

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
عن الفترة المالية المنتهية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

المحتويات

صفحة

١	• تقرير الفحص المحدود
٢	• قائمة المركز المالي الدورية
٣	• قائمة الدخل الدورية
٤	• قائمة الدخل الشامل الآخر الدورية
٥	• قائمة التغير في صافي أصول الصندوق الدورية
٦	• قائمة التدفقات النقدية الدورية
٣٦ - ٧	• الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية

BT محمد هلال و وحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون

BDO خالد وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير الفحص المحدود على القوائم المالية الدورية

إلى السادة رئيس وأعضاء 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 يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية للدخل والدخل الشامل والتغيرات في صافي أصول الصندوق والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على 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 أشخاص 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 مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم نتم 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 يونيو ٢٠٢٦ وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقبا الحسابات

حسن بسيوني الشبنة
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو جمعية المحاسبين القانونيين الأمريكية

BT بيكر تلي محمد هلال ووحيد عبد الغفار



مهند طه خالد

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

القاهرة في ١ أكتوبر ٢٠٢٦

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة المركز المالي الدورية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	إيضاح رقم	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول المتداولة
٢١٣,٥٠٥,٥٥٣	١٨٧,٧٠٩,١٤٦	٤	النقدية وحسابات جارية لدى البنوك
٤,٢٨٧,٣٩٩,٤٤٨	٤,١٥٩,٣٥٢,١٢٩	٥	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
-	-	٦	قروض لشركات سمسرة
٩٤٤,٢٥٢,٦٤٣	١,٦٦٧,٩١١,٥٦٩	٧	استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٤٣٢,٣١٦,٥٤٥	٢,٧٢٧,٩٨٣,٦٤٣	٨	استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١,٥١٢,٧١١	٢,٨٢٦,٤٧٥	٩	أرصدة مدينة أخرى
٧,٨٩٨,٩٨٦,٩٠٠	٨,٧٤٥,٧٨٢,٩٥٧		إجمالي الأصول المتداولة
١٧,٨٦١,٩٩١	١٣,٦٠٤,٩٠٢	١٠	الأصول غير المتداولة
١١,٠٧٢,٥٦٥	٦,٣٢٧,١٧٨	١١-١٢	أصول ثابتة
٢٠٤,٣٤١,١٧٩	٢٠٣,٨٩٤,٠٨٩	١٢	أصول حق الانتفاع
٥١٣,٦٠٨	٣,٠٨٩,٧٤٨	١٣	مشتريات تحت التنفيذ
٥٥,٩٧٣,٩٩٦	٦٤,١٢٧,٣٣٩	١٤	أصول غير ملموسة
٢٨٩,٧٦٣,٣٣٩	٢٩١,٠٤٣,٢٥٦		استثمارات مالية بالقيمة العادلة في صندوق - مصر المستقبل
٨,١٨٨,٧٥٠,٢٤٠	٩,٠٣٦,٨٢٦,٢١٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
٨١,٥٦٢,٠٠٥	٧,٠٠٦,٨٥٩	١٧	إجمالي الأصول
٨١,٥٦٢,٠٠٥	٧,٠٠٦,٨٥٩		الالتزامات غير المتداولة
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨	التزامات ضريبية مؤجلة
٥٥٨,٠٠٠,٠٠٠	٩٧٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٢٢,١٦٤,٢٤٤	١٤٤,٧٨١,٩٥٤	١٥	الالتزامات المتداولة
١٠,١٥٢,٧٤١	٥,٨٦٩,٥١٤	٣-١١	مخصص مطالبات
-	١٤,٨٧٤,٢٤٥	١٦	مخصص صندوق ضمان التسوية
٧٠٥,٣١٦,٩٨٥	١,١٥٠,٥٢٥,٧٠٩		أرصدة دائنة أخرى
٧٨٦,٨٧٨,٩٩٠	١,١٥٧,٥٣٢,٥٦٨		التزامات عقد الإيجار
٧,٤٠١,٨٧١,٢٤٩	٧,٨٧٩,٢٩٣,٦٤٧		التزامات ضريبة الدخل الجارية
			إجمالي الالتزامات المتداولة
			إجمالي الالتزامات
			صافي أصول الصندوق
١,٨٠٢,٨١٨,٩٠٤	١,٤٩١,٦٣٤,٠٥٥	١٩	ويتم تمويلها على النحو التالي:
٤,٣٠٢,٤٣٥,٣٥٨	٥,٤٥٩,٦٤٤,٠٧٨		فائض الموارد
١٣٩,٤٠٨,٢٦٨	١٣٨,٥٧٦,٧٥٥	٨	أرباح مرحلة
١,١٥٧,٢٠٨,٧٢٠	٧٨٩,٤٣٨,٧٥٩		صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال
٧,٤٠١,٨٧١,٢٤٩	٧,٨٧٩,٢٩٣,٦٤٧		الدخل الشامل الآخر
			صافي أرباح الفترة / العام
			إجمالي الموارد الناتجة من تمويل صافي أصول الصندوق

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة
السيد الأستاذ / محمود منتصر إبراهيم

المدير المالي
السيد الأستاذ / أمير مأمون

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ متممة لهذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة الدخل الدورية
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

إيضاح رقم	من ١ يناير ٢٠٢٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	من ١ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري	من ١ ابريل ٢٠٢٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	من ١ ابريل ٢٠٢٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري
إيرادات النشاط				
إيراد عوائد	١٠,٣٢٧,٣٨٩	٧,٣٠٢,٤٧٢	٣٧,٣١٨	٣,٤٧٠,٣١٣
عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة	٥٠١,٩٦٠,٤٨٥	٤٤٩,٨٨٠,٠٠٣	٥١٢,٧٢٩,٧٥٨	٣٣١,٥٦٩,٧٢٥
أرباح وفروق تقييم وثائق استثمار وأسهم	٢٣٢,١٧٦,٨٧٥	٩٧,٩٢٠,٢٣١	٢٢,٨٠٧,٥٢٥	٤٣,٦٩٣,٥٥٢
إيراد عوائد استثمارات مالية بقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	١٧٩,٣٩٤,٣٨٨	١٤٠,٣٥٧,١١٢	١٧٧,١٥٤	٧١,٠٧٦,٤٥٢
استهلاك خصم إصدار سندات الخزانة المصرية (الدخل الشامل)	٣,٩٤٨,٥٤٤	٤,٠٠٨,٢٤٩	٣,٨٩٠,٣٢٥	١,٩٦٨,٩١٦
توزيعات وثائق استثمار "صندوق مصر المستقبل"	٣,٨٩٠,٣٢٥	-	٣,٨٩٠,٣٢٥	-
إيرادات أخرى	٧١,٤٦٨	٧٠,٩٣٨	٣٦,٠٧٩	٣٧,٣١٨
إجمالي إيرادات النشاط (يخصم) / يضاف:	٩٣١,٧٦٩,٤٧٢	٦٩٩,٥٣٩,٠٠٥	٥١٢,٧٢٩,٧٥٨	٣٥١,٨١٥,٨٧٦
مصروفات عمومية وإدارية	(٤٣,٠٣٣,٣٧٩)	(٣١,٩١٢,٧٤٣)	(٢٢,٨٠٧,٥٢٥)	(١٧,٥١٧,٦٥٧)
إهلاك أصول ثابتة	(٤,٣٤٢,١٨٩)	(١,٦٢٢,٥٨٠)	(٢,١٥٦,٨٨١)	(٨١٦,٩٠١)
إهلاك أصول غير ملموسة	(١٢٢,١٧٤)	(٩٣٣,٥٥٥)	(٥٩,٦١٢)	(٤٦٧,٧٢٦)
استهلاك أصل حق الانتفاع	(٤,٧٤٥,٣٨٧)	(٤,٧٤٥,٣٨٧)	(٢,٣٧٢,٦٩٤)	(٢,٣٧٢,٦٩٤)
تدعيم خسائر التأمينية متوقعة	(٤٢,٦٥٠,٥٩٦)	(٣٩,٧٢١,٠٥٧)	(٢,٥٧٣,٣٣٢)	(٣٩,٤١٥,٦٦٧)
رد خسائر التأمينية متوقعة	١٦٦,٤١٣	١٦٤,٠٣٠	١٧٢,٦٥٢	١٦٤,٠٣٠
فروق تقييم عملة - عقود التاجير	(٨٠٧,٩٥٣)	١٦١,٣٧٦	٧٢,٩٥٧	٢٠٨,٠٧٤
فروق تقييم عملة أجنبية	٢٥,٤٠٣,٢٢٣	(١٧,٦٨٨,٣٤٣)	(٨٥,٣٥٨,٢٦٠)	(١٤,٠٠٩,٠٢٠)
استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)	(١,١٦٩,٦١٦)	(٦٨٣,١٠٢)	(٥٦٩,٤٠١)	(٣٦٤,٣٨٣)
صافي أرباح الفترة قبل الضرائب (يخصم) / يضاف:	٨٦٠,٤٦٧,٨١٧	٦٠٢,٥٥٧,٦٤٤	٣٩٦,٧٣٢,٣٠٨	٢٧٧,٢٢٣,٩٣٢
ضريبة الدخل الجارية	(١٤,٨٧٤,٢٤٥)	(٢١,٨٧٣,١٣٢)	(٦,٥٨٠,٥٤١)	(١٩,٢٣٤,٧١٤)
ضرائب أذون خزانة وسندات	(١٢٨,٨٥١,٤١١)	(١١١,٠٠١,٠٩٧)	(٦٤,٢٥٠,١٥٢)	(٩١,٢٧٤,٢٥٠)
ضرائب توزيعات أرباح	(١,٨٥٨,٥٤٨)	-	(١,٨٥٨,٥٤٨)	-
ضريبة الدخل المؤجلة	٧٤,٥٥٥,١٤٦	٤,٥٣٨,٤٦٠	٩٦,٩٨٩,٧٢٩	٤,٤٩٤,١٤٥
صافي أرباح الفترة	٧٨٩,٤٣٨,٧٥٩	٤٧٤,٢٢١,٨٧٥	٤٢١,٠٣٢,٧٩٦	١٧١,٢٠٩,١١٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ مكملة لهذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
قائمة الدخل الشامل الآخر الدورية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٠٢٦ من ١ يناير إلى ٣٠ يونيو	٢٠٢٥ من ١ يناير إلى ٣٠ يونيو	٢٠٢٦ من ١ أبريل إلى ٣٠ يونيو	٢٠٢٥ من ١ أبريل إلى ٣٠ يونيو	إيضاح
٧٨٩,٤٣٨,٧٥٩	٤٧٤,٢٢١,٨٧٥	٤٢١,٠٣٢,٧٩٦	١٧١,٢٠٩,١١٣	صافي أرباح الفترة
٨	(٨,٩٨٤,٨٥٥)	٨٢,٠٥١,٩٥٧	٢,١٦٣,٠٢١	الدخل الشامل الآخر
١٤	٨,١٥٣,٣٤٢ (٨٣١,٥١٣)	٥,٩٢٨,٠٧٨ ٧٢,٣٧١,٠٣٣	٨٤,٢١٤,٩٧٨ ٢٥٥,٤٢٤,٠٩١	استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التغير في قيمة حصة الصندوق في قيمة وثائق صندق مصر المستقبل بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الدخل الشامل الآخر إجمالي الدخل الشامل الآخر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ متممة لهذه 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 يونيو ٢٠٢٦

صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	فائض الموارد	صافي التغير في استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	فائض الموارد
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
٦,٥٠٠,٦٧٤,٤٨٧ ٣٠,٦٣٩,٣٦٩ -	١,١١٨,٨٨٤,٠٠١ - (١,١١٨,٨٨٤,٠٠١)	(٧٢,٦٣٦,١٢٣) - -	٣,١٨٣,٥٥١,٣٥٧ - ١,١١٨,٨٨٤,٠٠١	٢,٢٧٠,٨٧٥,٢٥٢ ٣٠,٦٣٩,٣٦٩ -	٢٠٢٥ في ١ يناير فائض الموارد محول إلى أرباح مرحلة فروق إعادة تقييم استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١٠٨,٦٨١,٦٩٨	-	١٠٨,٦٨١,٦٩٨	-	-	٢٠٢٥ في ١ يناير فائض الموارد محول إلى أرباح مرحلة فروق إعادة تقييم استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٥,٩٥٩,٩٧٨ ٤٧٤,٢٢١,٨٧٥ ٧,١٢٠,١٧٧,٤٠٧	- ٤٧٤,٢٢١,٨٧٥ ٤٧٤,٢٢١,٨٧٥	٥,٩٥٩,٩٧٨ - ٤٢,٠٠٥,٥٥٣	- - ٤,٣٠٢,٤٣٥,٣٥٨	- - ٢,٣٠١,٥١٤,٦٢١	٢٠٢٥ في ٣٠ يونيو صافي أرباح الفترة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٧,٤٠١,٨٧١,٢٤٨ (٣١١,١٨٤,٨٤٧) -	١,١٥٧,٢٠٨,٧٢٠ - (١,١٥٧,٢٠٨,٧٢٠)	١٣٩,٤٠٨,٢٦٨ - -	٤,٣٠٢,٤٣٥,٣٥٨ - ١,١٥٧,٢٠٨,٧٢٠	١,٨٠٢,٨١٨,٩٠٢ (٣١١,١٨٤,٨٤٧) -	٢٠٢٦ في ١ يناير فائض الموارد (إيضاح ١٩) محول إلى أرباح مرحلة (٩) فروق إعادة تقييم استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (٨)
(٨,٩٨٤,٨٥٥)	-	(٨,٩٨٤,٨٥٥)	-	-	فروق إعادة تقييم وثائق صندوق "مصر المستقبل" مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (٤)
٨,١٥٣,٣٤٢ ٧٨٩,٤٣٨,٧٥٩ ٧,٨٧٩,٢٩٣,٦٤٧	- ٧٨٩,٤٣٨,٧٥٩ ٧٨٩,٤٣٨,٧٥٩	٨,١٥٣,٣٤٢ - ١٣٨,٥٧٦,٧٥٥	- - ٥,٤٥٩,٦٤٤,٠٧٨	- - ١,٤٩١,٦٣٤,٠٥٥	٢٠٢٦ في ٣٠ يونيو صافي أرباح الفترة الرصيد في

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ متصلة لهذه القوائم المالية الدورية وتقرأ معها.
٥

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية

قائمة التدفقات النقدية الدورية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٠٢٥/٦/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٦/٦/٣٠ جنيه مصري	إيضاح	
٦٠٢,٥٥٧,٦٤٤	٨٦٠,٤٦٧,٨١٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل:
			صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١,٦٢٢,٥٨٠	٤,٣٤٢,١٨٩	١٠	اهلاك أصول ثابتة
٤,٧٤٥,٣٨٧	٤,٧٤٥,٣٨٧	١١	استهلاك أصول حق الانتفاع
٩٣٣,٥٥٥	١٢٢,١٧٤	١٣	استهلاك أصول غير ملموسة
٦٨٣,١٠٢	١,١٦٩,٦١٦	٨	استهلاك علاوة إصدار سندات (الدخل الشامل)
(٤,٠٠٨,٢٤٩)	(٣,٩٤٨,٥٤٤)	٨	استهلاك خصم إصدار سندات (الدخل الشامل)
(٧,٣٠٢,٤٧٢)	(١٠,٣٢٧,٣٨٩)	٥	عوائد بنكية
(٤٤٩,٨٨٠,٠٠٣)	(٥٠١,٩٦٠,٤٨٥)	٨	عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
(١٤٠,٣٥٧,١١٢)	(١٧٩,٣٩٤,٣٨٨)	٨	عوائد من استحقاق استثمارات مالية (الدخل الشامل)
(٩٧,٩٢٠,٢٣١)	(٢٣٢,١٧٦,٨٧٥)	٧	فروق تقييم وثائق استثمار
٣٩,٧٢١,٠٥٧	٤٢,٦٥٠,٥٩٦	٢١	خسائر ائتمانية متوقعة
(١٦٤,٠٣٠)	(١٦٦,٤١٣)	٢١	رد خسائر ائتمانية متوقعة
١٧,٦٨٨,٣٤٣	(٢٥,٤٠٣,٢٢٣)		فروق تقييم عملة أجنبية
(٢٧٦,٨٥٠)	٨٠٧,٩٥٣	٢/١١	فروق تقييم التزامات عقود إيجار
٤٥١,١٨٥	٦٩,٩١٥	٢/١١	مصرفيات تمويلية
-	(٣,٨٩٠,٣٢٥)		توزيعات ووثائق استثمار مصر المستقبل
(٣١,٥٠٦,٠٩٤)	(٤٢,٨٩١,٩٩٦)		
١١,٣٩٧,٢٢٦	١٨,٩٦٩,٧٣١	٩	التغير في:
(١٧,٧٤٨,٩٦٣)	(١٥,٢٨٩,٨٢٣)	١٥	أرصدة مدينة أخرى
(٣٧,٨٥٧,٨٣١)	(٣٩,٢١٢,٠٨٨)		أرصدة دائنة أخرى
-	(١,٨٥٨,٥٤٨)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
(١٠٧,٥٠٣,٠٥٣)	(٩٠,٩٤٣,٨٨٤)		ضرائب توزيعات أرباح
(١٤٥,٣٦٠,٨٨٤)	(١٣٢,٠١٤,٥٢٠)		ضرائب أذون خزانة وسندات مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
(١,٨٥٥,٦٧٤)	(١,٠٨٨,٩٢٤)	١٠	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار:
(٣٧٢,٧٣٩)	(١,٢٤٧,٤٠٠)	١٢	مدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة
(٦٤٧,٤٣٩,٩٤٧)	(٤٦٧,٩٢٧,٧٥٣)	٨	مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
١٠٥,٩٥١,١٩٩	١٣٤,٦٩١,٩٢٢	٨	مدفوعات لشراء استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٧٦٥,٠٧٢,٧٦١	١٦٨,١٠٨,٠٠٠	٨	متحصلات من عوائد استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٤,١٤١,١٥٣,٨٧٥)	(٤,١٢١,٤٩٢,١٩٦)	٥	متحصلات من استحقاق / بيع استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٣,٩٩٩,٢٧٥,٠٠٠	٤,٧٥١,٥٠٠,٠٠٠	٥	مدفوعات لشراء أذون خزانة
-	(٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	٧	متحصلات من استحقاق أذون خزانة
٢,٠٧٨,٢٧٣	١٧,٩٤٩	٧	مدفوعات لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	٨,٥٠٠,٠٠٠	٧	متحصلات من بيع / استرداد وثائق استثمار
٧,٤٥٩,٤٧٧	١٠,٢١٠,٣١١	٧	متحصلات من توزيعات ووثائق مصر المستقبل
٨٩,٠١٣,٤٧٥	(١٨,٧٢٨,٠٩١)		متحصلات من عوائد بنكية
٣٠,٦٣٩,٣٦٩	١٠٠,٨١٥,١٥١	١٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٥,١٦٢,٠١٧)	(٥,١٦١,٠٩٤)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:
-	٣,٨٩٠,٣٢٥		فائض موارد
٢٥,٤٧٧,٣٥٢	٩٩,٥٤٤,٣٨٢		المسدد من التزام عقود التأجير
(٣٠,٨٧٠,٠٥٨)	(٥١,١٩٨,٢٢٩)		توزيعات أرباح محصلة
٢٩٦,١١٦,١٧١	٢١٣,٥٠٥,٩٧٩		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(١٧,٦٨٨,٣٤٣)	٢٥,٤٠٣,٢٢٣		التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
-	-		النقدية وما في حكمها - أول الفترة
٢٤٧,٥٥٧,٧٧٠	١٨٧,٧١٠,٩٧٢	٤	فروق تقييم عملة أجنبية
			أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم
			النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

معاملات غير نقدية:

- المحول من مشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول غير الملموسة بمبلغ ١,٦٩٤,٤٩٠ جنيه مصري. (إيضاح ١٣)
- المحول من فائض الموارد لتكوين مخصص صندوق ضمان التسويات بمبلغ ٤١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري. (إيضاح ١٨)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ متممة لهذه 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 مصري 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 و بحد 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 تتوفر 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 إصدار القوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٦.

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 موعده.
- 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 مصري وبحد أقصى مائة ألف جنيه مصري، 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 ما يتم تحصيله من كل عضو في موارد الصندوق، وتستخدم هذه الحسابات في قيام إدارة الصندوق بمتابعة التزام أعضائه في سداد مساهماتهم واشتركااتهم في موارده.
- يلتزم عضو الصندوق من الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية والأدوات المالية بتوريد الاشتراكات الدورية إلى إدارة الصندوق حيث يتم إضافتها 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 إلى إدارة الصندوق حيث يتم إضافتها إلى موارد الصندوق.
- تم تعديل بعض نسب الاشتراك لأعضاء الصندوق طبقاً لهذا القرار.
- يلتزم الصندوق بمراجعة 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

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 الفترة / السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة/ السنة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٤. النقدية وما في حكمها

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
-	١٧,٠٤٨
٢,٣٩٧,٤٢٦	٧,٤٧٢,٢٩٧
٨,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٥٦٠,٠٠٠
١٠,٣٩٧,٤٢٦	٢٣,٠٤٩,٣٤٥
١٨٨,١٣٤	١,١٧١,٢٤٨
٢٠٢,٩٢٠,٤١٨	١٦٣,٤٩٠,٣٧٩
٢٠٣,١٠٨,٥٥٢	١٦٤,٦٦١,٦٢٧
٢١٣,٥٠٥,٩٧٨	١٨٧,٧١٠,٩٧٢
(٤٢٥)	(١,٨٢٦)
٢١٣,٥٠٥,٥٥٣	١٨٧,٧٠٩,١٤٦

عملة محلية

نقدية بالصندوق

بنوك حسابات جارية

بنوك - ودائع

عملة أجنبية

بنوك - حسابات جارية

بنوك - ودائع لأجل

يخصم:

خسائر ائتمانية متوقعة

٤. النقدية وما في حكمها – تابع

إن النقدية وما في حكمها المدرجة في قائمة التدفقات النقدية تشتمل على الأرصدة اللاحقة المدرجة في قائمة المركز المالي.

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١٣,٥٠٥,٩٧٨	١٨٧,٧١٠,٩٧٢	حسابات جارية لدى البنوك
٢٦١,٥٠٠,٠٠٠	-	يضاف:
٤٧٥,٠٠٥,٩٧٨	١٨٧,٧١٠,٩٧٢	أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم

٥. استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٦١,٥٠٠,٠٠٠	-	أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ١٨٢ يوم
١,٥٦٧,٤٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٩٠٠,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ٢٧٣ يوم
٢,٨٨٧,٩٥٠,٠٠٠	٣,١٧٥,٢٠٠,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ٣٦٤ يوم
٤,٧٧٦,٨٥٠,٠٠٠	٤,٤٧٦,١٠٠,٠٠٠	إجمالي
(٤٨٩,٤٥٠,٥٥٢)	(٣١٦,٧٤٧,٨٧١)	عوائد لم تستحق (*)
٤,٢٨٧,٣٩٩,٤٤٨	٤,١٥٩,٣٥٢,١٢٩	

(*) حركة عوائد أذون الخزانة خلال الفترة/ العام.

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٢٥٤,٩٣٥,٦٦٨)	(٤٨٩,٤٥٠,٥٥٢)	رصيد أول الفترة/ العام
(١,١٧٤,٨٤٩,٢٥١)	(٣٢٩,٢٥٧,٨٠٤)	عوائد لم تستحق من شراء أذون خزانة خلال الفترة/ العام
٩٤٠,٣٣٤,٣٦٧	٥٠١,٩٦٠,٤٨٥	عوائد أذون خزانة مستحقة خلال الفترة/ العام
(٤٨٩,٤٥٠,٥٥٢)	(٣١٦,٧٤٧,٨٧١)	رصيد آخر الفترة/ العام

٦. قروض لشركات سمسة

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.

٦. قروض لشركات سمسرة - تابع

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، وعلي الأخص تغطية دانيتهما لدى عملائهما وعدم بيع الأوراق المالية المحملة بهذه الدائنية والناجمة عن عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش وعمليات الشراء بالمدونية 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 على أدون 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 والتفدي المركزي.

تجدر الإشارة أنه تم إلغاء القرار رقم ١٧٦٤ لسنة ٢٠٠٤ وتعديلاته وعلي الأخص المادة المشار إليها التي كانت تسمح بمنح الصندوق قروض لأعضائه وحل محله القرار رقم ١٥٧٦ لسنة ٢٠١٤ ثم القرار رقم ٢٣٣٩ لسنة ٢٠١٩.

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
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

٢٠٢٦/٦/٣٠	فروق تقييم خلال الفترة	بيع / استرداد وثائق/أسهم	شراء وثائق/أسهم	٢٠٢٦/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠٤,٤٤٢	١٨,٦٠٠	(١٧,٩٤٩)	-	٢٠٣,٧٩١	وثائق استثمار البنك الأهلي المصري
١٤٠,١١٢,٣٠٠	٢٦,٣١٤,٣٠٠	(٨,٥٠٠,٠٠٠)	-	١٢٢,٢٩٨,٠٠٠	وثائق صندوق مصر المستقبل
١,٥٢٧,٥٩٤,٨٢٧	٢٠٥,٨٤٣,٩٧٥	-	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٢١,٧٥٠,٨٥٢	محافظ استثمار
١,٦٦٧,٩١١,٥٦٩	٢٣٢,١٧٦,٨٧٥	(٨,٥١٧,٩٤٩)	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٤٤,٢٥٢,٦٤٣	

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

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	تاريخ الاستحقاق	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٠٤,٤٤٦,٠٢٦	-	٢٠٢٦	سندات الخزانة المصرية
٣١٩,٦٥١,٢٠٦	٣٣١,١٨٥,٦٢٩	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
٢١٥,٠٧٢,٦٦٤	٢٢٢,١٤٢,٦٥٨	٢٠٢٨	سندات الخزانة المصرية
١٦٣,٨٩٦,٠٤٨	٣٦٢,٠٠٨,٨٦٦	٢٠٣١	سندات الخزانة المصرية
٢٥٧,٧١٦,٨٥٥	٢٦٦,٥٢٥,٣٣٢	٢٠٣٢	سندات الخزانة المصرية
٢٣,٧٢٢,٣٨٦	٢٤,٤٩٩,٨١٨	٢٠٣٣	سندات الخزانة المصرية
١,٠٨٤,٥٠٥,١٨٥	١,٢٠٦,٣٦٢,٣٠٣		إجمالي سندات الخزانة المصرية بالدولار الأمريكي
٢٣٨,٩٨٢,٩٨٦	١٧٩,٢٧٣,٥٣٧	٢٠٢٦	سندات الخزانة المصرية
٧٧٤,٣٠٥,٨٤٤	٧٧٤,٧٤٥,٨٣٩	٢٠٢٧	سندات الخزانة المصرية
٢٢٤,٨٠٥,٨٦٠	٢٢٤,٥٨١,٦٣١	٢٠٢٨	سندات الخزانة المصرية
-	٢٤٠,٢٣٢,٨٧٥	٢٠٢٩	سندات الخزانة المصرية
١٩,٩٧٧,٢١٢	١٩,٩٧٩,٥٨٥	٢٠٣٠	سندات الخزانة المصرية
١,٢٥٨,٠٧١,٩٠٢	١,٤٣٨,٨١٣,٤٦٧		إجمالي سندات الخزانة المصرية بالجنيه المصري
٢,٣٤٢,٥٧٧,٠٨٧	٢,٦٤٥,١٧٥,٧٧٠		القيمة العادلة للسندات
			يضاف / يخصم:
١١٣,٩٣١,٩٧٧	١٥٨,٦٣٤,٤٤٣		فوائد مستحقة
٩٣,٢٣٤,٢٧٢	٨٤,٢٤٩,٤١٦		فروق تقييم استثمارات مالية (دخل شامل)
٢,٥٤٩,٧٤٣,٣٣٦	٢,٨٨٨,٠٥٩,٦٢٩		
(١١٧,٤٢٦,٧٩١)	(١٦٠,٠٧٥,٩٨٦)		يخصم:
٢,٤٣٢,٣١٦,٥٤٥	٢,٧٢٧,٩٨٣,٦٤٣		خسائر انتمائية متوقعة (إيضاح رقم ٢١)

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

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٣١٨,٠٧١,٢١٠	٢,٥٤٩,٧٤٣,٣٣٦	الرصيد في أول الفترة/العام
(١,٠٠٦,٧٦٣,٠٠٠)	(١٦٨,١٠٨,٠٠٠)	متحصلات من بيع استثمارات مالية في سندات خزانة (دخل شامل)
١,٠١٦,٧٧٤,٣٥٨	٤٦٧,٩٢٧,٧٥٤	مدفوعات لشراء استثمارات مالية في سندات خزانة (دخل شامل)
٣٠٠,٧٢٥,٤٧٠	١٧٩,٣٩٤,٣٨٨	عوائد مستحقة عن استثمارات مالية في سندات خزانة
(٢٨٢,٠٠٦,٠٩٩)	(١٣٤,٦٩١,٩٢٢)	متحصلات من عوائد استثمارات مالية (دخل شامل)
(١,٥٤٨,٩٤٣)	(١,١٦٩,٦١٦)	استهلاك علاوة إصدار سندات خلال العام
٨,٤٦٦,٣٠٧	٣,٩٤٨,٥٤٤	استهلاك خصم إصدار سندات خلال العام
١٩٦,٠٢٤,٠٣٣	(٨,٩٨٤,٨٥٥)	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية (دخل شامل)
٢,٥٤٩,٧٤٣,٣٣٦	٢,٨٨٨,٠٥٩,٦٢٩	الرصيد في آخر الفترة/ العام

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٩. أرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧٢,٨٨٣	٢٧٢,٨٨٣	تأمينات لدى الغير (تأمين المقر)
١٨,٨٥٣,٥٨٣	-	موارد مستحقة
٥٤٦,١٢٩	٥٤٦,١٢٩	مصلحة الضرائب - مبالغ مسددة بالزيادة
٧٩١,١٤٤	٦١٧,٠٥٠	مصرف وفات مدفوعة مقدماً
٢٦٦,٤٩٩	٣٨٣,٥٧٧	فوائد مستحقة
٩٧٩,٠٥٣	١,٠١٢,٠٠٣	قروض وسلف للعاملين (*)
-	٢٥,٠٠٠	عهد
٢١,٧٠٩,٢٩١	٢,٨٥٦,٦٤٢	
(١٩٦,٥٨٠)	(٣٠,١٦٧)	يخصم:
٢١,٥١٢,٧١١	٢,٨٢٦,٤٧٥	خسائر ائتمانية متوقعة

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

١٠. أصول ثابتة

٢٠٢٦/٦/٣٠	أجهزة حاسب آلي وطابعات جنيه مصري	أثاث ومعدات مكاتب جنيه مصري	تجهيزات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	٢٣,٣٣١,٧١٧	٣,٩٩٤,٢٠٤	٥,٢٦٦,٠٢٧	٣,٢٩٠,٠٠٠	٣٥,٨٨١,٩٤٨
إضافات خلال الفترة	٨٥,١٠٠	-	-	-	٨٥,١٠٠
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٢٣,٤١٦,٨١٧	٣,٩٩٤,٢٠٤	٥,٢٦٦,٠٢٧	٣,٢٩٠,٠٠٠	٣٥,٩٦٧,٠٤٨
مجمع الإهلاك					
في ١ يناير ٢٠٢٦	١٠,٤٢٢,٩١٧	٢,٤٩٦,٤٤٩	٣,١٦٠,٥٩١	١,٩٤٠,٠٠٠	١٨,٠١٩,٩٥٧
إهلاك الفترة	٣,١٢٦,٤٦٢	٣٨٩,١٢٢	٥٢٦,٦٠٥	٣٠٠,٠٠٠	٤,٣٤٢,١٨٩
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	١٣,٥٤٩,٣٧٩	٢,٨٨٥,٥٧١	٣,٦٨٧,١٩٦	٢,٢٤٠,٠٠٠	٢٢,٣٦٢,١٤٦
صافي القيمة الدفترية في					
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٩,٨٦٧,٤٣٨	١,١٠٨,٦٣٣	١,٥٧٨,٨٣١	١,٠٥٠,٠٠٠	١٣,٦٠٤,٩٠٢

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٠. أصول ثابتة – تابع

٢٠٢٥/١٢/٣١	أجهزة حاسب آلي وطابعات جنيه مصري	أثاث ومعدات مكاتب جنيه مصري	تجهيزات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٥	٤,٨٤٩,٥٩٢	٣,٩٩٤,١١٩	٥,٢٦٦,٠٢٧	٣,٢٩٠,٠٠٠	١٧,٣٩٩,٧٣٨
استبعادات خلال العام	١٦,٠٤٨,٧٦٠	-	-	-	١٦,٠٤٨,٧٦٠
إضافات خلال العام	٢,٤٣٣,٣٦٥	٨٥	-	-	٢,٤٣٣,٤٥٠
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٣,٣٣١,٧١٧	٣,٩٩٤,٢٠٤	٥,٢٦٦,٠٢٧	٣,٢٩٠,٠٠٠	٣٥,٨٨١,٩٤٨
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٥	٤,٥١٦,٨٣٨	١,٧١٧,٥٤٧	٢,١٠٧,٣٨٧	١,٣٤٠,٠٠٠	٩,٦٨١,٧٧٢
إهلاك العام	٥,٩٠٦,٤٥٩	٧٧٨,٧٢٧	١,٠٥٣,٢٠٥	٦٠٠,٠٠٠	٨,٣٣٨,٣٩١
تسويات	(٣٨٠)	١٧٥	(١)	-	(٢٠٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٠,٤٢٢,٩١٧	٢,٤٩٦,٤٤٩	٣,١٦٠,٥٩١	١,٩٤٠,٠٠٠	١٨,٠١٩,٩٥٧
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٢,٩٠٨,٨٠٠	١,٤٩٧,٧٥٥	٢,١٠٥,٤٣٦	١,٣٥٠,٠٠٠	١٧,٨٦١,٩٩١

١١. أصول حق الانتفاع والتزامات من أصل حق الانتفاع

١-١١ أصول حق الانتفاع - مقر الصندوق المستأجر

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١,٣٥٤,٢٤٠	٢١,٣٥٤,٢٤٠	التكلفة في ١ يناير
٢١,٣٥٤,٢٤٠	٢١,٣٥٤,٢٤٠	التكلفة في آخر الفترة/العام
٧٩٠,٩٠٢	١٠,٢٨١,٦٧٥	مجمع الاستهلاك في ١ يناير
٩,٤٩٠,٧٧٣	٤,٧٤٥,٣٨٧	استهلاك الفترة/العام
١٠,٢٨١,٦٧٥	١٥,٠٢٧,٠٦٢	مجمع الاستهلاك في آخر الفترة/العام
١١,٠٧٢,٥٦٥	٦,٣٢٧,١٧٨	صافي التكلفة الدفترية في آخر الفترة/العام

٢-١١ التزامات ناشئة عن عقود الإيجار

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠,٢١٠,٠٢٩	١٠,١٥٢,٧٤١	رصيد أول الفترة/العام
٢٥٤,٨٤٥	٦٩,٩١٤	يضاف / (يخصم):
(٩,٥٤١,٦٣٠)	(٥,٠٩١,١٧٩)	يضاف مصروفات تمويلية
(٢٥٤,٨٤٥)	(٦٩,٩١٥)	المسدد خلال الفترة
(٥١٥,٦٥٨)	٨٠٧,٩٥٣	يخصم مصروفات تمويلية
١٠,١٥٢,٧٤١	٥,٨٦٩,٥١٤	"فروق إعادة تقييم التزام بالعملة الأجنبية الناشئ عن عقد الإيجار"
		الرصيد في نهاية الفترة/العام

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

٣-١١ تصنيف الالتزام

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,١٥٢,٧٤١	٥,٨٦٩,٥١٤	التزامات عقد الإيجار - متداول
-	-	التزامات عقد الإيجار - غير متداول
١٠,١٥٢,٧٤١	٥,٨٦٩,٥١٤	

١٢ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٦٤٨,١٧٩	١,٩٥٣,٦٨٩	برنامج SAP-ERP
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	دفعة مقدمة من قيمة مقر الصندوق الجديد بالعاصمة الإدارية
٦٩٣,٠٠٠	١,٩٤٠,٤٠٠	تجهيزات مقر الصندوق الجديد بالعاصمة الإدارية
٢٠٤,٣٤١,١٧٩	٢٠٣,٨٩٤,٠٨٩	
٢١٨,٠٧٧,٨٩٢	٢٠٤,٣٤١,١٧٩	رصيد أول الفترة / العام
٢,٤١١,٧٩٧	١,٢٤٧,٤٠٠	الإضافات خلال الفترة / العام
(١٦,٠٤٨,٧٦٠)	-	المحول إلى أصول ثابتة (إيضاح ١٠)
(٩٩,٧٥٠)	(١,٦٩٤,٤٩٠)	المحول إلى أصول غير ملموسة (إيضاح ١٣)
٢٠٤,٣٤١,١٧٩	٢٠٣,٨٩٤,٠٨٩	رصيد آخر الفترة / العام

١٣. أصول غير ملموسة - برنامج حساب آلي

الإجمالي	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦,٢٩٤,٤٧٤	٦,٢٩٤,٤٧٤	التكلفة في ١ يناير
١,٠٠٣,٨٢٤	١,٠٠٣,٨٢٤	الإضافات الفترة
١,٦٩٤,٤٩٠	١,٦٩٤,٤٩٠	المحول من مشروعات تحت التنفيذ - (إيضاح ١٢)
٨,٩٩٢,٧٨٨	٨,٩٩٢,٧٨٨	التكلفة في آخر الفترة / العام
٥,٧٨٠,٨٦٦	٥,٧٨٠,٨٦٦	مجمع الاستهلاك في ١ يناير
١٢٢,١٧٤	١٢٢,١٧٤	استهلاك الفترة / العام
٥,٩٠٣,٠٤٠	٥,٩٠٣,٠٤٠	مجمع الاستهلاك في آخر الفترة / العام
٣,٠٨٩,٧٤٨	٣,٠٨٩,٧٤٨	صافي التكلفة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
٥١٣,٦٠٨	٥١٣,٦٠٨	صافي التكلفة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

عدد الوثائق	نسبة المساهمة	٢٠٢٦/٦/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري
٧٩٣,٩٤٤	٪١٨,٣٧	٩,٨٠٠,٠٠٠	٩,٨٠٠,٠٠٠
وثائق شركة صندوق استثمار مصر المستقبل (*)			
يضاف:			
فروق إعادة تقييم وثائق شركة صندوق "مصر المستقبل" مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل			
		٥٤,٣٢٧,٣٣٩	٤٦,١٧٣,٩٩٧
		<u>٦٤,١٢٧,٣٣٩</u>	<u>٥٥,٩٧٣,٩٩٧</u>

(*) طبقاً لقرار مجلس إدارة الصندوق في ١٨ ديسمبر ٢٠١٦ قرر الصندوق الاحتفاظ بوثائق "شركة صندوق استثمار مصر المستقبل" حتى تاريخ الاستحقاق وذلك ضمن الإجراءات 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وتسجيل فروق إعادة التقييم على قائمة الدخل الشامل عن الفترة التي تم فيها هذا التقييم.

١٥. أرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٦/٦/٣٠ جنيه مصري	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري
٨٦٣,٨١٧	٦٦٥,٤٣٣
١٣١,٧٧٢,٩٣٤	٩٣,٨٦٥,٤٠٦
١٤٨,١٨٧	١٤٢,٦٠٤
٨,٨٩٢,٧٤٧	٨,٧٠٢,٥٩٠
١,٨٣٣,١٤٠	٣,٢٥٣,٣٤٢
١,٢٧١,١٢٥	١,٤٠٠,٣٥٢
-	١,٢٩٨,٣٦٤
-	٤٦٢,٠٠٠
-	٩,٠٨٠,٠٠٠
-	٣,٢٩٤,٢٥٣
<u>١٤٤,٧٨١,٩٥٤</u>	<u>١٢٢,١٦٤,٢٤٤</u>

(*) 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 ان 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

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠,٤٤٨,٥٥٤	١٤,٨٧٤,٢٤٥	ضريبة الدخل الجارية
(١٠,٤٤٨,٥٥٤)	-	يخصم:
-	١٤,٨٧٤,٢٤٥	ضرائب مدفوعة

١٧. التزامات ضريبية مؤجلة

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

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
أصول جنيه مصري	أصول جنيه مصري	
(التزامات) جنيه مصري	(التزامات) جنيه مصري	
(٢٤٨,١٠٨)	(٢٣٩,١٥٢)	إهلاك الأصول الثابتة
(٨١,٣١٣,٨٩٧)	(٥,٧١٥,٧٢٥)	فروق عملات اجنبية غير محققة
-	(١,٠٦٧,٧١٢)	استهلاك أصول حق انتفاع
-	-	المصروفات التمويلية
(٨١,٥٦٢,٠٠٥)	(٧,٠٢٢,٥٨٩)	إجمالي الفروق الضريبية
(٨١,٥٦٢,٠٠٥)	(٧,٠٠٦,٨٥٩)	صافي الفروق الضريبية (التزام)
-	-	الضريبة المؤجلة المحملة
-	٧٤,٥٥٥,١٤٦	على قائمة الدخل

١٨. مخصصات

الرصيد في ٢٠٢٦/٦/٣٠ جنيه مصري	المكون خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١ جنيه مصري	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	مخصص مطالبات
٩٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٤١٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٥٨,٠٠٠,٠٠٠	مخصص صندوق ضمان التسوية(*)
٩٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٤١٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٧٣,٠٠٠,٠٠٠	

(*) تم خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ تكوين "مخصص صندوق ضمان التسويات" بمبلغ ٩٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، وذلك تنفيذاً للقرار رقم (٢٥٤٧) لسنة ٢٠٢٥، والقرارات التنظيمية الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية (بما فيها القرار رقم ٦٨ لسنة ٢٠٢٤ والإجراءات التنفيذية المعتمدة)، بموجب الاتفاقية المبرمة بالتنسيق مع شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي (MCSD)، يهدف هذا المخصص إلى تغطية المخاطر الناتجة عن عدم إتمام عمليات التسوية للأوراق المالية التي يقوم بها صندوق ضمان التسويات والحد من المخاطر الناتجة عن تمثيل الطرف المقابل في التسويات وذلك في حالة عدم كفاية أمواله، وذلك في إطار دور الصندوق في حماية المتعاملين وتغطية المخاطر غير التجارية وضمن استقرار عمليات التسوية، وقد تم إثبات وتكوين هذا المخصص بالكامل خصماً من رصيد "فائض الموارد المرحل".

١٩. فائض الموارد

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٢٧٠,٨٧٥,٢٥٥	١,٨٠٢,٨١٨,٩٠٢	رصيد أول الفترة / العام (١)
		<u>الموارد:</u>
١٢٢,٠٨٦,٥٠٣	٧٨,٥٨١,٢٨٦	مساهمات دورية (أ / ١٩)
٤,٢٣٧,٧٢٥	٣,٨١٨,٢٣٦	مساهمات عضوية (ب / ١٩)
١٢٦,٣٢٤,٢٢٨	٨٢,٣٩٩,٥٢٢	إجمالي الموارد
		<u>يضاف / (يخصم):</u>
(٣٦,٨٧٦,٥٩٣)	١٧,٩٢٤,٣٨٧	فروق تقييم عملة *
٩٦٢,٢١٩	٤٩١,٢٤٢	مقابل تأخير
(٤٦٦,٢٠٧)	-	مقابل تغطية مخاطر **
(٥٥٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٤١٢,٠٠٠,٠٠٠)	المحول لمخصص صندوق ضمان التسويات
(٤٦٨,٠٥٦,٣٥٣)	(٣١١,١٨٤,٨٤٩)	فائض الموارد عن استخدامات الفترة / العام (٢)
١,٨٠٢,٨١٨,٩٠٢	١,٤٩١,٦٣٤,٠٥٥	رصيد آخر الفترة / العام (١) + (٢)

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

١٩ أ / مساهمات دورية

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٣,٤٣٠,٩٩٣	٧٣,٧٩٢,٥٠١	شركات السمسرة
٤,٠٧٥,٠٩٩	-	أمناء الحفظ
٢٥٢,١٤٥	١٧٥,٤٤٩	اشتراكات إدارة صناديق الاستثمار
٤٣,٨٣٤	٣٨,٣٧٥	إدارة محافظ
٤,٢٨٤,٤٣٢	٤,٥٧٤,٩٦١	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
١٢٢,٠٨٦,٥٠٣	٧٨,٥٨١,٢٨٦	

١٩ ب / مساهمات عضوية

٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	عضوية أمين الحفظ
٢,٤٠٠,٠٠٠	١,١٤٨,١٩٣	عضوية إدارة صناديق الاستثمار وإدارة محافظ
-	١,٢٠٠,٠٠٠	عضوية نشاط الوساطة والتعامل والسمسرة في السندات
١,١٣٧,٧٢٥	١,٣٧٠,٠٤٣	عضوية شركات مقيد لها أوراق مالية بالبورصة (*)
٤,٢٣٧,٧٢٥	٣,٨١٨,٢٣٦	

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

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٠. المصروفات العمومية والإدارية

	٢٠٢٦/١/١ من ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى جنيه مصري	٢٠٢٦/١/١ من ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى جنيه مصري	٢٠٢٦/١/١ من ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى جنيه مصري	٢٠٢٦/١/١ من ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى جنيه مصري
أحور ومرتبكات ومكافآت	١١,٨٩٣,٩٩١	١٣,٤٥٣,٦١٨	٢٠,٩٥٢,٦٥٢	٢٦,٨٥٣,٢٣٤
بيل رصيف إجازات	-	٢٢,٥٧٧	-	٢٢,٥٧٧
إدوات مكتبية ومكتبية	٩٨,٠٢٦	٤٩,٨٩٧	٣٣٧,٨٨٧	١٦٣,٣٤٤
مصروفات ضيافة وبوفيه	٦٤,٤٠٥	٩٦,٧٨٠	١٤٠,٧٧٩	١٦٨,٢٨٨
بيل حضور لجان	٢٣,٥٠٠	١٦,٢٥٠	٢٥,٠٠٠	٣٣,٧٥٠
بيل سفر	٥٠٠	٥٠٠	٥٠٠	٥٠٠
بدلات حضور وانتقال اعضاء مجلس الإدارة	١٨٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠	٣٠٥,٠٠٠
اشتراك صندوق العاملين	٣٢٢,٩٤٦	٣٢٥,٠٤٨	٦٤٣,٦٨٨	٦٥٤,٠٤٩
رسوم واشتركاكات	١٨٢,٣١٩	٤٧٦,٤٧٨	٢,٠٢٤,٩٠٢	٢,٣٠٦,٦٦٨
تأمين طبي وعلاج	٧١٩,٧٩١	١,١٤٥,١٣٢	١,٤٦٩,٨٩١	٢,٢٦٤,٤٨٥
مصروفات كهرباء ومياه	١٦,٨١٠	١٧,٦٠٩	٢٩,٦٠٩	٣٤,٣٤٥
مصروفات تلفون	١,٦٦٨	١,٤٤٥	٣,٦٦٥	٣,١٥١
مصروفات سويقت	١٢٢,١٨١	-	٧٨٥,٠٣٣	٢٩,٦٠٢
مصروفات عمولات بنكية	٢٤٠,٧١٥	١٢٨,١٢٨	٥٤٨,٠٨٥	٣٣١,٥٧٣
علاقات عامة	-	٩٩,٤٤٤	٤١٦,٢٧٣	٤٧٥,٠٨٣
دعم الجمعيات	-	-	٤٠٠,٠٠٠	-
مصروفات توعية	-	-	-	٤٦٠,٩٥٩
مصروفات صيانة ونظافة	٧٤,٢٠٤	١٢٢,٣٠٣	١٦٤,٥٤٢	٢٢٤,٧٨٦
مصروفات حاسب الي	٦,٥٧٤	١٦,٨٤١	١٤,٥٨٧	٢٨,٤٧٠
مصروفات تأمين	٦١,٥٦٠	٩٣,٢٧٧	١٩٣,٥٥٢	٢٥٠,٧٦٢
مصروفات تشغيل سيارات	٥٨,١٦٨	١٥,٢٢٦	١٢٥,٩٨٥	٣٢,٨٨٣
انتقالات داخلية	١٢,٣٤٢	١٦,٣٢٥	٢٤,٤٢٢	٢٦,٩٧٢
دعم اعضاء الصندوق للتدريب	١,٢٥٤,٢٥٠	٢,٦٠٩,٤٠٠	١,٢٥٤,٢٥٠	٢,٦٠٩,٤٠٠
دعم لجهات ومؤسسات غير حكومية	٤٠٠,٠٠٠	-	-	-
مصروفات التدريب	-	-	٩١,٨٠٠	-
دعم شركات السمسة (النظم المعلومات)	-	-	-	٣,٤٧٧,٥٣٠
مصروفات تمويلية	٢٠٥,٥٣٣	٢,٨٦٥,٠٨١	٤٣٧,٩٨١	٢٠٨,٨٩٦
مصروفات بنكية	٢٩,٦٤٢	٨٩,٨٣٧	٤٩,٨٣٧	٦٤,٥٥٧
مصروفات اخرى	١١,٢٧٥	٣٧,٨٧٣	٢٠,٥٧٦	١٦٩,٣٧٥
المساهمة التكاليفية	١,٥٣٧,٢٥٧	٩٥١,٩٠٠	١,٥٣٧,٢٥٧	١,٨٣٣,١٤٠
	١٧,٥١٧,٦٥٧	٢٢,٨٠٧,٥٢٥	٣١,٩١٢,٧٤٣	٤٣,٠٣٣,٣٧٩

صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية
٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢١. الخسائر الائتمانية المتوقعة

الإجمالي	أرصدة مدينة أخرى	استثمارات بالقيمة العادلة	قروض لشركات مسمرة	النقدية وما في حكمها	الرصيد في بداية الفترة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	تدعيم خسائر ائتمانية متوقعة رد خسائر ائتمانية متوقعة الرصيد في نهاية الفترة
١١٨,٤٧٩,٩١٨	١٩٦,٥٨٠	١١٧,٤٢٦,٧٩١	٨٥٦,١٢٢	٤٢٥	
٤٢,٦٥٠,٥٩٦	-	٤٢,٦٤٩,١٩٥	-	١,٤٠١	
(١٦٦,٤١٣)	(١٦٦,٤١٣)	-	-	-	
١٦٠,٩٦٤,١٠١	٣٠,١٦٧	١٦٠,٠٧٥,٩٨٦	٨٥٦,١٢٢	١,٨٢٦	

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 بيزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية استثناء الأدوات والأصول المالية من الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة.

٢٢. إيرادات أخرى

٢٠٢٥/٤/١ من ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى	٢٠٢٦/٤/١ من ٢٠٢٦/٦/٣٠ إلى	٢٠٢٥/١/١ من ٢٠٢٥/٦/٣٠ إلى	٢٠٢٦/١/١ من ٢٠٢٦/٦/٣٠ إلى	إيرادات أخرى
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٧,٣٦٨	٣٦,٠٧٩	٧٠,٩٣٨	٧١,٤٦٨	
٣٧,٣٦٨	٣٦,٠٧٩	٧٠,٩٣٨	٧١,٤٦٨	إيرادات أخرى

٢٣. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

٢٤. 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 يونيو ٢٠٢٦:

(أ) ضريبة الدخل

- تم الفحص حتى عام ٢٠١٠ وتم التسوية.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٩ تم الفحص والربط وجاري السداد .
- السنوات من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٥ 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 ٢٠٢٥ تم تقديم التسويات على المنظومة الإلكترونية في المواعيد القانونية.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢٥-١ 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.

٢٥-٢ 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.
٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

- 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.

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 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 بناء 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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المترتبة 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 حدتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

الاعمار 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 الفترة 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 أضحى، 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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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.
- 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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

القياس اللاحق لالتزام 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.

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.

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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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.

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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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.

ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود 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

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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.

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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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 وفقا 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.

أرباح بيع أوراق مالية

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

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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 ويُدْرَج 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، ويُدْرَج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن فوائد دائنة.

المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل في الفترة 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 الفترة 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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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 إفصاحات 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:

- **المستوى الأول** : باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو الالتزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- **المستوى الثاني** : باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- **المستوى الثالث** : باستخدام اساليب التقويم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها

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

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

- 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 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 متعثراً 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.
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن احداث افتراضيه ممكنه 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.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

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.
- تشمل 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.

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 بناء 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 الإسترادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول.
- وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الصندوق المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في قائمة الدخل. ويتم توزيعها أولا 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 الاهلاك 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 اي 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 معاً.

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

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

٢٥. أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

إذا اعتبر الصندوق أنه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فإنه يتم إعدام القيمة ذات العلاقة. إذا انخفضت لاحقا 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 الأرباح أو 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 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 (١٩-٢) فيما يتعلق بالمعاملات بالعملات الأجنبية يتم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية باستخدام السعر السائد في تاريخ القوائم المالية.

٢٥. 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 إلى الحد الأدنى.

٢٦. الأحداث الجارية الهامة

وفقاً لقرار لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري الصادر في اجتماعها الذي عقد في ١٢ فبراير ٢٠٢٦، قررت اللجنة خفض سعر الإيداع والإقراض لليلة واحدة الصادر عن البنك المركزي المصري (CBE) ومعدل العملية الرئيسية بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ليصبحا ١٩٪ و ٢٠٪ على التوالي. كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٥٠٪.

إن التطورات الجيوسياسية الحالية في المنطقة وما ي صاحبها من حالة عدم استقرار قد تؤدي إلى ضغوط تضخمية عالمية، وتتابع إدارة الشركة تلك التطورات وتقوم بتقييم مدى آثارها المحتملة على أنشطة الشركة. وحتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية، لم يتبين وجود تأثيرات جوهرية مباشرة على المركز المالي أو نتائج الأعمال. إلا أنه، في ظل عدم التأكد المرتبط بهذه الأحداث لا يمكن في الوقت الحالي التحديد الدقيق لأية آثار محتملة قد تنشأ عنها في الفترة اللاحقة.