوق وذلك وفقاً للقواعد التي يضعها مجلس إدارة الصندوق وتعتمدها الهيئة العامة للرقابة المالية.

٦- قروض لشركات سمسرة - تابع

في ضوء ذلك قرر مجلس إدارة صندوق حماية المستثمر منح قروض بعائد الي شركات الوساطة في الأوراق المالية لعدم هذه الشركات للوفاء بالتزاماتها تجاه المتعاملين، وعلى الأخص تغطية دائنيها لدى عملائها وعدم بيع الأوراق المالية المحملة بهذه الدائنية والناجمة عن عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش وعمليات الشراء بالميونية 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 أذون الخزانة (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 والقيد المركزي.

تجدر الإشارة انه تم الغاء 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	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٥٦,١٢٢	٨٥٦,١٢٢	قروض لشركات السمسرة
(٨٥٦,١٢٢)	(٨٥٦,١٢٢)	يخصم:
-	-	خسائر ائتمانية متوقعة

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

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

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٤/١/١	شراء وثائق/أسهم جنيه مصري	بيع / استرداد وثائق/أسهم جنيه مصري	فروق تقييم خلال العام جنيه مصري	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري
٨٠٢,٩٥٣	٣,٠٠٠,٢٧٥	(٢,١٦٧,٨٠١)	٥٤٥,٥٢٧	٢,١٨٠,٩٥٤	وثائق استثمار البنك الأهلي المصري
٨٨,٧٥٧,٠٠٠	-	(٤,٢٥٠,٠٠٠)	٢,٧٨٨,٠٠٠	٨٧,٢٩٥,٠٠٠	وثائق صندوق مصر المستقبل
٤٤٦,٨٤٠,٣٦٧	-	-	١١٦,٥٧٨,٤٥٦	٥٦٣,٤١٨,٨٢٣	محافظ استثمار
٥٣٦,٤٠٠,٣٢٠	٣,٠٠٠,٢٧٥	(٦,٤١٧,٨٠١)	١١٩,٩١١,٩٨٣	٦٥٢,٨٩٤,٧٧٧	

٨- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	تاريخ الاستحقاق	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٩,٢٦٤,٨٥٥	-	٢٠٢٤	سندات الخزانة المصرية
١٨٢,٥٤٦,٢٥٣	٤٠٤,٤١٤,٨٦٧	٢٠٢٥	سندات الخزانة المصرية
٤٥,١٠٧,٣٥٧	٧٤,٧٦٢,٢٣٩	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
١٣٩,٢٥٤,٧٩٥	٢٢٩,٣٥٣,٥٠٢	٢٠٢٨	سندات الخزانة المصرية
٧٦,١٩٢,٣١٥	١٢٥,٦٣٠,٦٣٨	٢٠٣١	سندات الخزانة المصرية
١٦٦,٠١٢,٣٨٢	٢٧٤,١٢٧,٧١٩	٢٠٣٢	سندات الخزانة المصرية
١٥,٣٦٥,٧٦٥	٢٥,٣٠٢,٥٢٢	٢٠٣٣	سندات الخزانة المصرية
٦٦٣,٧٤٣,٧٢٢	١,١٣٣,٥٩١,٤٨٧		إجمالي سندات الخزانة المصرية بالدولار الأمريكي
٣١٩,٠٤٥,٩٥٦	-	٢٠٢٤	سندات الخزانة المصرية
٥٧٧,٣٨٦,٩٥٨	٥٧٨,٢٣٤,٧٠٢	٢٠٢٥	سندات الخزانة المصرية
١٦٧,٢٧٧,٨٢٤	٢٣٨,١٤٧,٧٤٠	٢٠٢٦	سندات الخزانة المصرية
٢٠١,٥٥٥,٧٤٣	٣٧٥,٦٧٤,٤٣٦	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
١,٢٦٥,٢٦٦,٤٨١	١,١٩٢,٠٥٦,٨٧٨		إجمالي سندات الخزانة المصرية بالجنيه المصري
١,٩٢٩,٠١٠,٢٠٣	٢,٣٢٥,٦٤٨,٣٦٥		القيمة العادلة للسندات
			يضاف / يخصم:
٨٠,٥٤٠,٤٩٩	٩٥,٢١٢,٦٠٦		فوائد مستحقة
(١٥٩,٦١٩,٠١٣)	(١٠٢,٧٨٩,٧٦١)		فروق تقييم استثمارات مالية (دخل شامل)
١,٨٤٩,٩٣١,٦٨٩	٢,٣١٨,٠٧١,٢١٠		
(١٢٩,٨١٤,١١٨)	(٩٤,٢٠٨,٠٩٠)		يخصم:
١,٧٢٠,١١٧,٥٧١	٢,٢٢٣,٨٦٣,١٢٠		خسائر انتمائية متوقعة

تتمثل حركة الاستثمارات المالية المقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال العام فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,١٤٣,١٧٧,٧٣٠	١,٨٤٩,٩٣١,٦٨٩	الرصيد في أول العام
(٢٥٤,٠٩٥,٣٧٧)	(٣٨٥,٦١٤,٤٠٠)	متحصلات من بيع استثمارات مالية في سندات خزانة (دخل شامل)
٢٤٥,٣٣٤,٧٧٠	٧٧٣,٠٠٩,٨٥٤	مدفوعات لشراء استثمارات مالية في سندات خزانة (دخل شامل)
٢٤٠,٧٨٢,٧٨٣	٢٤٩,٧٣٣,٣٥٤	عوائد مستحقة عن استثمارات مالية في سندات خزانة
(٤٧٦,٠٨٠,٠٠٠)	(٢٣٥,٠٦١,٢١٨)	متحصلات من عوائد استثمارات مالية (دخل شامل)
(٥٤١,٩٦٥)	(٥٨٢,٣١٦)	استهلاك علاوة إصدار سندات خلال العام
٢٠,١٣٥,٠٤٦	٩,٨٢٥,٠١٩	استهلاك خصم إصدار سندات خلال العام
(٦٨,٧٨١,٢٩٨)	٥٦,٨٢٩,٢٢٨	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية (دخل شامل)
١,٨٤٩,٩٣١,٦٨٩	٢,٣١٨,٠٧١,٢١٠	الرصيد في آخر العام

٩- أرصدة مدينة أخرى

معدلة	٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)	٢٧٢,٨٨٣	٢٧٢,٨٨٣
موارد مستحقة	١١,٦٢٨,١٣٢	١٠,٩٨٩,٦٣٩
مصلحة الضرائب - مبالغ مسددة بالزيادة	١٠,٩٩٤,٦٨٣	١٠,٩٩٤,٦٨٣
مبالغ مسددة مقدما من تحت حساب تعديل عقد ايجار مقر الصندوق	-	٦,٤٣٨,٧١٢
مصروفات مدفوعة مقدماً	٣٠٩,٥٩٣	٣٩٩,٨٧٤
فوائد مستحقة	٦٤٩,٢٣٦	١٦٦,٠٥٨
قروض وسلف للعاملين*	٩٥٤,٩٤٠	٤٠٤,٢٥٨
أخرى	٣,٣٤٨	٢,٦٠٢
	<u>٢٤,٨١٢,٨١٥</u>	<u>٢٩,٦٦٨,٧٠٩</u>
يخصم:		
خسائر ائتمانية متوقعة	(١٨٢,٣٧٩)	(٦٥,٧٢٥)
	<u>٢٤,٦٣٠,٤٣٦</u>	<u>٢٩,٦٠٢,٩٨٤</u>

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

١٠- أصول ثابتة

٢٠٢٤/١٢/٣١	أجهزة حاسب آلي وطابعات	أثاث ومعدات مكاتب	تجهيزات	وسائل نقل وانتقال	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٤	٥,٥٦٠,١٨٦	٣,٩٩٤,١١٩	٥,٢٦٦,٠٢٦	٣,٢٩٠,٠٠٠	١٨,١١٠,٣٣١
إستبعادات خلال العام	(٧٣١,٥٩٤)	-	-	-	(٧٣١,٥٩٤)
اضافات خلال العام	٢١,٠٠٠	-	-	-	٢١,٠٠٠
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	<u>٤,٨٤٩,٥٩٢</u>	<u>٣,٩٩٤,١١٩</u>	<u>٥,٢٦٦,٠٢٦</u>	<u>٣,٢٩٠,٠٠٠</u>	<u>١٧,٣٩٩,٧٣٧</u>
مجمع الإهلاك					
في ١ يناير ٢٠٢٤	٤,٨٩٨,٠٩٠	٩٣٧,١٤٦	١,٠٥٤,١٨٢	٧٣٩,٩٩٩	٧,٦٢٩,٤١٧
مجمع إهلاك الإستبعادات	(٧٣١,٥٩٤)	-	-	-	(٧٣١,٥٩٤)
إهلاك العام	٣٥٠,٣٤٢	٧٨٠,٤٠١	١,٠٥٣,٢٠٥	٦٠٠,٠٠٠	٢,٧٨٣,٩٤٨
مجمع الإهلاك	<u>٤,٥١٦,٨٣٨</u>	<u>١,٧١٧,٥٤٧</u>	<u>٢,١٠٧,٣٨٧</u>	<u>١,٣٣٩,٩٩٩</u>	<u>٩,٦٨١,٧٧١</u>
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
صافي القيمة الدفترية	٣٣٢,٧٥٤	٢,٢٧٦,٥٧٢	٣,١٥٨,٦٣٩	١,٩٥٠,٠٠١	٧,٧١٧,٩٦٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					

١٠- أصول ثابتة - تابع

٢٠٢٣/١٢/٣١	أجهزة حاسب آلي وبرامج جنيه مصري	أثاث ومعدات مكاتب جنيه مصري	تجهيزات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٣	١٠,٨٩٦,٨٦٨	٣,٩٩٤,١١٩	٥,٢٦٦,٠٢٦	٢٩٠,٠٠٠	٢٠,٤٤٧,٠١٣
برامج حاسب آلي محولة إلى أصول غير ملموسة	(٥,٥٧٨,٥٣١)	-	-	-	(٥,٥٧٨,٥٣١)
إضافات خلال العام	٤١٠,٢٦٥	-	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٤١٠,٢٦٥
إستبعادات خلال العام	(١٦٨,٤١٦)	-	-	-	(١٦٨,٤١٦)
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٥,٥٦٠,١٨٦	٣,٩٩٤,١١٩	٥,٢٦٦,٠٢٦	٣,٢٩٠,٠٠٠	١٨,١١٠,٣٣١
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٣	٥,٥٢٣,٧٥٧	١٥٣,٨٦٠	٩٧٧	٢٨٩,٩٩٩	٥,٩٦٨,٥٩٣
مجمع إهلاك برامج حاسب آلي محولة إلى أصول غير ملموسة	(٢,٦٣٤,٣٠٦)	-	-	-	(٢,٦٣٤,٣٠٦)
إهلاك العام	٢,١٧٧,٠٥٥	٧٨٣,٢٨٦	١,٠٥٣,٢٠٥	٤٥٠,٠٠٠	٤,٤٦٣,٥٤٦
مجمع إهلاك الإستبعادات	(١٦٨,٤١٦)	-	-	-	(١٦٨,٤١٦)
مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٤,٨٩٨,٠٩٠	٩٣٧,١٤٦	١,٠٥٤,١٨٢	٧٣٩,٩٩٩	٧,٦٢٩,٤١٧
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٦٦٢,٠٩٦	٣,٠٥٦,٩٧٣	٤,٢١١,٨٤٤	٢,٥٥٠,٠٠١	١٠,٤٨٠,٩١٤

١١- أصول حق الانتفاع والتزامات من أصل حق الانتفاع

١١-١ أصول حق الانتفاع

مقر الصندوق المستأجر جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري	التكلفة في ٢٠٢٤/١/١
١٤,٥٨٧,٧٤٠	١٤,٥٨٧,٧٤٠	استبعاد حق الانتفاع الناشئ عن عقد الإيجار المنتهي خلال العام الماضي
(١٤,٥٨٧,٧٤٠)	(١٤,٥٨٧,٧٤٠)	إثبات القيمة الحالية تجديد عقد الإيجار
٢١,٣٥٤,٢٤٠	٢١,٣٥٤,٢٤٠	التكلفة في ٢٠٢٤/١٢/٣١
٢١,٣٥٤,٢٤٠	٢١,٣٥٤,٢٤٠	مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/١/١
٥,٣٤٨,٨٣٧	٥,٣٤٨,٨٣٧	استبعاد مجمع استهلاك حق الانتفاع الناشئ عن عقد الإيجار المنتهي خلال العام الماضي
(٥,٣٤٨,٨٣٧)	(٥,٣٤٨,٨٣٧)	استهلاك العام
(٧٩٠,٩٠٢)	(٧٩٠,٩٠٢)	مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/١٢/٣١
(٧٩٠,٩٠٢)	(٧٩٠,٩٠٢)	صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٤/١٢/٣١
٢٠,٥٦٣,٣٣٨	٢٠,٥٦٣,٣٣٨	صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٣/١٢/٣١
٩,٢٣٨,٩٠٣	٩,٢٣٨,٩٠٣	

١١- أصول حق الانتفاع والتزامات من أصل حق الانتفاع - تابع

٢-١١ التزامات ناشئة عن عقود الإيجار

معدلة	٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٤,٦٤٦,٢٠٦	١٩,٤٢٦,٩٦١		رصيد أول العام
(٤,٨١٤,٤٤٣)	-		<u>يضاف / (يخصم)</u>
١,٠٣٧,٠٥٧	-		المسدد خلال العام
(١,٤٥٥,٦١٦)	-		مصرفات تمويلية
			تسويات
٣,٥٧٥,٠٤٥	٤,٩٧٤,٠٣٢		فروق إعادة تقييم الالتزام بالعملة الأجنبية الناشئ
١٢,٩٨٨,٢٤٩	٢٤,٤٠٠,٩٩٣		عن عقد الإيجار قبل التعديل
-	(٢٤,٤٠٠,٩٩٣)		إقفال الالتزام الناشئ عن عقد الإيجار قبل التعديل
١٢,٩٨٨,٢٤٩	-		
-	٢١,٣٥٤,٢٤٠		إثبات القيمة الحالية للالتزام الناشئ عن عقد
-	(٢,٤٢٨,٩٦٤)		إيجار مقر الصندوق بعد التعديل
-	٨٧,٠٠٠		المسدد خلال العام
-	١,١٩٧,٧٥٣		مصرفات تمويلية
٦,٤٣٨,٧١٢	-		فروق إعادة تقييم الالتزام بالعملة الأجنبية الناشئ
١٩,٤٢٦,٩٦١	٢٠,٢١٠,٠٢٩		عن عقد الإيجار بعد التعديل
			إعادة تبويب الدفعة المسددة من تحت حساب
			تعديل عقد إيجار مقر الصندوق
			الرصيد في نهاية العام

٣-١١ تصنيف الالتزام

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٨٣,٢٨٣	٩,٨٥٨,٥٥١	التزامات عقد الإيجار - قصير الأجل
١٨,٨٤٣,٦٧٨	١٠,٣٥١,٤٧٨	التزامات عقد الإيجار - طويل الأجل
١٩,٤٢٦,٩٦١	٢٠,٢١٠,٠٢٩	

١٢- مشروعات تحت التنفيذ

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٦٤٨,١٧٩	٣,٦٤٨,١٧٩	برنامج SAP-ERP
١٠,٣٠٦,٤٦٠	١٣,٠٠٢,٠٠٤	أجهزة خوادم الحاسبات والبرامج تحت التركيب
-	١,٣٢٧,٩٥٩	دفعة مقدمة من نظام حماية البنية التكنولوجية للمقر الرئيسي
-	١٧,١٠٠	دفعة مقدمة من تصميم هوية بصرية للصندوق
-	٨٢,٦٥٠	دفعة مقدمة من تصميم موقع الصندوق على شبكة الأنترنت
-	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	دفعة مقدمة من قيمة مقر الصندوق الجديد بالعاصمة الإدارية
١٣,٩٥٤,٦٣٩	٢١٨,٠٧٧,٨٩٢	

١٣- أصول غير ملموسة

الإجمالي جنيه مصري	برامج حاسب آلي جنيه مصري	
٥,٥٧٨,٥٣١	٥,٥٧٨,٥٣١	التكلفة في ٢٠٢٤/١/١
٥,٥٧٨,٥٣١	٥,٥٧٨,٥٣١	التكلفة في ٢٠٢٤/١٢/٣١
٢,٦٣٤,٣٠٧	٢,٦٣٤,٣٠٧	مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/١/١
١,٨٥٩,٥٠٩	١,٨٥٩,٥٠٩	استهلاك العام
٤,٤٩٣,٨١٦	٤,٤٩٣,٨١٦	مجمع الاستهلاك في ٢٠٢٤/١٢/٣١
١,٠٨٤,٧١٥	١,٠٨٤,٧١٥	صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٤/١٢/٣١
٢,٩٤٤,٢٢٥	٢,٩٤٤,٢٢٥	صافي التكلفة الدفترية في ٢٠٢٣/١٢/٣١

١٤- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل - صندوق مصر المستقبل

عدد الوثائق	نسبة المساهمة	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري
٧٧٨.٠٦٥ (*)	٢٠,٤٩٪	٩,٨٠٠,٠٠٠	٩,٨٠٠,٠٠٠
وثائق شركة صندوق استثمار مصر المستقبل (*)			
إضافة			
فروق إعادة تقييم وثائق شركة صندوق "مصر المستقبل" مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل			
-	-	٣٠,١٥٣,٦٣٨	-
-	-	٣٩,٩٥٣,٦٣٨	٩,٨٠٠,٠٠٠

- * طبقا لقرار مجلس ادارة الصندوق في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قرر الصندوق الاحتفاظ بوثائق "شركة صندوق استثمار مصر المستقبل" حتى تاريخ الاستحقاق وذلك ضمن الاجراءات التي تم اتخاذها بشأن توفيق اوضاع "شركة صندوق استثمار مصر المستقبل". وقد بلغ عدد وثائق "شركة صندوق استثمار مصر المستقبل" عدد ٧٩٣,٩٤٤ وثيقة.
- * تم إعادة تقييم الوثائق بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وتسجيل فروق إعادة التقييم على قائمة الدخل الشامل عن السنة التي تم فيها هذا التقييم.

١٥- أرصدة دائنة أخرى

معدلة	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري
مصروفات مستحقة	١,٨١٠,١١٠	٧٤٣,٤٤١
الاتعاب المستحقة لمراقبي الحسابات	٤١٨,٠٠٠	٢٤٥,٠٠٠
مكافآت مستحقة	١١,٣٠٠,٠٠٠	١٠,١٠٠,٠٠٠
مكافأة مستحقة لأعضاء مجلس الادارة	٣,٠٣٣,٣٣٣	٢,٦٧٥,٠٠٠
مصلحة الضرائب (ضرائب كسب عمل وخصم وإضافة من الغير)	٥٨٥,٨٧٣	٧١٤,٨٩٨
التزامات ضريبة عوائد اذون وسندات الخزانة	٨٥,٠٤٨,٦٣٠	٦٢,٦٨٥,٧٥٣
عملاء - أرصدة دائنة	-	١,٩٣٢,٨٨٤
تغطية عملاء	١٤٢,٦٠٤	١٤٨,٢١١
تأمينات للغير ***	٩,٠٦٥,٠٨٤	٦,٧٢٧,٤٩٥
المساهمة التكافلية	٢,٦٨٧,٩١٤	٢,٠١٤,٥٨٨
أرصدة دائنة أخرى **	٩٩٠,٧٤٢	٧٩٤,٦٠١
	١١٥,٠٨٢,٢٩٠	٨٨,٧٨١,٨٧١

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 لمستحقته وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

١٦- التزامات ضريبة الدخل الجارية

معدلة		
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨,٦١٨,٩١١	١٠,٤٤٨,٥٥٤	ضريبة الدخل الجارية
(٣٧,٠٦٦,٧٧٩)	-	يخصم:
(٨,٤٤٧,٨٦٨)	١٠,٤٤٨,٥٥٤	ضرائب مدفوعة

قامت إدارة الصندوق بسداد مبلغ ٣٧,٠٦٦,٧٧٩ جنيه مصري مقابل ضريبة الدخل الجارية لعام ٢٠٢٣ بمبلغ ٢٨,٦١٨,٩١١ جنيه مصري الذي ترتب عليه إظهار رصيد مدين ضمن إيضاح ٩ "أرصدة مدينة أخرى" بمبلغ ٨,٤٤٧,٨٦٩ جنيه مصري يضاف إليه مبلغ ٢,٥٤٦,٨١٤ جنيه مصري لعام ٢٠٢٢ ليصبح إجمالي الرصيد المدين مبلغ ١٠,٩٩٤,٦٨٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما تم الإفصاح عنه في إيضاح ٢٠ بالقوائم المالية.

١٧- التزامات ضريبية مؤجلة

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

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
أصول	أصول	
(التزامات)	(التزامات)	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٩٦٩,٩٩٣)	(٣٢١,٥٠٨)	إهلاك الأصول الثابتة
(٣٤,٣٥٤,٤٢٩)	(٩١,٤٨٦,٩٦٨)	فروق عملات اجنبية غير محققة
(٣٥,٣٢٤,٤٢٢)	(٩١,٨٠٨,٤٧٧)	إجمالي الفروق الضريبية
(٣٥,٣٢٤,٤٢٢)	(٩١,٨٠٨,٤٧٧)	صافي الفروق الضريبية (التزام)
(١٤,٣١٦,٨٩٩)	(٥٦,٤٨٤,٠٥٣)	الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل

١٨- مخصصات

الرصيد في ٢٠٢٤/١٢/٣١	المكون خلال العام	الرصيد في ٢٠٢٤/١/١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠

مخصص مطالبات

١٩- فائض الموارد

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٧٨٢,٠٨٩,٣٠٨	١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٧	رصيد أول العام (١)
		<u>الموارد:</u>
٦٦,٥٢١,٣٧٥	١١٣,٢٠٨,٢٨٢	مساهمات دورية (أ/١٩)
٢,٢٨٦,١٠٣	٥,٤٥٧,٠٦٢	مساهمات عضوية (ب/١٩)
٦٨,٨٠٧,٤٧٨	١١٨,٦٦٥,٣٤٤	إجمالي الموارد
		<u>يضاف / (يخصم):</u>
٧١,٠٨٧,٤٧٢	٢٢٩,٥٨٢,٤٧٢	فروق تقييم عملة *
٦٣,١٥٩	٦٨٥,٩١٠	مقابل تأخير
-	(١٠٥,٨٨٨)	مقابل تغطية مخاطر **
١٣٩,٩٥٨,١٠٩	٣٤٨,٨٢٧,٨٣٨	فائض الموارد عن استخدامات العام (٢)
١,٩٢٢,٠٤٧,٤١٧	٢,٢٧٠,٨٧٥,٢٥٥	رصيد آخر العام (١) + (٢)

(*) تتمثل في فروق تقييم العملات للأصول الممولة من الموارد.

(**) تتمثل في التعويضات المدفوعة للعملاء المتضررين من شركات السمسرة.

أ/١٩ مساهمات دورية

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٢,٣٩٠,٢١٣	١٠٧,١٦٩,٨٢٥	شركات السمسرة
٢,٧٦١,٧٠٤	٣,٣٢٠,٦٨٢	أمناء الحفظ
١٢٦,١٧٩	١٢٦,٤٤٨	اشتراكات إدارة صناديق الاستثمار
٢٥,٤٥٢	٢٥,٥٨٤	إدارة محافظ
١,٢١٧,٨٢٧	٢,٥٦٥,٧٤٣	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
٦٦,٥٢١,٣٧٥	١١٣,٢٠٨,٢٨٢	

١٩- فائض الموارد - تابع

١٩/ب مساهمات عضوية

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	عضوية أمين الحفظ
١,٥٠٠,٠٠٠	٣,٣٠٠,٠٠٠	عضوية إدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ
٤٨٦,١٠٣	١,٦٥٧,٠٦٢ (*)	عضوية شركات مقيد لها أوراق مالية بالبورصة
٢,٢٨٦,١٠٣	٥,٤٥٧,٠٦٢	

(*) 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 ضرائب اذون وسندات خزانة وتعديل قيمة ضرائب الدخل بقائمة الدخل واثبات الضرائب المسددة بالزيادة . وفيما يلي بيان التعديلات التي تم إدخالها:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	
الرصيد	الرصيد	
بعد التعديل	قبل التعديل	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٩٩٤,٦٨٣	١٠,٩٩٤,٦٨٣	- الارصدة المدينة الأخرى (ضرائب مسددة بالزيادة)
(٦٢,٦٨٥,٧٥٣)	(٦٢,٦٨٥,٧٥٣)	- الارصدة الدائنة الأخرى (التزامات عن ضريبة اذون وسندات خزانة عن عوائدها المستحقة)
(٧١٤,٨٩٨)	٣,٦٢١,٨١٠	ارصدة دائنة أخرى (مصلحة الضرائب - ضريبة كسب عمل وخصم وإضافة من الغير)
-	٩,٠٥٨,٤٧٨	٩,٠٥٨,٤٧٨
(٢,٤٨٥,٨٤٣,١٤١)	٣٩,٠١٠,٧٨٤	(٢,٥٢٤,٨٥٣,٩٢٥)
		التزامات ضريبة دخل
		أرباح مرحلة

٢١- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٥,٤٠٣,٠٣٢	٤١,٢٨٧,٩٢٢	أجور ومرتبآت ومكافآت
٢,٦٤٣,٨٨٧	٣,٠٣٣,٣٣٣	مكافأة مجلس الإدارة
-	١٥٦,٠٩٢	بدل رصد اجازات
-	٦٧٠,٥٦٠	مكافآت لغير العاملين
١٦٨,٤٣٤	٢٤٠,٤٤٨	أدوات كتابية ومكتبية
٦٢,٠٠٠	٣٣٠,٥٠٠	استشارات قانونية وضريبية
٢٦١,٤٠٩	٣٦٤,٤٨٢	مصروفات ضيافة وبوفيه
٣١,٥٠٠	١٨,٠٠٠	بدل حضور لجان
٢,٧٥٠	٥,٠٠٠	بدل سفر
٦٢٠,٠٠٠	٣٥٥,٠٠٠	بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٦٧٤,٨٢٣	١,٢٥١,٣٣٩	اشتراك صندوق العاملين
٦٧٥,٧٨٧	٢,٦١٥,١٩١	رسوم واشتراكات
٢,٠٨٥,٨٣٤	٢,٦٥٠,٤٥٣	تأمين طبي وعلاج
٥٠,٠٠٠	-	مصروفات توعيه
٤٣,٠٥٨	٧٢,٦٧١	مصروفات كهرباء ومياه
١٦,٢٠٧	٦,٨٥٥	مصروفات تليفون
٢٤٠,١٨٦	٦٥٠,٠٣٢	مصروفات سويفت
٢٥٩,٥٥٠	٧٥٠,٠٥٠	مصروفات عمولات بنكية
٤٥٦,١٧٠	٦٦٢,٧٩٠	علاقات عامة
٣٤٤,٤٣٥	٤٤٦,٣٣٤	مصروفات صيانة
٨٤,٦٠١	٥٢,٢٨٨	مصروفات حاسب آلي
١٢٠,٨١٠	١٧١,٣٢٥	مصروفات تأمين
٤٣٣,٠١٦	٨٦,٦٢٩	مصروفات تشغيل سيارات
٤٩,٣٥٨	٤١,٦٢٩	انتقالات داخلية
-	١,٨١٦,٥٥٠	دعم اعضاء الصندوق للتدريب
٢٤٥,٠٠٠	٤٥١,٠٠٠	اتعاب مهنية
٤٤,٤٧٠	٣٩٤,١٥٠	مصروفات التدريب
-	٥٩٧,٣٠١	دعم شركات السمسرة (رسائل نصية)
١,٠٣٧,٠٥٧	٨٧,٠٠٠	مصروفات تمويلية
٨٧,٣٧٠	١٢٣,٠٠٣	مصروفات بنكية
٦٦٥,٢١٤	١,١٣٢,٠٨٣	مقابل خدمات الهيئة
٣٤,٤٥٤	٣١٠,٠١١	مصروفات أخرى
٢,٠١٤,٥٨٨	٢,٦٨٧,٩١٤	المساهمة التكافلية
<u>٤٨,٨٥٥,٠٠٠</u>	<u>٦٣,٥١٧,٩٣٥</u>	

٢٢- الخسائر الائتمانية المتوقعة

النقدية وما في حكمها جنيه مصري	قروض لشركات سمسرة جنيه مصري	استثمارات بالقيمة العادلة جنيه مصري	أرصدة مدينة أخرى جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
(١٨,٣٤٨)	(٨٥٦,١٢٢)	(١٢٩,٨١٤,١١٨)	(٦٥,٧٢٥)	(١٣٠,٧٥٤,٣١٣)
(١٦٣,٦٢٢)	-	-	(١١٦,٦٥٤)	(٢٨٠,٢٧٦)
-	-	٣٥,٦٠٦,٠٢٨	-	٣٥,٦٠٦,٠٢٨
(١٨١,٩٧٠)	(٨٥٦,١٢٢)	(٩٤,٢٠٨,٠٩٠)	(١٨٢,٣٧٩)	(٩٥,٤٢٨,٥٦١)

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

٢٠٢٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٢٤/١٢/٣١ جنيه مصري	دعم شركات اعضاء الصندوق عوائد سلف ناتج إففال أصول حق انتفاع ومجمع استهلاكها والتزامات ناشئة عن عقد الإيجار قبل التعديل
٢٠,٣٥٤,٤٤٨	-	
٤٥,١٩٥	٣٠,٤٨٤	
-	٣,٩٦٩,٥٤٦	
٢٠,٣٩٩,٦٤٣	٤,٠٠٠,٠٣٠	

تم تخفيض قيمة الدفعة المقدمة المسددة عند التوقيع على عقد ايجار مقر الشركة الحالي بعد التعديل من قيمة ناتج اففال 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 والايذاع والقيد المركزي حيث تقوم شركة مصر للمقاصة والايذاع والقيد المركزي بتحصيل المبالغ المستحقة على شركات السمسرة وإيداعها في البنك بحسابات الصندوق وتحديد المستحق على أمانة الحفظ.

٢٥- إعادة تبويب الارقام المقارنة

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

٢٠٢٣/١٢/٣١ الرصيد بعد اعادة التبويب جنيه مصري	٢٠٢٣/١٢/٣١ الرصيد قبل اعادة التبويب جنيه مصري	٢٠٢٣/١٢/٣١ الرصيد قبل اعادة التبويب جنيه مصري	الاصول الثابتة الاصول غير الملموسة مشروعات تحت التنفيذ
١٠,٤٨٠,٩١٤	(٢,٩٤٤,٢٢٥)	١٣,٤٢٥,١٣٩	
٢,٩٤٤,٢٢٥	٢,٩٤٤,٢٢٥	-	
١٣,٩٥٤,٦٣٩	١٣,٩٥٤,٦٣٩	-	
-	(١٣,٩٥٤,٦٣٩)	-	
٢٩,٦٠٢,٩٨٤	٦,٤٣٨,٧١٢	٢٦,١٢٤,٢٢٨	ارصدة مدينة اخرى
-	١٠,٩٩٤,٦٨٣	-	
١٨,٨٤٣,٦٧٨	٦,٤٣٨,٧١٢	١٢,٤٠٤,٩٦٦	التزامات عقد الايجار - طويل الاجل

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 والربط وجاري السداد .
- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٣ يتم تقديم الاقرارات الضريبية سنوياً وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته في المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة من واقع الاقرارات الضريبية إن وجدت
- 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 الإثبات 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 الاضمحلال 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 الي 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 حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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

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 أضحل، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة)، القيمة الاستردادية 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.

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 المدفوع 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.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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 سيتكبدها 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 التأجير 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 فعلى 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.

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 الاضمحلال 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 الاضمحلال 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 الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال 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.

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 الوحدة 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.

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 الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعتُرف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية 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.

ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري، ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع 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.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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.

يثبت الصندوق إيرادات العقود مع العملاء بناء 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.

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 لالتزامات 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 لالتزامات 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.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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

يجب ان 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 ان 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.

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 كربح 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.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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 وافتراضات 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 معاملة 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.

وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار 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 الملائمة 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.

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

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

- المستوى الأول : باستخدام اسعار التداول (غير المعدلة) لأصول او الالتزامات مطابقا تماما في اسواق نشطه.
- المستوى الثاني : باستخدام مدخلات غير اسعار التداول الواردة في المستوى الاول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل او الالتزام بشكل مباشر (أي الاسعار) او غير مباشر (أي المستمدة من الاسعار).
- المستوى الثالث : باستخدام اساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل او 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 اعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة اعداد التقرير.

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 شهرا:
- 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 ان 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 ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة او 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 متعثرا عندما:
- يكون من غير المحتمل ان 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 للاداء المالية.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

- 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 ائتماني 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 ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الأحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.
- تشتمل الأدلة على أن الأصول المالية ذو مستوى ائتمان 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.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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 متأخراً بـ ١٨٠ يوماً 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.
- القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً 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 للنقد والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الاستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في قائمة الدخل. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.
- 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 الإهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

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 نسبياً يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معاً.

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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

يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخضومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلية 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

تقاس خسائر الاضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنة 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 بعملة 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 الجارية الهامة

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٤ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٢٥٪، ٢٨,٢٥٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٧٥٪ مع السماح باستخدام سعر صرف مرن يتم تحديده وفقا لآليات السوق وقد ادي ذلك الي ارتفاع متوسط سعر الصرف الرسمي للدولار الامريكي خلال الاسبوع الاول من تاريخ قرار البنك المركزي ليصل ما بين ٤٩ الي ٥٠ جنيه مصري / للدولار الامريكي.

إصدارات جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤، صدر قرار آخر لرئيس مجلس الوزراء رقم (٦٣٦) لسنة ٢٠٢٤ بتعديل بعض الأحكام الأخرى من معايير المحاسبة المصرية، وفيما يلي ملخص لأهم تلك التعديلات: -

٢٨- الاحداث الجارية الهامة - تابع

المعايير الجديدة أو التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معييار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل ٢٠٢٣ "الأصول الثابتة واهلاكاتها" ومعييار المحاسبة المصري رقم (٢٣) المعدل ٢٠٢٣ "الأصول غير الملموسة"	١- تم إعادة اصدار 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: - 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"	لا يوجد تأثير على القوائم المالية.	تطبق التعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج اعاده التقييم على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، وذلك باثر رجعى مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج إعادة التقييم بشكل أولي بإضافته الي حساب فائض إعادة التقييم بجانب حقوق الملكية في بداية السنة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة.
معييار المحاسبة المصري رقم (٣٤) المعدل ٢٠٢٣ "الاستثمار العقاري"	تم إعادة اصدار هذا المعيار في ٢٠٢٣، حيث تم السماح باستخدام نموذج القيمة العادلة عند القياس اللاحق للاستثمارات العقارية. وقد ترتب على هذا ذلك تعديل لبعض الفقرات المرتبطة باستخدام خيار نموذج القيمة العادلة ببعض معايير المحاسبة المصرية السارية، وفيما يلي بيان تلك المعايير: - معيار المحاسبة المصري رقم (١) "عرض القوائم المالية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٥) "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". - معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) "أثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل" - معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) "اضمحلال قيمة الأصول"	لا يوجد تأثير على القوائم المالية.	تطبق التعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج القيمة العادلة على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، وذلك باثر رجعى مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج القيمة العادلة بشكل أولي بإضافته الي رصيد الأرباح أو الخسائر المرحلة في بداية السنة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة.

٢٨ - الاحداث الجارية الهامة - تابع

المعايير الجديدة أو التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل علي القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (٣٦) المعدل ٢٠٢٣ "التنقيب عن وتقييم الموارد التعدينية"	١- تم إعادة إصدار هذا المعيار في ٢٠٢٣، حيث تم السماح باستخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق لأصول التنقيب والتقييم. ٢- تقوم الشركة بتطبيق إما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم لأصول التنقيب والتقييم، على ان يتم التقييم بمعرفة خبراء متخصصين في التقييم والتأمين ضمن المقيدين في سجل مخصص لذلك بوزارة البترول، وفي حالة تطبيق نموذج إعادة التقييم (سواء النموذج الوارد في معيار المحاسبة المصري (١٠) "الأصول الثابتة واهلاكاتها" أو النموذج الوارد في معيار المحاسبة المصري ٢٣ "الأصول غير الملموسة") فيجب أن يكون متسقاً مع تبويب الأصول وفقاً للفقرة رقم (١٥) من معيار المحاسبة المصري رقم (٣٦) المعدل ٢٠٢٣.	المعيار ليس له تأثير على القوائم المالية.	تطبق التعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج اعاده التقييم على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، وذلك باثر رجعى مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج إعادة التقييم بشكل أولي بإضافته الي حساب فائض إعادة التقييم بجانب حقوق الملكية في بداية السنة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة.
معيار المحاسبة المصري رقم (٣٥) المعدل ٢٠٢٣ "الزراعة"	١- تم إعادة إصدار هذا المعيار في ٢٠٢٣، حيث تم تعديل الفقرات (١) - (٥)، و(٨)، و(٢٤)، و(٤٤) وأضافه الفقرات (١٥) - (٥ ج) و (٦٣)، فيما يخص المعالجة المحاسبية للنباتات المثمرة، (وعدل طبقاً لذلك معيار المحاسبة المصري (١٠) "الأصول الثابتة وإهلاكاتها"). ٢- لا يلزم الشركة الإفصاح عن المعلومات الكمية المطلوبة بموجب الفقرة ٢٨ (و) من معيار المحاسبة المصري رقم (٥) للفترة الحالية، وهي فترة القوائم المالية التي يطبق فيها لأول مرة معيار المحاسبة المصري رقم (٣٥) المعدل ٢٠٢٣ ومعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل ٢٠٢٣ فيما يتعلق بالنباتات المثمرة. ولكن يجب عرض المعلومات الكمية المطلوبة بموجب الفقرة ٢٨ (و) من معيار المحاسبة المصري رقم (٥) لكل فترة سابقة معروضة.	المعيار ليس له تأثير على القوائم المالية.	تطبق تلك التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، وذلك باثر رجعى مع اثبات الأثر التراكمي للمعالجة المحاسبية للنباتات المثمرة بشكل أولي بإضافته الي رصيد الأرباح أو الخسائر المرحلة في بداية السنة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذه المعالجة لأول مرة.

٢٨ - الأحداث الجارية الهامة - تابع

المعايير الجديدة أو التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل علي القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) "عقود التأمين"	١- يحدد هذا المعيار مبادئ إثبات عقود التأمين الواقعة ضمن نطاق هذا المعيار، ويحدد قياسها وعرضها والإفصاح عنها. ويتمثل هدف المعيار في ضمان قيام المنشأة بتقديم المعلومات الملائمة التي تعبر بصدق عن تلك العقود. وتوفر هذه المعلومات لمستخدمي القوائم المالية الأساس اللازم لتقييم أثر عقود التأمين تلك، على المركز المالي للشركة وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية. ٢- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) محل ويلغي معيار المحاسبة المصري رقم ٣٧ "عقود التأمين". ٣- أي إشارة في معايير المحاسبة المصرية الأخرى إلى معيار المحاسبة المصري رقم (٣٧) تستبدل إلى معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠). ٤- تم إجراء تعديلات بمعايير المحاسبة المصرية التالية لتتوافق مع متطلبات تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) "عقود التأمين"، وهي كما يلي: - معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة واهلاكاتها". - ومعيار المحاسبة المصري رقم (٢٣) "الأصول غير الملموسة". - معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري".	المعيار ليس له تأثير على القوائم المالية.	يجب تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٢٤، وإذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) لفترة أسبق، فيجب على الشركة الإفصاح عن تلك الحقيقة.

في ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤ أصدر مجلس الوزراء المصري قراراً بإضافة معيار المحاسبة المصري رقم (٥١) "القوائم المالية في اقتصاديات التضخم المفرط" ويتوقف تطبيق هذا المعيار على صدور قرار من السيد رئيس مجلس الوزراء المصري.

٢٩ - الأحداث اللاحقة

وفقاً لقرار لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري الصادر في اجتماعها الذي عقد في ١٧ أبريل ٢٠٢٥، قررت اللجنة خفض سعري الإيداع والإقراض لليلة واحدة الصادر عن البنك المركزي المصري (CBE) ومعدل العملية الرئيسية بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس ليصبحا ٢٥% و ٢٦% على التوالي. كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥,٥٠%.