

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والاسكان  
ذو العائد اليومي التراكمي

القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية – بنك الاسكان والتعمير ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

---

<u>صفحة</u>	<u>المحتويات</u>
-	تقرير مراقب الحسابات
١	المركز المالي
٢	قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)
٣	قائمة الدخل الشامل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغير في صافي اصول الصندوق
٢٠٠ ٦	السياسات المحاسبية والإيضاحات، المتممة للقوائم المالية

### تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والإسكان ( ذو عائد يومي تراكمي )  
والسادة / الهيئة العامة للرقابة المالية

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والإسكان - ذو عائد يومي تراكمي - والتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا قوائم الدخل (الإرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والندفقات النقدية والتغير في حقوق حملة الوثائق عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولة شركة خدمات الاداره (برام لخدمات الاداره فى مجال صناديق الأستثمار (برام وثائق) فشركة خدمات الاداره مسؤوله عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

#### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية ، ونعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والذى يؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة شركة خدمات الاداره بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية لدى شركة خدمات الاداره .

وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة شركة خدمات الاداره وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

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

# زروق والسلاوى وشركاهم

محاسبون قانونيون ومستشارون

## تقرير مراقب الحسابات - تابع

إلى السادة / حملة وثائق صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والاسكان ( ذو عائد يومي تراكمي)  
والسادة / الهيئة العامة للرقابة المالية

### الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والاسكان - صندوق نقدي ذو عائد يومي تراكمي- في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك شركة خدمات الادارة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون (٩٥) لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بالحسابات، كما أن أسس تقييم أصول والتزامات هذا الصندوق وتحديد القيمة الاستردادية لوثائق الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الاكتتاب الخاصة بهذا الصندوق، وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

القاهرة في: ٢٨ يناير ٢٠٢٦



سيد عبد الحميد عبد الحليم كرم  
سجل قيد مراقب الحسابات لدى الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٠٨)  
س.م.م (٤٤٧٩)  
زروق والسلاوى وشركاهم

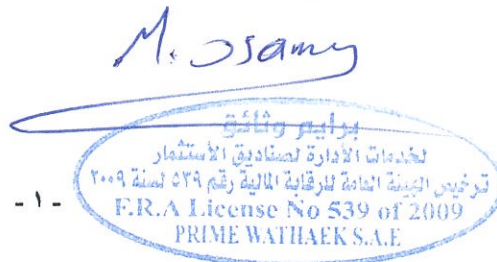
صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والاسكان - ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح رقم	الأصول
			الأصول المتداولة
٢٦٢,٨٧٤,٤٥٠	١٣٩,٨٧١,٨٩٤	٥	نقدية بالبنوك حسابات جارية
٦١٤,٣٨٢,٥٦٧	٨٣٧,٣٥٠,٣٣٠	(أ)٦	استثمارات ماليه بالتكلفه المستهلكة - اذون خزانه (بالصافي) ٩١ يوم
٨٧٧,٢٥٧,٠١٧	٩٧٧,٢٢٢,٢٢٤		اجمالي النقدية وما في حكمها
			استثمارات متداولة في اوراق مالية
١٣٤,٩٧٩,٦٦٨	٦٠٣,٢٨٣,٩٥٥	(ب)٦	استثمارات ماليه بالتكلفه المستهلكة - اذون خزانه (بالصافي) اكثر من ٩١ يوم
-	٢٤,٠٤٢,٧٧٦	٨	استثمارات ماليه بالتكلفه المستهلكة - سندات
١٣٤,٩٧٩,٦٦٨	٦٢٧,٣٢٦,٧٣١		اجمالي استثمارات متداولة في اوراق مالية
			استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
-	٣٠,٠٠٠,٣٧٥	٧	وثائق استثمار لدى صناديق استثمار اخرى
-	٣٠,٠٠٠,٣٧٥		اجمالي استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
١٩٢,١٦٠	١٤٥,٣٧٧	٩	مدينون وأرصدة مدينه أخرى
١,٠١٢,٤٢٨,٨٤٦	١,٦٣٤,٦٩٤,٧٠٧		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣٩,٣٤٨	٣٢,٦١٦	١٠	التزامات ضريبية مستحقه
١,٠١٢,٤٢١	١,٦٨٣,٧٣٥	١١	دائنون و أرصدة دائنة أخرى
١,٠٥١,٧٦٩	١,٧١٦,٣٥١		إجمالي الالتزامات المتداولة
١,٠١١,٣٧٧,٠٧٧	١,٦٣٢,٩٧٨,٣٥٦		صافي أصول الصندوق
١٩,٤٣٠,٣٩٤	٢٥,٧١٧,٩٨٢		عدد الوثائق القائمة
٥٢,٠٥١٣	٦٣,٤٩٥٦		سعر الوثيقة

- الإيضاحات المرفقة من (٥) إلى (٢٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية وتقرأ معها  
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.



شركة برايم لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)



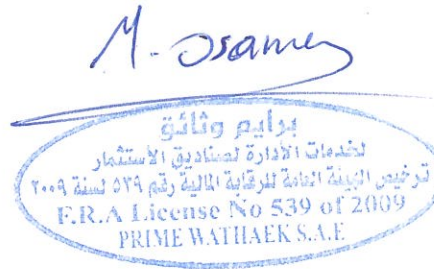
صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والأسكان - ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٧٧,٨٠٠,٠١٤	١٣٨,٩٤٧,٤٦٦		إيرادات النشاط
-	٤٢,٧٧٦		عوائد أذون الخزانة (بالصافي)
١٠٥,١٦٩	٤٣,٩٦١		عائد سندات شركات
٦٣,٢١٠,٧٥٤	٦٩,٢١٦,٩٣١		أرباح بيع أذون خزانة
١٤١,١١٥,٩٣٧	٢٠٨,٢٥١,١٣٤		عوائد على الحساب الجارى بفائدة
			إجمالي إيرادات النشاط
			يخصم :
٢,٥٩٢,٥٧٩	٧,٠٣٣,٢٥٤	١٤	أتعاب الجهة المصدرة (أتعاب بنك التعمير والأسكان)
٣٢٤,٠٧٢	٤٩٨,٢٢٦	١٦	أتعاب شركة خدمات الإدارة
١,٦٢٠,٣٦٢	٢,٠٥٥,٧٧٦	١٣	أتعاب مدير الاستثمار
٧٣٢,٥٥٨	١,٠٢٧,٢١١	١٢	مصروفات عمومية وأداريه
٥,٢٦٩,٥٧١	١٠,٦١٤,٤٦٧		إجمالي المصروفات
١٣٥,٨٤٦,٣٦٦	١٩٧,٦٣٦,٦٦٧		صافى أرباح العام

- الإيضاحات المرفقة من (٥) إلى (٢٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية وتقرأ معها  
- تقرير مراقبي الحسابات مرفقاً.



شركة برايم لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (براييم وثائق)



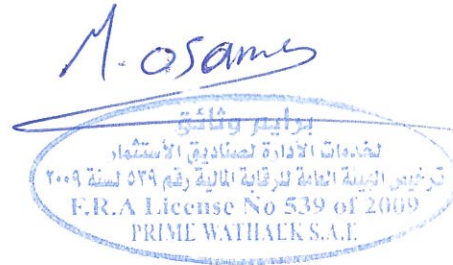
صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والإسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة الدخل الشامل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣٥,٨٤٦,٣٦٦	١٩٧,٦٣٦,٦٦٧	صافي أرباح العام
-	-	يضاف / يخصم):
-	-	الدخل الشامل الآخر
١٣٥,٨٤٦,٣٦٦	١٩٧,٦٣٦,٦٦٧	إجمالي الدخل الشامل الآخر
١٣٥,٨٤٦,٣٦٦	١٩٧,٦٣٦,٦٦٧	الدخل الشامل عن العام

- الإيضاحات المرفقة من (٥) إلى (٢٠) تمثل جزء متمم للفوائم المالية وتقرأ معها  
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

بنك التعمير والإسكان

شركة برايم لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)



صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

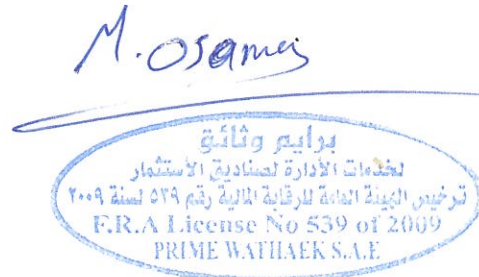
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٣٥,٨٤٦,٣٦٦	١٩٧,٦٣٦,٦٦٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٣٥,٨٤٦,٣٦٦	١٩٧,٦٣٦,٦٦٧		صافى أرباح العام
(١٣٤,٩٧٩,٦٦٨)	(٤٦٨,٣٠٤,٢٨٧)	٦ (ب)	ارباح التشغيل قبل التغيير فى الأصول والالتزامات
-	(٢٤,٠٤٢,٧٧٦)	٨	التغيير فى استثمارات أذون خزانه أكثر من ٣ شهور
(١٣٥,٧٠١)	٤٦,٧٨٣	٩	التغيير فى استثمارات سندات
-	(٣٠,٠٠٠,٣٧٥)	٧	التغيير فى مدينون وارصدة مدينة اخرى
١٩,٨٥٤	(٦,٧٣٢)	١٠	التغيير فى وثائق استثمار
٤٨٢,٤٩٩	٦٧١,٣١٥	١١	التغيير فى التزامات ضريبية مستحقة
١,٢٣٣,٣٥٠	(٣٢٣,٩٩٩,٤٠٥)		التغيير فى دانون حسابات دائنة اخرى (م. مستحقة)
			صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى)؛ أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٤١٩,٨٥١,٨٢٨	٤٢٣,٩٦٤,٦١٢		صافى النقدية الناتجة من استرداد وإصدار وثائق الاستثمار خلال العام
٤١٩,٨٥١,٨٢٨	٤٢٣,٩٦٤,٦١٢		صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٤٢١,٠٨٥,١٧٨	٩٩,٩٦٥,٢٠٧		صافى التغيير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام
٤٥٦,١٧١,٨٣٩	٨٧٧,٢٥٧,٠١٧		رصيد النقدية وما فى حكمها فى بداية العام
٨٧٧,٢٥٧,٠١٧	٩٧٧,٢٢٢,٢٢٤		رصيد النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام
			ويتمثل رصيد النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام فيما يلى :
٢٦٢,٨٧٤,٤٥٠	١٣٩,٨٧١,٨٩٤	٥	نقدية بالبنوك - حسابات جارية
٦١٤,٣٨٢,٥٦٧	٨٣٧,٣٥٠,٣٣٠	٦ (أ)	أذون خزانه مستحقة خلال ٣ شهور
٨٧٧,٢٥٧,٠١٧	٩٧٧,٢٢٢,٢٢٤		

- الإيضاحات المرفقة من (٥) إلى (٢٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية وتقرأ معها

- تقرير مراقب الحسابات مرفق.



شركة برايم لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)



صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - بنك التعمير والإسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٤</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٤٥٥,٦٧٨,٨٨٢	١,٠١١,٣٧٧,٠٧٧	صافي أصول الصندوق أول العام
٤١٩,٨٥١,٨٢٨	٤٢٣,٩٦٤,٦١٢	صافي إعادة إصدار واسترداد وثائق الاستثمار خلال العام
١٣٥,٨٤٦,٣٦٦	١٩٧,٦٣٦,٦٦٧	صافي ارباح العام
<u>١,٠١١,٣٧٧,٠٧٧</u>	<u>١,٦٣٢,٩٧٨,٣٥٦</u>	صافي أصول الصندوق آخر العام

- الإيضاحات المرفقة من (٥) إلى (٢٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية وتقرأ معها.

- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

بنك التعمير والإسكان

شركة برايم لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)



صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والإسكان - ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ - نبذة عن الصندوق

١/١ الكيان القانوني والنشاط

أنشأ بنك التعمير والإسكان صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية - ذو العائد اليومي التراكمي وذلك كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنك بموجب قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاته ولائحته التنفيذية وتعديلاتها وبموجب موافقة البنك المركزي المصري بتاريخ ٩ يوليو ٢٠٠٩ وموافق الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب الترخيص رقم (٥٤٤) الصادر بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٠٩ لمباشرة هذا النشاط , وبدأ الصندوق في مزاولة النشاط اعتباراً من ٢١ فبراير ٢٠١٠.

٢/١ غرض الصندوق

- يهدف الصندوق الى تقديم وعاء ادخارى واستثمارى يوفر السيولة اليومية حيث يسمح بالاكنتاب والاسترداد اليومي , وكذا تحقيق عائد يتناسب ودرجه المخاطر المنخفضة المرتبطة بمحفظته وذلك باستثمار أمواله فى أدوات مالية مثل اذون الخزانة وسندات الحكومة والشركات والبنوك ووثائق صناديق أسواق النقد .

- بلغ حجم الصندوق ٢٠٠ مليون جنيه عند الاكنتاب ويتمثل فى عدد ٢٠ مليون وثيقة القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيهات مصرية مخصص منها لبنك التعمير والإسكان ٥٠٠ ألف وثيقة بقيمة ٥ ملايين جنيه مصرية أو ٢٪ من اجمالى عدد وثائق القائمة أبهما أكثر ولا يجوز استرداد قيمتها أو التصرف فيها قبل انتهاء مده الصندوق .

- وقد وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤ بزيادة حجم الصندوق ليصبح ٦٠٠ مليون جنيه مصرية يتمثل ٦٠ مليون وثيقة قيمة كل وثيقة ١٠ جنيهات مصرية مخصص منها لبنك الإسكان والتعمير ٩٨٦,٣٧٧ وثيقة

- كما وافقت الهيئة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٢١ بزيادة حجم الصندوق ليصبح ١,٣ مليار جنيه يمثل عدد ١٥٦,٠٣٩ وثيقة بمبلغ ٥ مليون جنيه مصرية وفقاً لقرار الهيئة رقم ١٥٦ لسنة ٢٠٢١ على الا يقل المبلغ المجنب فى أى وقت عن نسبة ٢٪ فى حجم الصندوق وبحد أقصى ٥ مليون جنيه مصرية كما يجوز للجهة المؤسسة زياده المبلغ المجنب عن الحد الأقصى المذكور.

- كما وافقت الهيئة بتاريخ ٣ فبراير ٢٠٢٢ بزيادة حجم الصندوق ليصبح ١,٥ مليار جنيه يمثل عدد ١٥٦,٠٣٩ وثيقة بمبلغ ٥ مليون جنيه مصرية وفقاً لقرار الهيئة رقم ١٥٦ لسنة ٢٠٢١ على الا يقل المبلغ المجنب فى أى وقت عن نسبة ٢٪ فى حجم الصندوق وبحد أقصى ٥ مليون جنيه مصرية كما يجوز للجهة المؤسسة زيادة المبلغ المجنب عن الحد الأقصى المذكور.

- عهد بنك التعمير والإسكان بإدارة الصندوق الى شركة بي أف اى لإدارة الأصول شركة مساهمة مصرية (مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ) بعد اجتماع حملة الوثائق بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٤ بدلا من شركة برايم أنفستمننتس لإدارة الاستثمارات المالية هذا وقد أقر مدير الاستثمار شركة بي أف اى لإدارة الأصول بمسئوليتها عن إدارة الصندوق اعتباراً من يوم ١٨ فبراير ٢٠٢٥ .

- تبدأ السنة المالية للصندوق فى الأول من يناير وتنتهى فى آخر ديسمبر من كل عام .

٣/١ تاريخ بدء مزاولة النشاط

يبدأ الصندوق فى مزاولة النشاط اعتباراً من تاريخ صدور الترخيص بمزاولة النشاط من الهيئة العامة للرقابة المالية .

٤/١ مدة الصندوق :

خمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ الترخيص للصندوق بمباشرة نشاطه .

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

## ٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة

### ١/٢ أسس اعداد القوائم المالية

يتم اعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وطبقاً لما نص عليه القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكذا الإرشادات الصادره من الهيئة العامة للرقابة الماليه ونشرة الاككتاب الخاصة بالصندوق وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة , وقد أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية, فيما عدا الأصول والالتزامات التي تم اثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل في الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

### ٢/٢ استخدام التقديرات

يتطلب اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والافصاح عن الاصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية , وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال السنة المالية . وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة للإدارة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات .

### ٣/٢ معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتعديلات المصاحبة لها

اجتمعت اللجنة العليا لمراجعة معايير المحاسبة المصرية والمعايير المصرية والفحص المحدود ومهام التأكد الاخرى والمشكلة برئاسة الدكتور محمد عمران رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية بهدف ، دراسة تأثير القرار الوزاري رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ والصادر بغرض اجراء اضافة وتعديل لبعض معايير المحاسبة المصرية المقرر تطبيقها اعتباراً من بداية عام ٢٠٢٠ ونظراً للظروف الحالية التي تمر بها البلاد من تفشى فيروس كورونا الجديد وما لازم ذلك من اثار اقتصادية ومالية مرتبطة به قد وافقت الهيئة على تأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتعديلات المصاحبة لها على القوائم المالية التي صدرت خلال عام ٢٠٢٠ على أن يتم تطبيق هذه المعايير وهذه التعديلات على القوائم المالية السنوية في نهاية عام ٢٠٢٠ وادراج الاثر المجمع للعام بالكامل في نهاية عام ٢٠٢٠ مع الالتزام بالافصاح الكافي عن هذه الحقيقة في القوائم المالية خلال عام ٢٠٢٠ بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠٢٠ صدر قرار مجلس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠ والذي نص على تأجيل تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية ومعيار رقم (٤٨) الإيراد من العقد مع العملاء ورقم (٤٩) عقود التأجير الواردة بملحق قرار وزير الاستثمار والتعاون رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ ليبدأ تطبيق هذه المعايير بداية من عام ٢٠٢١ بدلاً من ٢٠٢٠ , ونرى، إدارة الصندوق أنه مع تطبيق تلك المعايير والتعديلات الاخرى فلن تتأثر الأرقام والقيم المدرجة بالقوائم المالية

### ٤/٢ ترجمة العملات الاجنبية

#### أ. عملة التعامل والعرض

يتم امسك حسابات الصندوق بالجنه المصري , ويتم اثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية في الدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية في تاريخ التعامل

#### ب. المعاملات والأرصدة

يتم اعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبعه النقديه بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية على أساس الأسعار الرسمية للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ , ويتم ادراج فروق العملة الناتجة عن اعادة التقييم ضمن قائمة الدخل

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

٥/٢ الاستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم اتباع الأسس التالية عند تقييم الاستثمارات في تاريخ المركز المالي :

وثائق استثمار في صناديق استثمار أخرى

يتم تقييم وثائق الاستثمار في صناديق البنوك وشركات التأمين الأخرى على أساس آخر قيمة إسترادية معلنة .

٦/٢ قياس الأصول والالتزامات المالية

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) ، اما بالنسبة للأصول والالتزامات المالية بخلاف تلك التي يتم قياسها علي أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر فتضاف تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الأصول المالية أو إصدار الالتزامات المالية الي قيم تلك الأصول والالتزامات

٧/٢ أسس قياس القيمة العادلة

أ- القياس اللاحق

- يتم قياس الأصول و الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الأرباح او الخسائر.

- يتم قياس الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وشهادات الادخار والارصدة المستحقة على السمسرة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول ان وجدت.

- يتم قياس الالتزامات المالية الأخرى بخلاف الالتزامات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي ، بينما يتم قياس الالتزامات المالية الناتجة من استرداد وثائق صناديق الاستثمار المصدرة من قبل الصندوق بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق في تاريخ الاسترداد

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

- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً ، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية - أساليب التقييم، النقدية المخصصة - أو أي طريقة أخرى للتقييم يتبعها ما جار مثلاً، إابهة للسوق يمكن الاعتماد عليها .

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

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

ب - أذون الخزانة المصرية  
تثبت عمليات شراء أذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر أذون الخزانة بالمركز المالي مستبعداً منها كلا من رصيد العوائد التي لم تستحق بعد وكذلك الضرائب على عوائد أذون الخزانة المستحقة.

ج - إضمحلال قيم الأصول المالية  
يقيس الصندوق مخصصات الخسارة بمبلغ مساو للخسائر الأتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل المالي ، باستثناء ماليي ، والتي يتم قياسها بمبلغ مساو للخسائر الأتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر:

- أدوات الدين التي تم تحديدها على أن تكون لها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير  
- أدوات الدين الأخرى والأرصدة البنكية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي خطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولى.  
- دائماً ما يتم قياس مخصصات خسائر العملاء التجاريين والأصول الناشئة عن العقود بمبلغ مساو لخسائر الائتمان المتوقعه على مدى عمرها.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبني عد تقدير خسائر الائتمان المتوقع ، تضع الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر ، وبشمل ذلك كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية ، بناء على الخبرة ، بناء على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية  
تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا كان قد استحق على تحصيله لفترة أكثر من ٣٠ يوماً

قياس الخسائر الأتمانية المتوقعه

هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان ، يتم قياس القيمة الحالية لجميع حالات النقص في النقد ( أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها ) يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعه بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية المضمحلته ائتمانيا

في تاريخ كل تقرير ، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكه وأدوات الدين المقاسه بالقيمة العادله من خلال الدخل الشامل الأخر قد انخفضت قيمتها الأتمانية ، يعتبر الأصل المالي "اضمحلالاً ائتمانياً" عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها أثر مضاف على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي.

٨/٢ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي إدارة الصندوق التزام حالي قانوني أو حكومي ستدل عليه نتيجة لحدث ماضي ، ويكون من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجياً للموارد الاقتصادية لنسبة الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتحديدها لإظهار أفضل تقدير حالي وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإفناق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام.

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

٩/٢ الأدوات المالية

١/٩/٢ التصنيفات والقياس اللاحقة

الأصول المالية - السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢١

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - سندات الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية، أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف المبدئي إلا إذا غير الصندوق نموذج أعماله لإدارة الأصول المالية وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولي التالية للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفي كلا من الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.  
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).

كما تقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :-

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة يشمل كل من تحصيل دفعات نقدية مستقبلية وبيع الأصول المالية.

- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد)

عند الاعتراف الأولي لأدوات حقوق الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد يختار الصندوق بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الآخر بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الأصول المالية التي لا تقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المجمع المذكوره أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع وهذا يشمل كافة مشتقات الأصول المالية. عند الاعتراف الأولي، للصندوق إمكانية الاختيار بشكل لا رجعة فيه تصنيف وقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالتطبيق متشابهة مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الصندوق والتي أصبحت سارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠٢١

يقوم الصندوق بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة وشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات في الممارسة العملية ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق دخل الفوائد التعاقدية والحفاظ على صورة معينة لسعر الفائدة ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي الالتزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجية أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول.
- كيفية تقييم أداء المحفظة والتقرير لإدارة الصندوق عنها.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر
- كيف يتم تعويض مدير النشاط: على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة.
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات في المستقبل

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإلغاء، لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتماشى مع اعتراف الصندوق المستمر بالأصول

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

٩/٢ الأدوات المالية (تابع)

١/٩/٢ التصنيفات والقياس اللاحقة (تابع)

الأصول المالية - التقييم نموذج الاعمال : السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢١

- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من أصول محددة (علي سبيل المثال ، الصفات الخاصة بحق عدم الرجوع )

الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتأجرة أو التي تتم ارادتها والتي يتم تقييم ادائها على اساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

الأصول المالية- تقييم ما اذا كانت التدفقات التعاقدية هي فقط مدفوعات لاصل المبلغ والفائدة :  
السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢١ .

لأغراض هذا التقييم ، يتم تعريف "أصل المبلغ" على انه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الاولي ، نعرف الفائدة على انها مقابل القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الرئيسي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف الاقراض الاساسية الاخرى ( مثل مخاطر السيولة والتكاليف الادارية) وكذلك هامش الربح. عند تقدير ما اذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لاصل المبلغ والفائدة فقط ، فإن الصندوق تأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة . يتضمن ذلك تقييم ما اذا كان الاصل المالي يحتوي على مدة تعاقدية يمكن ان تغير توقيت التدفقات النقدية التعاقدية او مقدارها بحيث لايفي بهذا الشرط وعند اجراء هذا التقييم تراعى الشركة مايلي:

- الاحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مقدار او توقيت التدفقات النقدية
- الشروط التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدى ، بما فى ذلك صفات المعدل المتغير.
- الدفع مقدما وميزات التمديد

تتوافق صفة الدفع النقدي مع مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط اذا كان مبلغ الدفعة المقدمة يمثل إلي حد كبير المبالغ غير المدفوعة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ، والذي قد يشمل نوعياً اضافياً معقولاً للانتهاء المبكر للعقد . بالإضافة الى ذلك ، بالنسبة للأصل المالي الذي تم الحصول عليه بخصم او علاوة لمبلغ التعاقدى ، وهي صفة تسمح او تتطلب الدفع المقدم بمبلغ يمثل الي حد كبير المبلغ الاسمي التعاقدى ، بالإضافة الي الفائدة التعاقدية المستحقة ( ولكن غير المدفوعة ) ( والتي قد تشمل ايضاً مبالغ اضافية معقولة يتم التعامل مع التعويض عن الانتهاء المبكر ) بما يتوافق مع هذا المعيار اذا كانت القيمة العادلة لصفة الدفع مقدماً غير ذات أهمية عند الاعتراف الاولي .

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر : السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢١

الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال تقاسم الأصول المالية المقبولة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم بالقيمة العادلة الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر .

الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ، يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر الاضمحلال يتم الاعتراف بايرادات الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الاجنبية والاضمحلال في الربح او الخسارة يتم احتساب اي ربح أو خسارة عند الاستبعاد في الربح او الخسارة .

استثمارات في أدوات حقوق الملكية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة ، يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيراد في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار ، يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر .

أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة ، يتم احتساب إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر عند الاستبعاد يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترجمة في قائمة الدخل إلى الأرباح أو الخسائر

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

١٠/٢ تحقق الأيراد

- يتم اثبات العائد على الودائع والسندات والأذون والأوعية الاستثمارية ذات العائد على أساس الاستحقاق على أن يتم الاعتراف بالعوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستحق على الأصل .  
- يتم اثبات العائد على الاستثمارات في وثائق استثمار ذات عائد دوري اعتباراً من تاريخ إصدار قرار التوزيع .  
- يتم الاعتراف بالعوائد الدائنة بقائمة الأرباح أو الخسائر على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل .

يتم اثبات أرباح وخسائر بيع الأوراق المالية بالفرق بين تكلفة الأوراق المباعة والمحتسبة وفقاً لمتوسط التكلفة وبين صافي القيمة البيعية والمحتسبه وفقاً لقيمة بيع الأوراق المالية بعد خصم عمولات ومصروفات البيع.

١١/٢ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما فيها أتعاب البنك وأتعاب مدير الاستثمار وأتعاب خدمات الإدارة ومصروفات الحفظ ومصاريف التشغيل الأخرى على أساس الاستحقاق.

١٢/٢ الضريبة على عائد أذون وسندات الخزانة

يتم احتساب الضريبة المستحقة على عائد أذون وسندات الخزانة يومياً (٢٠% من العائد اليومي المحتسب) ويتم خصمها من العائد المستحق على الأذون يومياً لحين خصمها من المنبع في تاريخ استحقاق الأذن أو السند أو عند البيع.

١٣/٢ القيمة الإسترادادية | البيعية للوثيقة

تحدد القيمة الإسترادادية/ البيعية للوثيقة على أساس نصيب الوثيقة في صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية اليوم السابق لتقييم طلب الإستراداد الشراء .

لا يجوز للصندوق أن يرد إلى حملة الوثائق قيمة وثائقهم أو أن يوزع عليهم عائداً بالمخالفة لشروط الإصدار، ويلتزم الصندوق بإستراداد وثائق الاستثمار بمجرد الطلب وبما يتفق وأحكام المادة (١٥٨) من اللائحة التنفيذية.

يجوز لأي مكتب في الصندوق أن يتقدم بطلب إستراداد بعض أو جميع قيمة وثائق الإستراداد بالكامل في أي يوم عمل، لدى فروع البنك وينعين حضور حامل الوثيقة أو الموكل عنه لإيداع طلب الإستراداد على أن يتم الوفاء بقيمة الوثائق المطلوب إسترادادها على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية اليوم السابق لتقديم طلب الإستراداد / الشراء.

١٤/٢ مدينون وحسابات مدينة الأخرى

تثبت أرصدة المدينون والحسابات المدينة الأخرى بقيمتها الاسمية مخصوماً منها أية مبالغ نتيجة لانخفاض الدائم في قيمتها (اضمحلال)

١٥/٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة ، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل وأذون الخزانة التي تستحق خلال ستة أشهر من تاريخ إقتنائها.

١٦/٢ قائمة الدخل الشامل

هو التغيير في حقوق حملة الوثائق خلال السنة والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغييرات الناتجة عن المعاملات مع الملاك بصفتهم هذه ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من الأرباح أو الخسائر و" الدخل الشامل الآخر"

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعجير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

١٧/٢ النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الاستثمارات قصيرة الأجل والتي يمكن تحويلها إلى نقدية بسهولة وفق تغير قيمتها في خلال مدة لا تزيد عن ثلاثة شهور .

١٨/٢ عائد الوثيقة

صندوق موارد للسيولة النقدية ذو عائد تراكمي ولا يقوم بأية توزيعات للأرباح حيث أن عائد الوثيقة تراكمي يتم تعليته على قيمة الوثيقة ويتم الحصول على أي قدر من الأرباح عن طريق استرداد عدد من الوثائق مساوية لقيمة العائد، ويتم احتساب العائد من يوم شراء الوثيقة وحتى اليوم السابق لتاريخ الاسترداد.

١٩/٢ ارقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة كما كان ذلك ضروريا لتتماشى مع التغيرات في العرض المستخدم في الفترة الحالية.

٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تمثل الأدوات المالية للصندوق في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية الأرصدة النقدية بالبنوك ، الاستثمارات المالية والمدينين وبعض الحسابات المالية الأخرى ، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة الدائنين وبعض الحسابات الدائنة الأخرى ويتضمن الإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات ، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي يتبعها الصندوق لتخفيض أثر تلك المخاطر:

١/٣ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح ورقة مالية بذاتها ، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بتنوع الإستثمار وعدم زيادة ما يستثمر في شراء الإصدار الواحد لشركة عن ١٠٪ من أموال الصندوق وذلك مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى ويتبع الصندوق سياسة استثمارية تسعى إلى استثمار أموال الصندوق في أدوات نقدية منخفضة المخاطر وعالية السيولة

٢/٣ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في المخاطر التي نتج عن عدم تمكن الصندوق من تسهيل أي من إستثماراته في الوقت الذي يحتاج فيه إلى النقدية نتيجة لعدم وجود طلب على الأصل المراد تسهيله . وحيث أن الصندوق نقدي ، لذا سوف يتم التعامل مع هذا الخطر عن طريق الإستثمار في أدوات سيولة عالية كأذون الخزانة والسندات الحكومية ، والإحفاظ بمبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري طبقاً لما ورد بالسياسة الاستثمارية في هذه النشرة.

٣/٣ مخاطر التقييم

وهي المخاطر التي قد تحدث عند تقييم سعر الوثيقة وفقاً لتقييم الأوراق المالية المستثمر فيها وفقاً للقيمة العادلة أو وفقاً لآخر سعر تداول ولاسيما عند تقييم الأوراق المالية التي لا تتمتع بدرجة سيولة عالية حيث أن سعر آخر تداول لا يمثل القيمة العادلة للورقة المالية وحيث أن مدير الإستثمار يقوم بالإستثمار في الأوراق المالية النشطة التي يتم التداول عليها بصورة يومية المقيدة بالبورصة المصرية ويقوم بتقييم قيمة الوثيقة يومياً كما يستثمر الصندوق في أدوات استثمارية مرتفعة السيولة مما يقلل من حجم هذه المخاطر .

٤/٣ خطر سعر الفائدة

يتمثل خطر سعر الفائدة في انخفاض القيمة السوقية للأدوات ذات العائد الثابت (بما في ذلك أذون الخزانة وأتفاقيات إعادة الشراء المعتمدة على أذون الخزانة) نتيجة لارتفاع أسعار الفائدة بعد تاريخ الشراء . سوف يتم التحوط لها عن طريق القياس المستمر لمدى تأثيره في حالة حدوثه وتنوع الأصول المستثمرة بين الأدوات ذات العائد الثابت والأدوات ذات العائد المتغير أسعار الفائدة والعمل على الاستفادة منها، بالإضافة إلى إتباع الإدارة النشطة والتي تعتمد بصفة أساسية على محاولة التعرف على الاتجاهات المستقبلية لتحرك أسعار الفائدة والعمل على الاستفادة منها.

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

٣-الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٥/٣ مخاطر الائتمان

هي المخاطر الناتجة عن عدم قدرة مصدر السندات المستثمر فيها على سداد القيمة الإسترادية عند الإستحقاق وكذلك عدم سداد قيمة الكوبونات في تاريخ إستحقاقها ويتم التحوط من هذه المخاطر عن طريق الدراسة الجيدة للشركات مصدرة السندات والتأكد من الملاءة المالية لها وحصولها على التصنيف الائتماني المقبول كحد أدنى من إحدى شركات التصنيف الائتماني المعتمدة من الهيئة مع توزيع الاستثمارات على قطاعات وشركات متنوعة .

٦/٣ مخاطر غير منتظمة

هي مخاطر الإستثمار الناتجة عن حدث غير متوقع في إحدى القطاعات أو في ورقة مالية بعينها وإن كانت هذه المخاطر يصعب التنبؤ بها إلا إن أغلب إستثمارات الصندوق تتركز في أدوات الدخل الثابت مثل اذون الخزانة والودائع وسندات الخزانة وسندات الشركات .

٧/٣ مخاطر تقلبات سعر الصرف

هي المخاطر الخاصة بالإستثمارات بالعملة الأجنبية ويتحقق عند تقلب أسعار صرف تلك العملات أمام الجنيه المصري وحيث أن . جميع إستثمارات الصندوق بالجنيه المصري فإن تلك المخاطر تكون منعدمة.

٨/٣ مخاطر التضخم

هي المخاطر الناشئة عن انخفاض القوة الشرائية للأصول المستثمرة نتيجة تحقيق عائد يقل عن معدل التضخم ويتم معالجة هذه المخاطر عن طريق تنويع إستثمارات الصندوق بين أدوات إستثمارية قصيرة الأجل ذات عائد ثابت ومنغير .

٩/٣ مخاطر المعلومات

هي المخاطر الناشئة عن عدم توافر المعلومات اللازمة من أجل إتخاذ القرار الإستثماري أو عدم شفافية السوق . وجزير بالذكر ان الصندوق سوف يستثمر أمواله في السوق المحلي الذي يتمتع بدرجة شفافية عالية تمكنه من إتخاذ القرارات الإستثمارية في التوقيت المناسب . كما ان الإستثمارات تنحصر على سوق النقد الذي يقل في مخاطره عن سوق الأسهم

١٠/٣ مخاطر تغير اللوائح والقوانين

وهي المخاطر الناتجة عن تغير اللوائح والقوانين بما يؤثر بالسلب على الإستثمارات، وسيتم مواجهتها من خلال التنوع الإستثماري لمختلف قطاعات الصندوق ، وقيام مدير الإستثمار بالمتابعة النشطة للأحداث السياسية والتشريعات المنتظر صدورها والتي تؤثر على أداء الصندوق والعمل على تجنب آثارها السلبية والإستفادة من آثارها الإيجابية لصالح الأداء الإستثماري.

١١/٣ مخاطر الارتباط وعدم التنوع

هي ارتباط العائد المتوقع من الأدوات المستثمر فيها بعضها ببعض في احد القطاعات ونجد الإشارة إلى أن سياسة الصندوق تقوم على الإستثمار في الأوراق المالية الحكومية في المقام الأول التي تتميز بالاستقرار إلى حد كبير بالإضافة إلى الإستثمار في السندات المصدرة من الشركات بحيث ألا تزيد نسبة الإستثمار في السندات المصدرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠% من أموال الصندوق طبقاً لأحكام المادة (١٧٧) من اللائحة التنفيذية .

١٢/٣ مخاطر تغير سعر العائد

هي المخاطر الناتجة عن انخفاض القيمة السوقية لأدوات الإستثمار ذات العائد الثابت نتيجة ارتفاع سعر العائد بعد تاريخ الشراء ، وسوف يقوم مدير الإستثمار بدراسة اتجاهات سعر العائد المستقبلية والاستفادة منها بالإضافة إلى التنوع في الإستثمار بين الأدوات ذات العائد الثابت والمتغير لتقليل هذه المخاطر إلى أقل درجة ممكنة .

١٣/٣ مخاطر التدفقات النقدية المتعلقة بسعر الفائدة

وهي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار الفائدة في السوق فعلى سبيل المثال في حالة أداة الدين ذات الفائدة المعومة Floating rate تؤدي مثل هذه التغيرات إلى تغير في معدل الفائدة الفعلي للأداة المالية غالباً بدون حدوث تغير مقابل في قيمتها العادلة وبما أن الصندوق يقوم بالإستثمار في الأدوات ذات العائد الثابت فإن تلك المخاطر تكاد تكون منعدمة

١٤/٣ مخاطر التغيرات السياسية

وهي المخاطر التي تحدث عن تغيير نظم الحكم في الدول المستثمر فيها مما يؤثر سلباً على سياسات تلك الدول الإستثمارية والاقتصادية وبالتالي يؤثر ذلك على أداء أسواق المال. وبذلك يكون على مدير الإستثمار بذل عناية الرجل الحريص في الدراسة والتنبؤ بالتغيرات السياسية المستقبلية وبذل العناية الواجبة للتأقلم معها من خلال خبرته الواسعة في هذا المجال بشكل يعمل على تقليل مخاطر التغيرات السياسية التي يمكن أن يتعرض لها الصندوق وذلك بقدر الإمكان.

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

## ٢- أهم السياسات المحاسبية المطبقة - تابع

### ٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

#### ٣/١٥ مخاطر إعادة الاستثمار

هي المخاطر التي تنتج عن إعادة استثمار العوائد المحصلة حيث يمكن إعادة استثمار تلك العوائد في أدوات استثمارية قد تكون ذات عائد أقل من العائد السابق تحقيقه من قبل وسيقوم مدير الاستثمار بإجراء الدراسات الدقيقة للأدوات المالية المستمر فيها بهدف تحقيق عوائد مناسبة لحملة الوثائق

#### ٣/١٦ مخاطر الاستدعاء أو السداد المعجل

هي المخاطر الناتجة عن الاستثمارات في السندات القابلة للاستدعاء قبل تاريخ استحقاقها ، وذلك لتغيير سعر العائد أو لأسباب تتعلق بنشاط مصدر الورقة المالية ، وهذه المخاطر معروفة لدى مدير الاستثمار حيث انها محددة من خلال نشرات الاكتتاب في السندات المستثمر فيها

#### ٤- السياسة الاستثمارية للصندوق

- ١- الاستثمار في اوراق مالية صادرة عن الحكومة بنسبة تصل ١٠٠% من صافي أصول الصندوق
  - ٢- الاستثمار في سندات الخزائن المصرية والصكوك الحكومية وسندات الشركات مجتمعين لا يزيد عن ٤٩% من صافي أصول الصندوق.
  - ٣- الاستثمار في السندات أو صكوك التمويل الصادرة من البنوك والشركات بنسبة لا تزيد عن ٢٠% من صافي أصول الصندوق و لا تزيد في أي اصدار عن ١٠% من صافي أصول الصندوق مع مراعاة الا يقل التصنيف الائتماني عن الحد الأدنى المقبول من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية وهو BBB- -
  - ٤- الاستثمار في وثائق صناديق اسواق النقد بنسبة تصل الى ٣٠% من صافي أصول الصندوق
  - ٥- الاحتفاظ بمعدل سيولة نقدية في صورة مبالغ نقدية في حسابات جارية و ودائع واذون خزانة لا يقل عن ١٠% من صافي أصول الصندوق لمواجهة طلبات الاسترداد الخاصة بالوثائق.
- وتشتمل الضوابط الاستثمارية للصندوق على الاتي.
- ١- الا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الإستثمار الني تصدرها صناديق اسواق النقد عن ٢٠% من أمواله في صندوق واحد و بما لا يجاوز ٥% من عدد وثائق الصندوق المستثمر فيه.
  - ٢- لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في الاوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠% من أموال الصندوق.
  - ٣- أن يتم تنويع استثمارات الصندوق بحيث لا تزيد الاستثمارات في اي اصدار على ١٠% من صافي أصول الصندوق وذلك باستثناء الأوراق المالية الحكومية .
  - ٤- لا يجوز استثمار اموال الصندوق في تملك اي اصل في اي كيان قانوني تكون مسؤلية الشركاء فيها غير محددة.
  - ٥- الا يزيد الحد الاقصى لمدة استثمارات الصندوق على ٣٩٦ يوماً.
  - ٦- أن يكون الحد الاقصى للمتوسط المرجح لمدة استحقاق محفظة استثمارات الصندوق مائة وخمسون يوماً.

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥- نقدية بالبنوك حسابات جارية

نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	٢٦٢,٨٧٤,٤٥٠	جنيه مصري	١٣٩,٨٧١,٨٩٤
%٢٥,٩٩		%٨,٥٧	
حسابات جارية-عملة محلية بعائد			
%٢٥,٩٩	٢٦٢,٨٧٤,٤٥٠	%٨,٥٧	١٣٩,٨٧١,٨٩٤

٦- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة (أذون خزانة)  
٦(أ) - أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم

نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	٦٣٦,٠٠٠,٠٠٠	جنيه مصري	٨٥٧,٠٠٠,٠٠٠
%٦٢,٨٨		%٥٢,٤٨	
أذون خزانة استحقاق ٩١ يوم			
%٦٢,٨٨	٦٣٦,٠٠٠,٠٠٠	%٥٢,٤٨	٨٥٧,٠٠٠,٠٠٠
يخصم:			
عوائد لم تستحق بعد	(١٩,٣٧٧,٤٩١)	(١٧,٧٤٤,٦٨٨)	
ضرائب على عوائد أذون خزانة	(٢,٢٣٩,٩٤٢)	(١,٩٠٤,٩٨٢)	
الاجمالي	٦١٤,٣٨٢,٥٦٧	٨٣٧,٣٥٠,٣٣٠	
%٦٠,٧٥		%٥١,٢٨	

٦(ب) - أذون خزانة استحقاق أكثر من ٩١ يوم

نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	١٥٠,٦٥٠,٠٠٠	جنيه مصري	٦٥٥,٦٥٠,٠٠٠
%١٤,٩٠		%٤٠,١٥	
أذون خزانة استحقاق أكثر من ٩١ يوم			
%١٤,٩٠	١٥٠,٦٥٠,٠٠٠	%٤٠,١٥	٦٥٥,٦٥٠,٠٠٠
يخصم:			
عوائد لم تستحق بعد	(١١,٨٣٧,٩١٤)	(٤٢,٢٢١,٧٠٨)	
ضرائب على عوائد أذون خزانة	(٣,٨٣٢,٤١٨)	(١٠,١٤٤,٣٣٧)	
الاجمالي	١٣٤,٩٧٩,٦٦٨	٦٠٣,٢٨٣,٩٥٥	
%١٣,٣٥		%٣٦,٩٤	
إجمالي أذون الخزانة (بالصافي)	٧٤٩,٣٦٢,٢٣٦	١,٤٤٠,٦٣٤,٢٨٥	
%٧٤,١٠		%٨٨,٢٢	

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- وثائق استثمار لدى صناديق أخرى

عدد	سعر الوثيقة	عدد	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	عدد	سعر الوثيقة	عدد	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	سعر الوثيقة	عدد	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	سعر الوثيقة	عدد	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %
جنيه مصرى	بالجنية	الوثائق	%	جنيه مصرى	بالجنية	الوثائق	%
-	-	-	١,٨٤%	٣٠,٠٠٠,٣٧٥	١٩,٠٠٢	١٥٧,٨٩٥	١,٨٤%
-	-	-	١,٨٤%	٣٠,٠٠٠,٣٧٥	١٩,٠٠٢	١٥٧,٨٩٥	١,٨٤%

صندوق استثمار دايوند  
لإدارة الاصول،  
الإجمالي

٨- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة -سندات

نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى	نسبة الاستثمار إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى
-	-	٠,٨٠%	١٣,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٠,٦٧%	١١,٠٠٠,٠٠٠
-	-	-	٤٢,٧٧٦
-	-	١,٤٧%	٢٤,٠٤٢,٧٧٦

سندات شركة إرادة فاينانس - الاصدار ٢ - برنامج ١٠ - شريحة (أ)  
سندات شركة إرادة فاينانس - الاصدار ٢ - برنامج ١٠ - شريحة (ب)  
يضاف :  
عوائد مستحقة على سندات  
الإجمالي

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى
١٩٢,١٦٠	١٤٥,٣٧٧
١٩٢,١٦٠	١٤٥,٣٧٧

عوائد مستحقة على حسابات جارية  
الإجمالي

١٠- التزامات ضريبية مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصرى
٣٩,٣٤٨	٣٢,٦١٦
٣٩,٣٤٨	٣٢,٦١٦

ضرائب خصم وأضافة  
الإجمالي

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	أتعاب لجنة الاشراف مستحقة
١٦,٥٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراقب الحسابات مستحقة
١٨,٧٠٢	٣,٨٩٦	مصروفات دعائية وإعلان المستحقة
٢٩٨,٩١٣	٧٦٩,٦٨٤	أتعاب البنك المستحقة
٣٧,٣٦٤	٥١,٣١٢	أتعاب شركة خدمات الإدارة المستحقة
١٨٦,٨٢٠	٢٠٥,٢٤٩	أتعاب مدير الاستثمار المستحقة
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠	أتعاب ممثل حملة الوثائق المستحقة
٧,٧٠٠	٧,٧٠٠	أتعاب المستشار الضريبي
٣٥٢,٧٩٠	٥٢٠,٦٢٨	المساهمة التكافلية
٢١,٣٧٢	٢٠,٥٢٨	رسم تطوير الهيئة العامة للرقابة المالية
٧,٠٠٠	٧,٧٢٨	مصروفات إرسال كشوف حسابات العملاء
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب إعداد القوائم المالية - شركة خدمات الإدارة
٢٨,٢٦٠		رسوم حيازة أذون خزانة
<u>١,٠١٢,٤٢١</u>	<u>١,٠١٣,٧٣٥</u>	<b>الإجمالي</b>

١٢- مصروفات إدارية وعمومية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	مقابل، إعداد القوائم المالية - شركة خدمات الإدارة
٣٣,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	أتعاب مراقبي الحسابات
٦١,٠٢٦	٤٩,٣٥٥	مصروفات دعائية وإعلان
٧,٧٠٠	٧,٧٠٠	أتعاب المستشار الضريبي
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
٧١,٣٧١	١١٥,٧٨٥	مصروفات بنكية
٢٨,٢٢٣	٤١,٦٤١	رسوم تطوير الهيئة العامة للرقابة المالية
٣١٩	٣١٩	مصروفات اشتراك موقع الضرائب
٣٥٢,٧٩٠	٥٢٠,٦٢٨	مساهمة تكافلية
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠	أتعاب ممثلي حملة الوثائق
٢٥,٣٨١	٤٣,٣٢٥	مصروفات ارسال كشوف حسابات العملاء
٣٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	أتعاب لجنة الاشراف على الصندوق
٩٥,٧٤٨	٧٩,٤٥٨	مصروفات ورسوم حيازة أذون خزانة
-	١٢,٠٠٠	مصاري ف إصدار سندات شركات
<u>٧٣٢,٥٥٨</u>	<u>١,٠٢٧,٢١١</u>	

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والإسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣- أتعاب مدير الاستثمار

يستحق لمدير الاستثمار أتعاب قدرها ٠,٢٪ (أثنان في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق تحتسب وتجنب يومياً وتسدد في بداية الشهر التالي على ان يتم اعتمادها من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة.

١٤- أتعاب و عمولات بنك التعمير والإسكان

- أ- يتقاضى بنك التعمير والإسكان عمولة بواقع ٧,٥٪ (سبعة ونص في الألف) سنوياً تحتسب وتجنب يومياً وتسدد في بداية الشهر التالي على ان يتم اعتمادها من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة.
- ب- يتم تطبيق تعريفات الخدمات المصرفية ببنك التعمير و الإسكان عن اية خدمات مصرفية أخرى يقدمها البنك للصندوق من قيامه بتنفيذ معاملات الصندوق من تحويلات و إصدار شيكات مصرفية وتحصيل كوبونات ومستحقات الصندوق.

١٥- عمولة حفظ مركزى

يتقاضى بنك التعمير والإسكان بصفته امين الحفظ نظير حفظ و ادارة سجلات الاور اق المالية الخاصة بالصندوق بأتعاب عن حفظ مركزى، عمولة حفظ الأور اق المالية ٠,٠٠٣٪ (ثلاثة في المائة ألف) وعمولة تحصيلاً، كوبونات ٠,٢٪ (أثنان في الألف).

١٦- أتعاب شركة خدمات الادارة

تتقاضى شركة خدمات الادارة عمولة بواقع ٠,٠٥٪ (نصف في الألف) سنوياً تحتسب وتجنب يومياً وتسدد في بداية الشهر التالي، على ان يتم اعتمادها من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة.

كما يستحق لشركة خدمات الادارة اتعاب سنوية نظير قيامها بإعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً لقرار الهيئة رقم ٨٧ لسنة ٢٠٢١ بواقع ٢٠,٠٠٠ جنيه (عشرون ألف جنيه مصرى) سنوياً تسدد في نهاية كل عام بعد اعتماد القوائم المالية للصندوق من مراقب الحسابات.

١٧- المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة

يتعامل الصندوق مع بنك التعمير والإسكان (مؤسس الصندوق) وشركة (مدير الاستثمار) شركة بي اف اي لادارة الاصول وشركة برايم لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار (شركة خدمات الادارة) على نفس الاسس التى يتعامل بها مع الغير وتمثل فيما يلى:

القوائم المالية	٢٠٢٥/١٢/٣١	طبيعة المعاملات	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة	
المركزى الهالى	١٣٩,٨٧١,٨٩٤	حسابات جارية بالبنوك	مدین		
المركزى المالى	١٤٥,٣٧٧	عائد مستحق عن حسابات جارية	مدین	مؤسس الصندوق	بنك التعمير والإسكان
المركزى المالى	٧٦٩,٦٨٤	أتعاب البنك المستحقة	دائن		
قائمة الدخل	٧,٠٣٣,٢٥٤	أتعاب البنك	مدین		
المركزى المالى	٢٠٥,٢٤٩	اتعاب الادارة المستحقة	دائن	مدير الاستثمار	شركة بي اف اي لادارة الاصول
قائمة الدخل	٢,٠٥٥,٧٧٦	اتعاب الادارة	مدین		
المركزى المالى	٥١,٣١٢	اتعاب خدمات الادارة المستحقة	دائن	شركة خدمات الادارة	شركة برايم لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار (برايم وثائق)
قائمة الدخل	٤٩٨,٢٢٦	اتعاب خدمات الادارة	مدین		
المركزى المالى	٢٠,٠٠٠	اتعاب شركة خدمات الادارة عن اعداد القوائم المالية			

صندوق استثمار موارد للسيولة النقدية بنك التعمير والأسكان - النقدي ذو العائد اليومي التراكمي  
منشأ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨- الموقف الضريبي

أولاً : ضريبة شركات الاموال

لم يتم اخطار الصندوق بالفحص حتى الآن .

ثانياً : ضريبة كسب العمل

حيث لم يتم صرف أى أجور أو مرتبات ضمن القوائم المالية لصندوق الاستثمار

و بالتالي لا يوجد ضريبة مرتبات مستحقة على الصندوق .

ثانياً : ضرائب الدمغة

تم الغاء ضريبة الدمغة على بند الاعلانات بقانون رقم ٣ لسنة ٢٠٢٢ اعتباراً من ٢٠٢٢/١/٥ و اصبح نشأة ضريبة الدمغة على العقود والتوكيلات و التفويضات فقط

في ظل قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فإن أرباح الصندوق معفى من ضريبة الدخل ، فى حين ان عائد أذون الخزانة يخضع للضريبة اعتباراً من ٥ مايو ٢٠٠٨ تاريخ صدور القانون ١١٤ لسنة ٢٠٠٨ .

يقوم الصندوق باستقطاع ضرائب ٢٠ % من عائد أذون الخزانة وذلك بالنسبة للأذون الصادرة وكذلك بالنسبة لعائد سندات الخزانة الصادرة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨ طبقاً لقانون ١٢٨ لسنة ٢٠٠٨ حيث يتم خصم هذه الضريبة من المنبع عند استحقاق اذون الخزانة وتحصيل الكوبونات الخاصة بسندات الخزانة دون ان يؤثر ذلك على اعفاء ارباح وتوزيعات الصندوق.

١٩- تعديل بعض أحكام قوانين الضرائب

- بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠١٤ صدر قرار بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بشأن تعديل بعض احكام قانون الضريبة على الدخل وتم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ على ان يعمل بها اعتباراً من اليوم التالى لتاريخ النشر ، وقد تضمن القانون المشار اليه بعض التعديلات المرتبطة بنشاط صناديق الاستثمار الامر الذى قد يترتب عليه خفض ارباح صناديق الاستثمار العربية وكذلك توزيعات الارباح والارباح الراسم اليه.
- بتاريخ ٦ أبريل ٢٠١٥ صدر القرار الوزاري رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٥ بتعديل بعض احكام اللائحة التنفيذية لقانون الضريبة على الدخل الصادر بقرار وزير المالية رقم ٩٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، ووفقاً لهذه التعديلات لا تخضع ارباح وتوزيعات الصندوق للضريبة على الدخل باعتباره صندوق استثمار نقدي.

٢٠- اعتماد القوائم المالية

- قامت لجنة الاشراف باعتماد القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل لجنه الاشراف بتاريخ ٢٨ /١/ ٢٠٢٦