

صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي
(ذو التوزيع الدوري التراكمي)

القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

محتويات

صفحة

٢,١	تقرير مراقبي الحسابات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغير في صافي أصول الصندوق
٨ - ١٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

سعد فرج كرار
(محاسبون قانونيون ومستشارون)

تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي
(ذو التوزيع الدوري التراكمي)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي (ذو التوزيع الدوري التراكمي) المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة و غيرها من الإيضاحات. وقد أعدت القوائم المالية المرفقة بغرض تقديمها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية تنفيذاً لمواد القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية و قرار الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية شركة خدمات الإدارة (الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال الصناديق - شركة مساهمة مصرية - فشركة خدمات الإدارة مسئول عن إعداد و عرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية شركة خدمات الإدارة تصميم و تنفيذ و الحفاظ علي رقابة داخلية ذات صلة بإعداد و عرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملانمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملانمة للظروف .

مسئولية مراقبي الحسابات

نتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي علي هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. و تتطلب هذه المعايير تخطيط و أداء المراجعة للحصول علي تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول علي أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها علي الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدي تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام مدير الإستثمار بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي علي كفاءة الرقابة الداخلية لدي مدير الإستثمار. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدي ملانمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة مدير الإستثمار وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية. وإننا نري أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا علي القوائم المالية.

سعد فرج كرار
(محاسبون قانونيون ومستشارون)

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي (ذو التوزيع الدوري التراكمي) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين و اللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بمسك مدير الاستثمار حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الإكتتاب ونظام الصندوق علي وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما أن أسس تقييم أصول وإلتزامات الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق، وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

القاهرة في : ١١ مايو ٢٠٢٥

مراقب الحسابات


سعد فرج كرار

سجل المحاسبين والمراجعين بالهيئة العامة
للرقابة المالية رقم (٢٣٧)
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
س.م.م (١٢٥٣٣)

صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي
(ذو التوزيع الدوري التراكمي)
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٤/١٢/٣١</u>	<u>إيضاح</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>رقم</u>
الأصول المتداولة		
نقدية وما في حكمها		
٦٦ ٨١٩ ١٩٤	٦ ١٩١ ٠٧٥	(٤)
استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة		
استثمارات في أذون خزانة		
٤٣٣ ٣٠٦ ٢٤٦	٢٤٠ ٥٣٣ ٧٧٠	(٥)
مدنيون وأرصدة مدينة أخرى		
إيرادات مستحقة		
٢٨ ٨٩٧	٣ ٧٨٥	
٥٠٠ ١٥٤ ٣٣٧	٢٤٦ ٧٢٨ ٦٣٠	
إجمالي الأصول المتداولة		
الالتزامات المتداولة		
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		
٣١٧ ٩٣٥	٢١٩ ٤٧١	(٦)
٣١٧ ٩٣٥	٢١٩ ٤٧١	
٤٩٩ ٨٣٦ ٤٠٢	٢٤٦ ٥٠٩ ١٥٩	
صافي أصول الصندوق		
حقوق حملة الوثائق		
صافي حقوق حملة الوثائق		
٤٩٩ ٨٣٦ ٤٠٢	٢٤٦ ٥٠٩ ١٥٩	(٧)
٤٩٩ ٨٣٦ ٤٠٢	٢٤٦ ٥٠٩ ١٥٩	
١١ ٣٧٧ ٨٣٨	٤ ٦٠٥ ١٣٩	(١٨)
٤٣,٩٣	٥٣,٥٢	(٧)
عدد الوثائق القائمة		
صافي قيمة الوثيقة		

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

المدير التنفيذي لشركة خدمات الإدارة
الشركة المصرية لخدمات الإدارة في
مجال الصناديق

محمد عبد العليم محمد
محمد عبد العليم

القائم بأعمال
رئيس قطاع الخزانة و أسواق المال
البنك الأهلي الكويتي مصر
(ممثل لجنة الاشراف)

يوسف يحيى كامل



AL AHLI BANK OF KUWAIT - EGYPT
البنك الأهلي الكويتي - مصر
صندوق استثمار النقدي
ذو التوزيع الدوري التراكمي
97

صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي
(ذو التوزيع الدوري التراكمي)
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنية مصري	جنية مصري	
٥٢ ٤٦٠ ٦١٣	٨١ ٧٧٢ ٦٥٥	
٢ ٣١١	٥٣٨	
٥٢ ٤٦٢ ٩٢٤	٨١ ٧٧٣ ١٩٣	
(٢ ٦٥٤)	(٩٥ ٤٠٣)	(٨)
(٦٨٢ ٤٥٢)	(٨٩٥ ٣٩٧)	(٩)
(٦٨٢ ٤٥٢)	(٨٩٥ ٣٩٧)	(١٠)
(١٠٢ ٧٤٢)	(١٣٤ ٤٦٠)	(١١)
(١٠٧ ٧٧٨)	(١٠٥ ٧١٣)	
(١٢ ٦٦٦)	(٣٠ ٣٩٥)	
(٤٨ ٨٠٥)	(٤٩ ١٣٤)	(١٢)
(١ ٦٣٩ ٥٤٩)	(٢ ٢٠٥ ٨٩٩)	
٥٠ ٨٢٣ ٣٧٥	٧٩ ٥٦٧ ٢٩٤	
٧ ٣٢٣ ٩٨٩	١١ ٨٠٨ ٢٢٢	
٥٨ ١٤٧ ٣٦٤	٩١ ٣٧٥ ٥١٦	
(١٠ ٤٩١ ٥٩٢)	(١٦ ٣٣٥ ٤٥٠)	(١٣)
٤٧ ٦٥٥ ٧٧٢	٧٥ ٠٤٠ ٠٦٧	
٦,٦٠	٩,٣٣	(١٩)

إيرادات النشاط

عائد استثمارات في أذون خزانة
 إيرادات أخرى
 إجمالي إيرادات النشاط

يخصم:

خسائر ومصرفات النشاط

صافي خسائر بيع أذون خزانة
 عمولة البنك الأهلي الكويتي مصر
 أتعاب مدير الاستثمار
 أتعاب شركة خدمات الإدارة
 مصروفات نشر وإعلان
 مصروفات بنكية
 مصروفات عمومية وإدارية
 إجمالي مصروفات النشاط
 صافي ربح النشاط

يضاف:

فوائد دافئة
 صافي أرباح العام قبل الضرائب على عوائد أوراق مالية
 ضرائب اذون الخزانة
 صافي أرباح العام بعد الضرائب على عوائد أوراق مالية
 نصيب الوثيقة من صافي أرباح العام

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

المدير التنفيذي لشركة خدمات الإدارة
 الشركة المصرية لخدمات الإدارة في
 مجال الصناديق

محمد عبد العليم محمد

محمد عبد العليم

القائم بأعمال
 رئيس قطاع الخزانة و أسواق المال
 البنك الأهلي الكويتي مصر
 (ممثل لجنة الاشراف)

يوسف يحيى كامل



صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي
(ذو التوزيع الدوري التراكمي)
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل الشامل
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

<u>٢٠٢٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠٢٤/١٢/٣١</u>
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>
٤٧ ٦٥٥ ٧٧٢	٧٥ ٠٤٠ ٠٦٧
-	-
<u>٤٧ ٦٥٥ ٧٧٢</u>	<u>٧٥ ٠٤٠ ٠٦٧</u>

صافي أرباح العام
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل عن العام

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

المدير التنفيذي لشركة خدمات الإدارة
الشركة المصرية لخدمات الإدارة في
مجال الصناديق

محمد عبد العليم محمد
محمد عبد العليم

القائم بأعمال
رئيس قطاع الخزانة و أسواق المال
البنك الأهلي الكويتي مصر
(ممثل لجنة الاشراف)

يوسف يحيى كامل



صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي
(ذو التوزيع الدوري التراكمي)
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٨ ١٤٧ ٣٦٤	٩١ ٣٧٥ ٥١٦	
(١٥ ٢٧٩ ٨٢٨)	(٢٦ ٩٢٩ ٨٦٣)	
٢ ٦٥٤	٩٥ ٤٠٤	
(٧ ٣٢٦ ٣٠٠)	(١١ ٨٠٨ ٢٢٢)	
٣٥ ٥٤٣ ٨٥٠	٥٢ ٧٣٢ ٨٣٥	
(١٨٢ ٢٣٣ ٣٥٩)	٢١٩ ٦٠٦ ٩٣٦	(١٤)
(١٠ ٤٩١ ٥٩٢)	(١٦ ٣٣٥ ٤٥٠)	
٧ ٣٢٦ ٣٠٠	١١ ٨٠٨ ٢٢٢	
٩٥ ٥٦٦	٢٥ ١١٣	
٩٩ ٤٣١	(٩٨ ٤٦٤)	
(١٤٩ ٦٥٩ ٨٠٤)	٢٦٧ ٧٣٩ ١٩١	
١٠٣ ٤٢٨ ١٥٥	(٣٢٨ ٣٦٧ ٣١٠)	(٧)
١٠٣ ٤٢٨ ١١٦	(٣٢٨ ٣٦٧ ٣١٠)	
(٤٦ ٢٣١ ٦٤٩)	(٦٠ ٦٢٨ ١١٩)	
١١٣ ٠٥٠ ٨٤٣	٦٦ ٨١٩ ١٩٤	(٤)
٦٦ ٨١٩ ١٩٤	٦ ١٩١ ٠٧٥	(٤)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي أرباح الفترة قبل الضرائب على عوائد أوراق مالية
تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
 عائد استثمارات في أذون خزانة مستحق
 صافي خسائر بيع أذون خزانة
 فوائد دائنة

أرباح التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
 النقص (الزيادة) في استثمارات في أذون الخزانة
 ضرائب على عوائد أوراق مالية مدفوعة
 المحصل من الفوائد الدائنة *
 النقص في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
 الزيادة (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
 صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من إصدار واسترداد الوثائق
 صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
 صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
 رصيد النقدية وما في حكمها في بداية العام
 رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

المدير التنفيذي لشركة خدمات الإدارة
 الشركة المصرية لخدمات الإدارة في
 مجال الصناديق

محمد عبد العليم محمد
 محمد عبد العليم

القائم بأعمال
 رئيس قطاع الخزانة و أسواق المال
 البنك الأهلي الكويتي مصر
 (ممثل لجنة الاشراف)

يوسف يحيي كامل



(Handwritten signature)



صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي
(ذو التوزيع الدوري التراكمي)
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٦٨ ٧٣٩ ٧٩٠	٣٦٨ ٧٣٩ ٧٩٠	القيمة الاسمية لوثائق الصندوق في ٢٠٠٩/٥/٢١
(٨ ٨٦١ ٦٦٩ ٥٢٠)	(٩ ٦٩٦ ٣١١ ٥٥٠)	القيمة الاسمية لوثائق الصندوق المستردة
٨ ٦٠٦ ٧٠٨ ١١٠	٩ ٣٧٣ ٦٢٣ ١٥٠	القيمة الاسمية لوثائق الصندوق المعاد بيعها
١١٣ ٧٧٨ ٣٨٠	٤٦ ٠٥١ ٣٩٠	القيمة الاسمية لوثائق الصندوق القائمة
١٥ ٦٨٩ ٠٧٣	(٢٤٤ ٩٥١ ٢٠٧)	صافي ناتج إصدار واسترداد ووثائق
٣٢٢ ٧١٣ ١٧٦	٣٧٠ ٣٦٨ ٩٠٩	أرباح مرحلة
٤٧ ٦٥٥ ٧٧٢	٧٥ ٠٤٠ ٠٦٧	صافي أرباح العام
٤٩٩ ٨٣٦ ٤٠٢	٢٤٦ ٥٠٩ ١٥٩	صافي حقوق حملة الوثائق

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

المدير التنفيذي لشركة خدمات الإدارة
الشركة المصرية لخدمات الإدارة في
مجال الصناديق

محمد عبد العليم محمد

محمد عبد العليم

القائم بأعمال
رئيس قطاع الخزنة و أسواق المال
البنك الأهلي الكويتي مصر
(ممثل لجنة الاشراف)

يوسف يحيى كامل





نبذة عن الصندوق

تم إنشاء صندوق استثمار بنك بيربوس مصر - النقدي (ذو التوزيع الدوري التراكمي) وفقاً لأحكام قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبموجب موافقة البنك المركزي المصري رقم ١٢٢ بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨ وقد تم طرحه للاكتتاب العام بموجب ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٠٥ الصادر في ٢٥ مارس ٢٠٠٩.

مدة الصندوق ٢٥ عاماً تبدأ من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة أعماله قابلة للتجديد بعد الرجوع إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والبنك المركزي المصري.

يهدف صندوق استثمار بنك بيربوس مصر - النقدي (ذو التوزيع الدوري التراكمي) إلى تقديم وعاء ادخاري واستثماري ويقوم الصندوق بتوزيع استثماراته على أدوات مالية مختلفة قصيرة الأجل مثل السندات الحكومية وأذون الخزانة والودائع البنكية وصكوك التمويل وشهادات الادخار ووثائق صناديق استثمار أخرى نقدية مع مراعاة توافر الشروط الواردة بالقرار الوزاري رقم ١٢٦ لسنة ٢٠٠٨ الصادرة بشأن صناديق أسواق النقد، ويوفر السيولة النقدية اليومية عن طريق احتساب عائد يومي تراكمي على الأموال المستثمرة فيه يتم إضافته على قيمة الوثيقة يومياً ويحق للمستثمر الحصول على ذلك العائد من خلال الاسترداد اليومي مع الأخذ في الاعتبار إمكانية توزيع أرباح بشكل دوري طبقاً لما يتراءى لمدير الاستثمار.

حجم الصندوق يبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري وقيمة الوثيقة ١٠ جنيه مصري ويمكن زيادة حجم الصندوق مع مراعاة الالتزام بالمادة (١٤٧) من الفصل الثاني من لائحة القانون ١٩٩٢/٩٥ والصادر بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠١٤/٢٢ على ألا يقل القدر المكتتب فيه من البنك في الصندوق عن عشرة ملايين جنيه مصري أو ٢% من حجمه أيهما أكثر، وكذلك الحصول على موافقة البنك المركزي المصري عند إقرار أي زيادة في مساهمة البنك في الصندوق وفقاً لقرار مجلس إدارة البنك المركزي المصري الصادر في ٢ ديسمبر ٢٠١٤.

وقد عهد البنك إلى شركة بيربوس مصر لإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية) - شركة فينكس كاتو لإدارة صناديق الاستثمار سابقاً - خاضعة لأحكام قانون الاستثمار رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ لتقوم بمهام مدير الاستثمار، هذا وبتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٣ تم تغيير اسم الشركة من شركة بيربوس مصر لإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار إلى شركة سيجما لإدارة صناديق الاستثمار ومحافظ الأوراق المالية، وبتاريخ ١٩ مايو ٢٠١٣ عهد البنك إلى الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية) خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ لتقوم بمهام خدمات الإدارة، ذلك وقد تم تعديل نشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥، وبتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢١ عهد البنك إلى الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية) serv fund سجل تجاري رقم (١٧١٨٢) والخاضعة لقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ لتقوم بمهام خدمات الإدارة وقد تم تعديل نشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق في يونيو ٢٠٢١.

تاريخ بدء النشاط هو ٢١ مايو ٢٠٠٩ وقد انتهت السنة المالية الأولى الممتدة للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٦ تم التأشير في سجل البنوك لدى البنك المركزي المصري بتعديل اسم بنك بيربوس - مصر ليصبح البنك الأهلي الكويتي - مصر، وبالتالي تم تعديل إسم الصندوق من صندوق استثمار بنك بيربوس مصر - النقدي (ذو التوزيع الدوري التراكمي) ليصبح صندوق استثمار البنك الأهلي الكويتي مصر - النقدي (ذو التوزيع الدوري التراكمي).

أسس إعداد القوائم المالية

١-

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء ما يتصل بها من القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة وفقاً للقيمة القابلة للاسترداد فيما عدا الأصول والالتزامات التي يتم إثباتها بالقيمة العادلة وبافتراض استمرارية الصندوق. كما أن أسس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الإستردادية لوثائق الاستثمار في تاريخ إعداد القوائم المالية تتفق مع أحكام قانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بالصندوق، وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

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

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

تم إتباع نفس السياسات والأسس المحاسبية للقوائم المالية الحالية مقارنة بالقوائم المالية عن السنة المالية السابقة، وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية:

١-٣ عملة القياس والعرض

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة القياس للصندوق.

٢-٣ ترجمة المعاملات بالدفاتر

يتم إمسك حسابات الصندوق بالجنيه المصري ويتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية في الدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية في تاريخ التعامل، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس الأسعار السائدة لدى البنك الأهلي الكويتي مصر في تاريخ القوائم المالية، ويتم إدراج فروق العملة الناتجة عن تسوية المعاملات وإعادة التقييم ضمن قائمة الدخل.

٣-٣ السياسة الاستثمارية للصندوق

يتبع مدير الاستثمار سياسات استثمارية متحفظة تستهدف تحقيق عائد يومي تراكمي على الأموال المستثمرة فيه بمعدل يتناسب وطبيعة الصندوق النقدي المنخفضة المخاطر، وذلك عن طريق توجيه الأموال المستثمرة في الصندوق إلى أدوات الدين الصادرة من الحكومة والبنوك والشركات واتفاقيات إعادة الشراء والودائع وشهادات الادخار البنكية ووثائق صناديق أسواق النقد الأخرى مع مراعاة التزام مدير الاستثمار عند استثمار أموال الصندوق بالحدود الموضحة بالنسب التالية:

الاحتفاظ بنسبة لا تتجاوز ٩٠% من إجمالي استثمارات الصندوق في صورة مبالغ نقدية سائلة أو حسابات جارية أو في حسابات ودائع وشهادات الادخار المصرية في إحدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.

سندات حكومية وسندات غير حكومية بحد أقصى ٣٠%

على أن يكون الحد الأقصى للسندات غير الحكومية ١٥%

يجوز الاستثمار في أذون خزانة بنسبة تصل إلى ١٠٠%

وثائق صناديق استثمار نقدية بحد أقصى ٢٠%

شهادات الادخار البنكية بحد أقصى ٤٠%

اتفاقيات إعادة الشراء ٩٠%

ويكون استثمار أموال الصندوق في الأوراق المالية وفقاً للضوابط التالية:
ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في أي قطاع من القطاعات على ٢٥% من إجمالي حجم أصول الصندوق لتنوع القطاعات المستثمر بها مما يقلل من مخاطر عدم التنوع والسوق والارتباط.

شراء أذون الخزانة المصرية وشراء سندات محلية حكومية صادرة سواء بالعملة المحلية أو الأجنبية.

تقتصر استثمارات الصندوق على السوق المحلي فقط.

ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في أوراق مالية لشركة واحدة على ١٥% من أموال الصندوق بما لا يتجاوز ٢٠% من أوراق تلك الشركة وعلى أن تتم هذه الاستثمارات بعد إجراء تحليلات دقيقة للشركات والقطاعات المزمع الاستثمار فيها.

٤-٣ تقييم الاستثمارات

يتم إتباع الأسس التالية عند تقييم الاستثمارات:

* أذون الخزانة

يتم تقييم أذون الخزانة طبقاً لسعر الشراء مضافاً إليها الفائدة المستحقة من يوم الشراء حتى يوم التقييم طبقاً للعائد المحتسب على أساس سعر الشراء.

* شهادات الادخار البنكية

يتم تقييم شهادات الادخار البنكية طبقاً لسعر الشراء مضافاً إليها الفائدة المستحقة عن الفترة من تاريخ الشراء وآخر كوبون أيهما أقرب وحتى يوم التقييم.

* السندات الحكومية

يتم تقييم السندات الحكومية طبقاً لسعر الإقفال الصافي (سعر الإقفال بعد خصم الفائدة المستحقة عن الفترة من آخر يوم صرف الكوبون حتى آخر يوم تنفيذ) مضافاً إليها الفائدة المستحقة عن الفترة من آخر كوبون وحتى يوم التقييم.

* السندات غير الحكومية وصكوك التمويل التي تصدرها الشركات

يتم تقييم السندات غير الحكومية وصكوك التمويل التي تصدرها الشركات طبقاً لسعر الإقفال الصافي مضافاً إليها الفائدة المستحقة عن الفترة من آخر كوبون وحتى يوم التقييم على أنه يجوز لمدير الاستثمار في حالة عدم وجود تعامل على ورقة مالية أو أكثر لفترة لا تقل عن شهر أن يقيم الأوراق المالية المشار إليها بأقل من السعر المحدد في الفترة السابقة بما لا يتجاوز ١٠% من هذا السعر.

* وثائق الاستثمار في الصناديق النقدية المثيلة

يتم تقييم وثائق الاستثمار في الصناديق النقدية المثيلة على أساس آخر قيمة استرداديه معلنة.

* الأوراق المالية المقيدة بالبورصة

يتم تقييم الأوراق المالية المقيدة في البورصة على أساس أسعار الإقفال السارية وقت التقييم.

* الأوراق المالية غير المقيدة بالبورصة

يتم تقييم الأوراق المالية غير المقيدة بالبورصة والتي يجرى عليها تعامل مرة كل أسبوعين على الأقل بأخر سعر تداول ما لم تكن قيمتها طبقاً لأحد طرق التقييم المقبولة أقل فيتم التقييم بالقيمة الأقل.

ويتم تقييم الأوراق المالية غير المقيدة بالبورصة والتي لا يجرى عليها تعامل مرة كل أسبوعين بالتكلفة أو القيمة طبقاً لأحد طرق التقييم المقبولة أيهما أقل.

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

٥-٣ تحقق الإيراد

يتم إثبات العائد على الودائع على أساس الاستحقاق، ويتم إثبات العوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد على الوديعة.

يتم إثبات العائد على السندات الحكومية وغير الحكومية على أساس الاستحقاق، ويتم إثبات العوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد على السند.

يتم إثبات العائد على أذون الخزانة على أساس الاستحقاق، ويتم إثبات العوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد على الإذن.

يتم إثبات العائد على شهادات الادخار البنكية والأوعية الاستثمارية ذات العائد على أساس الاستحقاق، ويتم إثبات العوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد على الشهادات والأوعية الاستثمارية.

يتم إثبات العائد من الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار ذات عائد دوري اعتباراً من تاريخ إعلان قرار التوزيع.

يتم إثبات توزيعات الأوراق المالية اعتباراً من تاريخ إعلان قرار التوزيع.

يتم إثبات أرباح وخسائر بيع الأوراق المالية بالفرق بين القيمة الدفترية للأوراق المباعة والمحسبة في ضوء آخر تقييم للأوراق المالية وبين صافي القيمة البيعية والمحسبة وفقاً لقيمة بيع الأوراق المالية بعد خصم عمولات ومصروفات البيع.

٦-٣ القيمة الاستردادية للوثيقة

تحدد القيمة الاستردادية للوثيقة على أساس نصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الاسترداد، ويتم الوفاء بقيمتها في اليوم التالي لتقديم طلب الاسترداد.

٧-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتضمن بند النقدية وما في حكمها أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل واذونات الخزنة التي تستحق خلال ثلاثة شهور من تاريخ الربط.

٨-٣ التوزيعات لحاملي وثائق الاستثمار

يجوز إجراء توزيع نقدي أو عيني طبقاً لما يترأى لمدير الاستثمار ربع سنوي من قيمة الأرباح المحققة ويعلن عنها في جريدة صباحية واسعة الانتشار خلال الأسبوع الأول من يناير أو أبريل أو يوليو أو أكتوبر حسب الفترة المالية موضوع الإعلان، كما يتم الإعلان في كافة فروع البنك الأهلي الكويتي - مصر ويلتزم البنك الأهلي الكويتي بإعلان حملة الوثائق وصرف / إضافة الأرباح لحساباتهم.

٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصص لمقابلة التزام حال (قانوني أو حكومي) مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي.

١٠-٣ الخسائر الخاصة بالاضمحلال في قيم الأصول

الأصول المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصل المالي إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدي إلى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل ويتم احتساب خسارة الاضمحلال في قيمة الأصل بالاستعانة بالقيمة العادلة، ويتم اختبار قيمة الاضمحلال لكل أصل على حدة ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في القيمة بقائمة الدخل.

الأصول الغير مالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول الغير مالية المملوكة للصندوق في تاريخ القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على حدوث اضمحلال في قيمتها الدفترية، وفي حالة وجود تلك المؤشرات يتم إعداد الدراسات اللازمة لتقدير القيمة الاستردادية المتوقعة من هذه الأصول، يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل تزيد عن القيمة الاستردادية المتوقعة له ويحمل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية على قائمة الدخل.

هذا ويتم رد مقدار الاضمحلال في قيمة الأصل وذلك بما لا يتجاوز القيمة الدفترية للأصل قبل تسجيل الاضمحلال في القيمة.

١١-٣ أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة - كلما كان ذلك ضروريا - لتتوافق مع التغيرات في العرض المستخدم في السنة المالية الحالية، مع الإفصاح عن طبيعة وقيمة وسبب إعادة التبويب، وذلك إن تم أي إعادة تبويب.

١٢-٣ الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك، الاستثمارات المالية والمدينين، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين ويتضمن الإيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. طبقا لـ ٨ لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الصندوق والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبناها الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر :

(أ) مخاطر السوق

وهي مخاطر الاستثمار الناجمة عن تغيير القيمة السوقية للأوراق المالية بصفة يومية نتيجة عدة عوامل من بينها الظروف السياسية والاقتصادية. وجدير بالذكر أنه بالمتابعة النشطة وبمتابعة مختلف الدراسات السياسية والاقتصادية وكذا التوقعات المستقبلية لأداء الشركات، فإن حجم هذه المخاطر يقل، هذا بالإضافة إلى تنوع محفظة الصندوق.

وهذا النوع من المخاطر له تأثير محدود لأن الصندوق يعتمد في الغالب في استثماراته على الاستثمارات قصيرة ومتوسطة الأجل ذات عائد ثابت أو متغير ولا تشمل الاستثمارات الاستثمار في الأسهم أو سندات الشركات أو الأدوات المالية طويلة الأجل التي تتأثر بدرجة أكبر بما يتفق مع السياسة الاستثمارية للصندوق في الاستثمار في أدوات مالية قصيرة الأجل مثل أذون الخزانة.

(ب) مخاطر تغير أسعار الفائدة

مخاطر تنتج عن انخفاض القيمة السوقية للأدوات ذات العائد الثابت نتيجة ارتفاع أسعار الفائدة بعد تاريخ الشراء، ويتم التحوط لها عن طريق القياس المستمر لمدى تأثيره في حالة حدوثه وتنويع الأصول المستثمرة بين الأدوات ذات العائد الثابت والأدوات ذات العائد المتغير، بالإضافة إلى إتباع الإدارة النشطة والتي تعتمد بصفة أساسية على محاولة التعرف على الاتجاهات المستقبلية لتحرك أسعار الفائدة والعمل على الاستفادة منها.

(ج) مخاطر الارتباط

هي ارتباط أسعار السندات ببعضها في أحد القطاعات بحيث قد يؤدي انخفاض سعر أحد السندات إلى انخفاض أسعار بعض أو كل السندات في نفس القطاع أو في قطاعات أخرى. كما تنص سياسة استثمار الصندوق على أن الاستثمار في أي قطاع من القطاعات لا يتجاوز ٢٥% من حجم الصندوق مما يحقق تنوع في الاستثمارات.

(د) مخاطر انتمائية (عدم القدرة على السداد)

يواجه المستثمر مخاطر الائتمان في حالة استثمار الصندوق في سندات غير حكومية حيث توجد مخاطرة عدم إمكانية الشركات المصدرة للسندات دفع أصل السند أو الفائدة المطلوبة أو كلاهما معاً عند الاستحقاق وبناء على ذلك يحدد مدير الاستثمار معايير محددة للاستثمار في سندات ذات تقييم مرتفع بحد أدنى - BBB وهو تصنيف درجة الاستثمار المحدد من الهيئة العامة للرقابة المالية بالنسبة للسندات المستثمر فيها وإلى جانب ذلك فالجزء المستثمر من أموال الصندوق في السندات غير الحكومية لا يتعدى نسبة ١٥%.

(هـ) مخاطر السيولة

المخاطر التي تنتج عن عدم تمكن الصندوق من تسهيل أي من استثماراته في الوقت الذي يحتاج فيه إلى النقدية نتيجة لعدم وجود طلب على الأصل المراد تسهيله، وحيث إن الصندوق نقدي لذا يتم التعامل مع هذا الخطر عن طريق الاستثمار في أدوات ذات سيولة عالية كأذون الخزانة والسندات الحكومية، والاحتفاظ بمبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.

(و) مخاطر تقلبات سعر الصرف

هي المخاطر المرتبطة بطبيعة الاستثمار في الأوراق المالية بالعملة الأجنبية وذلك عند إعادة تقييمها بالجنيه المصري، وحيث أن عملة الصندوق هي الجنيه المصري كما أن كل استثماراته بالعملة المصرية، فإن تلك المخاطر تكاد تكون منعدمة.

(ز) مخاطر التدفقات النقدية المتعلقة بسعر الفائدة

هي المخاطر المرتبطة بتغيرات أسعار الفائدة على الأوراق المالية مما ينتج عنه تغيير في تدفقاتها النقدية إيجاباً أو سلباً نتيجة انخفاض أو ارتفاع أسعار الفائدة، ويقوم مدير الاستثمار بتنويع الاستثمارات في الأدوات المالية ذات العائد الثابت أو المتغير بمختلف الاستحقاقات وذلك للحد من تلك المخاطر.

٣- نقدية بالبنوك

بلغ رصيد النقدية بالبنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٦ ١٩١ ٠٧٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ١٩٤	١ ٠٧٥
٦٦ ٨١٨ ٠٠٠	٦ ١٩٠ ٠٠٠
٦٦ ٨١٩ ١٩٤	٦ ١٩١ ٠٧٥

حسابات جارية البنك الأهلي الكويتي مصر - جنيه مصري
ودائع لأجل البنك الأهلي الكويتي مصر - جنيه مصري
الإجمالي
كافة أرصدة الودائع لأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر.

٤- استثمارات في أذون خزانة

بلغ رصيد استثمارات في أذون خزانة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٤٠ ٥٣٣ ٧٧٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٣٧ ٠٠٠ ٠٠٠
٢٤ ٥٠٠ ٠٠٠	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠
—	١٣٨ ٠٠٠ ٠٠٠
٤٥٣ ٩٠٠ ٠٠٠	٢٦٥ ٠٠٠ ٠٠٠
(١٧ ٥٣٧ ٧٨٨)	(١٩ ٠٨٠ ٢٥٧)
(٣ ٠٥٥ ٩٦٦)	(٥ ٣٨٥ ٩٧٣)
٤٣٣ ٣٠٦ ٢٤٦	٢٤٠ ٥٣٣ ٧٧٠

أذون خزانة استحقاق أو تساوي ٩١ يوم أو أقل
أذون خزانة استحقاق من ٩٢ إلى ١٨٢ يوم
أذون خزانة استحقاق من ١٨٣ إلى ٢٧٣ يوم
أذون خزانة استحقاق من ٢٧٤ إلى ٣٦٥ يوم
الإجمالي
يخصم:
عوائد لم تستحق بعد
ضرائب مستحقة على عوائد أذون خزانة
الصافي

٥- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢١٩ ٤٧١ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٠ ٣٤٧	٥٧ ٧٥٠
١٠٠ ٣٤٧	٥٧ ٧٥٠
١٥ ١٠٦	٨ ٦٧٠
٥٩ ١٣٥	٥٢ ٣٠١
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠
٣٣ ٠٠٠	٣٣ ٠٠٠
٣١٧ ٩٣٥	٢١٩ ٤٧١

أتعاب مدير الاستثمار المستحقة
عمولة البنك المستحقة
أتعاب شركة خدمات الإدارة المستحقة
مصروفات نشر وإعلان مستحقة
رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية المستحقة
مصروفات مستحقة أخرى - أتعاب مهنية
الإجمالي

٦- صافي حقوق حملة الوثائق

بلغ صافي حقوق حملة الوثائق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٤٦ ٥٠٩ ١٥٩ جنيه مصري موزع على عدد ٦٠٥ ١٣٩ ٤ وثيقة بقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للوثيقة لتصبح صافي قيمة الوثيقة في ذلك التاريخ مبلغ ٥٣,٥٢ جنيه مصري بيانها كالتالي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٦٨ ٧٣٩ ٧٩٠	٣٦٨ ٧٣٩ ٧٩٠
(٨٨٦١ ٦٦٩ ٥٢٠)	(٩ ٦٩٦ ٣١١ ٥٥٠)
٨ ٦٠ ٦٧٠ ٨ ١١٠	٩ ٣٧٣ ٦٢٣ ١٥٠
١١٣ ٧٧٨ ٣٨٠	٤٦ ٠٥١ ٣٩٠
١٥ ٦٨٩ ٠٧٣	(٢٤٤ ٩٥١ ٢٠٧)
٣٢٢ ٧١٣ ١٧٦	٣٧٠ ٣٦٨ ٩٠٩
٤٧ ٦٥٥ ٧٧٣	٧٥ ٠٤٠ ٠٦٧
٤٩٩ ٨٣٦ ٤٠٢	٢٤٦ ٥٠٩ ١٥٩
١١ ٣٧٧ ٨٣٨	٤ ٦٠٥ ١٣٩
٤٣,٩٣	٥٣,٥٢

القيمة الاسمية لوثائق الصندوق في ٢٠٠٩/٥/٢١
القيمة الاسمية لوثائق الصندوق المستردة
القيمة الاسمية لوثائق الصندوق المعاد بيعها
القيمة الاسمية لوثائق الصندوق القائمة
صافي ناتج إصدار واسترداد ووثائق
أرباح مرحلة
صافي أرباح العام
صافي حقوق حملة الوثائق
عدد الوثائق القائمة
صافي قيمة الوثيقة

٧- صافي (خسائر) بيع أذون خزانة

بلغ صافي خسائر بيع أذون الخزانة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ (٩٥ ٤٠٤) جنيه مصري وبيانها كالتالي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٦ ٣٣٦	-
(١٨ ٩٩٠)	(٩٥ ٤٠٤)
(٢ ٦٥٤)	(٩٥ ٤٠٤)

أرباح بيع أذون خزانة
بخصم:
(خسائر) بيع أذون خزانة
صافي (خسائر) أرباح بيع أذون خزانة

٨- عمولة البنك الأهلي الكويتي - مصر

يتقاضى البنك عمولة نظير إمساك حسابات الصندوق والدفاتر وإدارة سجل المساهمين وتقييمه الدوري لأصول الصندوق بواقع ٠,٢٥% (اثنين ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق تجنب يومياً وتُدفع في نهاية كل شهر، هذا وطبقاً للعقد المبرم بين البنك الأهلي الكويتي مصر وشركة سيجما لإدارة صناديق الاستثمار ومحافظ الأوراق المالية - شركة بيربوس مصر لإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار سابقاً - "مدير الاستثمار" بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٣ تم تخفيض تلك العمولة بواقع ٠,١٧٥%، والتي تمثل نسبة ٥٠% من إجمالي قيمة أتعاب شركة خدمات الإدارة، لتصبح عمولة البنك نظير إمساك حسابات الصندوق والدفاتر وإدارة سجل المساهمين وتقييمه الدوري لأصول الصندوق بواقع ٠,٢٣٢٥% سنوياً من صافي أصول الصندوق تجنب يومياً وتُدفع في نهاية كل شهر، وقد بلغت عمولة البنك الأهلي الكويتي مصر مبلغ ٨٩٥ ٣٩٧ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٩- أتعاب مدير الاستثمار

يتقاضى مدير الاستثمار نظير إدارته لأموال الصندوق ونظير تقييم أصول الصندوق أتعاب شهرية بواقع ٠,٢٥% (اثنين ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق تُجنب يومياً وتُدفع في آخر كل شهر، هذا وطبقاً للعقد المبرم بين البنك الأهلي الكويتي مصر وشركة سيجما لإدارة صناديق الاستثمار ومحافظ الأوراق المالية - شركة بيربوس مصر لإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار سابقاً - "مدير الاستثمار" بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٣ تم تخفيض تلك العمولة بواقع ٠,١٧٥%، والتي تمثل نسبة ٥٠% من إجمالي قيمة أتعاب شركة خدمات الإدارة، لتصبح أتعاب الإدارة بواقع ٠,٢٣٢٥% سنوياً من صافي أصول الصندوق تُجنب يومياً وتُدفع في آخر كل شهر، وقد بلغت أتعاب مدير الاستثمار مبلغ ٨٩٥ ٣٩٧ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٠- أتعاب شركة خدمات الإدارة

تتقاضى شركة خدمات الإدارة (الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار serv fund) نظير تقديمها لخدمة إدارة الصندوق أتعاب بواقع ٠,٣٥% سنوياً (ثلاثة ونصف في العشرة الألف) من صافي أصول الصندوق وتحتسب يومياً وتجنب وتُدفع في آخر كل شهر، هذا وقد بلغت أتعاب شركة خدمات الإدارة مبلغ ٤٦٠ ١٣٤ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١١- مصروفات عمومية وإدارية

بلغت قيمة المصروفات العمومية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٤٩ ١٣٤ جنيه مصري وبيانها كالتالي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٣ ٠٠٠	٣٣ ١٨١
١٠ ٨٠٥	١٠ ٩٥٣
٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠
٤٨ ٨٠٥	٤٩ ١٣٤

أتعاب مهنية - مراجعة
رسوم التطوير للهيئة العامة للرقابة المالية
رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
الإجمالي

١٢- ضرائب على أذون الخزانة

بلغت قيمة الضرائب على عوائد أوراق مالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٤٥٠ ٣٣٥ ١٦ جنيه مصري وبيانها كالتالي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١
جنية مصري	جنية مصري
١٠ ٤٩١ ٥٩٢	١٦ ٣٣٥ ٤٥٠
١٠ ٤٩١ ٥٩٢	١٦ ٣٣٥ ٤٥٠

ضرائب على عوائد أذون خزانة
الإجمالي

١٣- الزيادة في الاستثمارات في أذون الخزانة

بلغ رصيد الاستثمارات في أذون الخزانة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٤٠ ٥٣٣ ٧٧٠ جنيه مصري وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٣٣ ٣٠٦ ٢٤٦ جنيه مصري، وبذلك يكون الفرق بين الرصيدين مبلغ (١٩٢ ٧٧٢ ٤٧٦) جنيه مصري، وقد بلغ عائد أذون الخزانة المستحق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٦ ٩٢٩ ٨٦٣ جنيه مصري وبلغت صافي خسائر بيع أذون خزانة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ (٩٥ ٤٠٣) جنيه مصري، وبذلك يكون الزيادة في استثمارات في أذون الخزانة والمدرجة بقائمة التدفقات النقدية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢١٩ ٦٠٦ ٩٣٦ جنيه مصري.

١٤- الموقف الضريبي

طبقاً لأحكام قانون الضريبة العامة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته فإن صناديق الاستثمار النقدية لا تخضع للضريبة، وذلك فيما عدا العوائد على أذون الخزانة التي تم إخضاعها للضريبة اعتباراً من ٥ مايو ٢٠٠٨ تاريخ صدور القانون رقم ١١٤ لسنة ٢٠٠٨، كما تم إخضاع عائد سندات الخزانة للضريبة وذلك بالنسبة لسندات الخزانة الصادرة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨ طبقاً للقانون رقم ١٢٨ لسنة ٢٠٠٨، والصندوق منتظم في سداد الضرائب حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٥- الأطراف ذات العلاقة وحجم معاملاتهم مع الصندوق

يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوى العلاقة على نفس الأسس التي يتعامل بها مع الغير، وتتمثل معاملات الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة في تعاملاته مع البنك الأهلي الكويتي مصر البنك المنشئ للصندوق وفي تعاملات الصندوق مع مدير الاستثمار وكذا شركة خدمات الإدارة وتتمثل تلك التعاملات فيما يلي:

- البنك الأهلي الكويتي مصر مكتب في وثائق الصندوق بعدد ١ ٠٠٠ ٠٠٠ وثيقة لا تسترد إلا في نهاية أجل الصندوق (إيضاح ١٨).

- عمولة البنك وقد بلغت هذه العمولة مبلغ ٨٩٥ ٣٩٧ جنيه مصري عن فترة السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (إيضاح ٩)، ومستحق منها مبلغ ٥٧ ٧٥٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (إيضاح ٦).

- أتعاب شركة خدمات الإدارة وقد بلغت هذه الأتعاب مبلغ ١٣٤ ٤٦٠ جنيه مصري عن فترة السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (إيضاح ١١)، ومستحق منها مبلغ ٨ ٦٧٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (إيضاح ٦).

- يحتفظ الصندوق بارصدة نقدية وودائع لأجل لدى البنك الأهلي الكويتي مصر (إيضاح ٤).

- فوائد دائنة عن الأرصدة المودعة طرف البنك الأهلي الكويتي مصر وقد بلغت الفوائد مبلغ ١١ ٨٠٨ ٢٢٢ جنيه مصري عن فترة السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

- مصروفات بنكية للبنك الأهلي الكويتي مصر وقد بلغت تلك المصروفات مبلغ ٣٠ ٣٩٥ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

- أتعاب مدير الاستثمار وقد بلغت هذه الأتعاب مبلغ ٨٩٥ ٣٩٧ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (إيضاح ١٠)، ومستحق منها مبلغ ٥٧ ٧٥٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (إيضاح ٦).

١٦- قيمة وثائق الاستثمار

يتم احتساب قيمة الوثيقة على النحو التالي ووفقاً للمعادلة التالية:

أ- إجمالي القيم التالية:

- يؤخذ في الاعتبار أن أسعار الصرف المعلنة في البنك الأهلي الكويتي مصر يتم الاعتماد عليها لأغراض التقييم عند تحديد المبلغ المعادل بالجنيه المصري للأوراق المالية الصادرة بعملة أجنبية.
- (١) إجمالي النقدية بخزينة الصندوق والحسابات الجارية وحسابات الودائع بالبنوك.
- (٢) إجمالي الإيرادات المستحقة والتي تخص السنة السابقة على التقييم والتي لم يتم تحصيلها بعد.
- (٣) يضاف إليها قيمة الاستثمارات المتداولة.
- (٤) يضاف إليها قيمة باقي عناصر أصول الصندوق مثل المدفوعات المقدمة مخصوماً منها مجمع ما تم استهلاكه وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

ب- يخصم من إجمالي القيم السالفة ما يلي:

- (١) إجمالي الالتزامات التي تخص العام السابق على التقييم والتي لم يتم خصمها بعد بما في ذلك حسابات البنوك الدائنة مثل التسهيلات الائتمانية في حالة نشوئها.
- (٢) المخصصات الواجب تكوينها خلال العام لمعالجة الالتزامات المحتملة الناتجة عن أحداث ماضية غير محددة التوقيت والمقدار (مثل مخصص الانخفاض في أسعار الأوراق المالية ومخصص توقف مصدر السندات عن السداد ومخصص ضرائب حيازة أذون خزانة).
- (٣) نصيب العام من أتعاب مدير الاستثمار والبنك الأهلي الكويتي مصر وكذا مصروفات النشر وأتعاب مراقبي الحسابات وكذا نصيب العام من التكاليف المدفوعة مقدماً للحصول على منافع اقتصادية مستقبلية بما لا يجاوز ٢% من صافي أصول الصندوق.
- (٤) مصروفات التأسيس وكافة المصروفات الإدارية والتسويقية اللازمة لبدء الصندوق والتي يجب تحميلها على السنة المالية الأولى وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

ج- الناتج الصافي (ناتج المعادلة):

يتم قسمة صافي ناتج البندين السابقين على عدد وثائق الاستثمار القائمة في نهاية كل يوم عمل مصرفي بما فيه عدد وثائق الاستثمار المخصصة (المجنية) للبنك الأهلي الكويتي مصر.

١٧- وثائق الاستثمار

تم إصدار عدد ٩٧٩ ٨٧٣ ٣٦ وثيقة القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيه مصري عند غلق باب الاكتتاب في الصندوق بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٠٩، وقد اكتتب البنك الأهلي الكويتي مصر في عدد ١ ٠٠٠ ٠٠٠ وثيقة لا تسترد إلا في نهاية أجل الصندوق، وفيما يلي بيان بالحركة على وثائق الاستثمار:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
عدد الوثائق	عدد الوثائق	
٣٦ ٨٧٣ ٩٧٩	٣٦ ٨٧٣ ٩٧٩	عدد الوثائق القائمة في ٢١ مايو ٢٠٠٩
(٨٨٦ ١٦٦ ٩٥٢)	(٩٦٩ ٦٣١ ١٥٥)	عدد الوثائق المستردة
٨٦٠ ٦٧٠ ٨١١	٩٣٧ ٣٦٢ ٣١٥	عدد الوثائق المعاد بيعها
١١ ٣٧٧ ٨٣٨	٤ ٦٠٥ ١٣٩	عدد الوثائق القائمة

١٨- نصيب الوثيقة من صافي الأرباح

بلغ نصيب الوثيقة من صافي أرباح العام عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٩,٣٣ جنيه مصري وبينها كالتالي:

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧ ٦٥٥ ٧٢٢	٧٥ ٠٤٠ ٠٦٧	صافي أرباح العام
٧ ٢٢٢ ٩٢٦	٨ ٠٤٣ ٢٦٢	المتوسط المرجح لعدد الوثائق
٦,٦٠	٩,٣٣	نصيب الوثيقة من صافي أرباح العام

٦- أحداث هامة

أ- بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣ صدر قرار رئيس الوزراء رقم (٨٨٣) لعام ٢٠٢٣ بتعديل واستبدال والغاء بعض معايير المحاسبة المصرية وفيما يلي المعايير التي شملها القرار:

(١) معايير تم استبدالها:

- * معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة وإهلاكها".
- * معيار المحاسبة المصري رقم (٢٣) "الأصول غير ملموسة".
- * معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري".
- * معيار المحاسبة المصري رقم (٣٥) "الزراعة".
- * معيار المحاسبة المصري رقم (٣٦) "التنقيب عن وتقييم الموارد المعدنية".

(٢) معايير جديدة تم إضافتها:

- * معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) "عقود التأمين".

٣) معايير تم الغاؤها:

- * معيار المحاسبة المصري رقم (٣٧) "عقود التأمين".
وكل التعديلات على المعايير المحاسبية السابق سردها ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.
- ب - بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤ أصدر رئيس مجلس الوزراء القرار رقم (٣٦٣) بتعديل معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والذي يسري تطبيقه اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤
- ج - بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤ أصدر رئيس الوزراء القرار رقم (٣٥٢٧) لسنة ٢٠٢٤ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية وإضافة معايير الرقم (٥١) القوائم المالية في اقتصاديات التضخم المفرد على أن يصدر قرار من رئيس مجلس الوزراء أو من يفوضه بتحديد تاريخ بداية ونهاية الفترة أو لفترات المالية التي يجب التطبيق هذا المعيار خلالها عندما تكون عملة القيد هي العملة المحلية .
وكل التعديلات على المعايير المحاسبية السابق سردها ليس لها أي أثر أعلى القوائم المالية للصندوق .
طبقاً لإقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٢٢ لسنة ٢٠٢٣ بتاريخ ١٨ أكتوبر في فن ٢٣ والذي نص علي الآتي :

- ١ - دي أدوات الدين الصادرة عن الدولة بالعملة المحلية.
- ٢ - الحسابات الجارية والودائع بالعملة المحلية لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري والمستحقة خلال شهر بحد أقصى من تاريخ القوائم المالية.
- وبناء عليه يطبق الصندوق إجازة عدم التطبيق لمعيار (٤٧ - الأدوات المالية) فيما يخص الاعتراف والقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

١٩ - إصدار واعتماد القوائم المالية

قامت شركة خدمات الادارة بإعداد القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وموافاة البنك الأهلي الكويتي - مصر بها وقد تم إصدار القوائم المالية بتاريخ ٢٢ ابريل ٢٠٢٥، هذا وقد تم اعتماد القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل لجنة الإشراف بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٥ .