

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر  
"ABC-BANK" "مزايا" النقدي للسيولة  
ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري  
القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
و تقرير مراقب الحسابات عليها

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزايا" النقدى للسيولة ذو العائد التراكمى بالجنية المصرى

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية عن السنه المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصرى)

الصفحة/الصفحات

المحتويات

-	تقرير مراقب الحسابات
١	قائمة المركز المالى
٢	قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)
٣	قائمة الدخل الشامل
٤	قائمة التغير فى صافي أصول الصندوق
٥	قائمة التدفقات النقدية
١٨-٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

## تقرير مراقب الحسابات

السادة / حملة وثائق صندوق استثمار بنك صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC – BANK" "مزايا" النقدي  
للسيولة نو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري.

### تقرير عن القوائم المالية :

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC – BANK" "مزايا" النقدي للسيولة نو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري والمتمثلة في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا قائمة الدخل ( الأرباح و الخسائر ) وقائمة الدخل الشامل و قائمة التغير في صافي أصول الصندوق و قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية :

هذه القوائم المالية مسؤولة شركة خدمات الإدارة، فشركة خدمات الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولة شركة خدمات 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 المسؤولة إختيار السياسات المحاسبية الملانمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملانمة للظروف.

### مسئولية مراقب الحسابات :

تتحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها، و قد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة، وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية، وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملانمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة 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 .

### الرأى :

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لصندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC – BANK" "مزايا" النقدي للسيولة نو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى :

بمسك الصندوق حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونشرة الإكتتاب على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. كما أن أسس تقييم أصول والتزامات الصندوق وتحديد القيمة الإستردادية لوثائق الإستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تتفق مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ونشرة الإكتتاب الخاصة بهذا الصندوق وكذا الإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

القاهرة في: ٥ مارس ٢٠٢٦

مراقب الحسابات

ماجد عبد العزيز شريف

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية ٢١٥

نكسيا ماجد شريف

محاسبون قانونيون معتمدون

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" مزاياء النقدى للسببلة نو العائء التراكمى بالجنبة المصرى

المشأ طبقاً لأحكم القئون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة المركز المالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبة المصرى)

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	إيضاح رقم	
<b>الأصول</b>			
<b>الأصول المتداولة</b>			
٢٥,٥٣٩,٤٧٤	٩١,٣٣٣,٦٨٧	(٦)	النقدية وما فى حكمها
١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	٨١٤,٠٣٩,٨٣٦	(٧)	إستثمارات مالية فى أنون خزائنة حكومية مقيمة بالتكلفة المستهلكة
٨,١٠١,٩١٧	٢٤,٠٢٣,٩٩٦	(٨)	إستثمارات مالية فى سندات شركات مقيمة بالقيمة العائلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٥٢,٤٦٩	٣,٦٣٠,٤٩١	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>٢١٢,٧٣٥,٨٨٨</u>	<u>٩٣٣,٠٢٨,٠١٠</u>		إجمالى الأصول المتداولة
<b>الإلتزامات</b>			
<b>الإلتزامات المتداولة</b>			
٤٦١,١٩٠	٥٦٢,٤٥٨	(١٠)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
<u>٤٦١,١٩٠</u>	<u>٥٦٢,٤٥٨</u>		إجمالى الإلتزامات المتداولة
٤٦١,١٩٠	٥٦٢,٤٥٨		إجمالى الإلتزامات
<u>٢١٢,٢٧٤,٦٩٨</u>	<u>٩٣٢,٤٦٥,٥٥٢</u>		صافى أصول الصندوق لحملة الوثائق
٣,٩١٦,٣١٥	١٤,٠٥١,١٣٦	(١١)	عدء الوثائق القائمة "وثيقة"
<u>٥٤,٢٠</u>	<u>٦٦,٣٦</u>		نصيب الوثيقة فى صافى أصول الصندوق "جنبة/ للوثيقة"

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،

تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة فى مجال صنائيق الإستثمار

محمد عبد الرزاق

الشركة المصرية لخدمات الإدارة  
فى مجال صنائيق الإستثمار  
الإدارة العامة

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

أ.ع.م.م.م.

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزايا" النقدى للسيولة ذو العائد التراكمى بالجنبة المصرى

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبة المصرى)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح رقم	
			<b>إيرادات النشاط</b>
٤,٧٤٨,٣٤٢	٢,٢٧١,٥٥٢		عوائد ودائع بنكية لأجل
٣٧,٥١٣,٠٨٧	٢٨,٨٩٠,٦٧٩	(١٢)	صافى عائد إستثمارات مالية فى أذون الخزانة الحكومية بالتكلفة المستهلكة
٣٦٨,٩٧٣	٣,٧٢٧,٤٢٢	(١٣)	صافى عائد إستثمارات مالية فى سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤٢,٦٣٠,٤٠٢	٣٤,٨٨٩,٦٥٤		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b>يخصم:</b>
(٥١٢,١٨٣)	(٤١٢,٤١٧)		أتعاب مدير الاستثمار
(١,٠٢٤,١٦٣)	(٨٢٤,٨٣٤)		المولات الادارية للجهة المؤسسة
(١٠٢,٣٢٢)	(٨٢,٤٨٣)		عمولة شركة خدمات الادارة
(٤٧٣,٤٨٨)	(٥٠٧,٨٨١)	(١٤)	مصروفات عمومية وإدارية
(٢,١١٢,١٥٦)	(١,٨٢٧,٦١٥)		<b>إجمالي المصروفات</b>
٤٠,٥١٨,٢٤٦	٣٣,٠٦٢,٠٣٩		<b>صافى ربح العام</b>
١٠,٣٥	٢,٣٥		<b>نصيب الوثيقة فى صافى ربح العام</b>

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،  
تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الادارة

الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الإستثمار

محمد عبد السلام

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

أحمد محمد

الشركة المصرية لخدمات الادارة  
فى مجال صناديق الإستثمار  
الادارة العامة

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزايا" النقدى للسيولة ذو العائد التراكمي بالجنبة المصرى

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل الشامل عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبة المصرى)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح رقم
٤٠,٥١٨,٢٤٦	٣٣,٠٦٢,٠٣٩	صافى ربح العام من قائمة الدخل
-	-	<u>الدخل الشامل الأخر</u>
٤٠,٥١٨,٢٤٦	٣٣,٠٦٢,٠٣٩	الدخل الشامل الأخر
		إجمالي الدخل الشامل عن العام

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،  
تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الادارة

الشركة المصرية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الإستثمار

محمد عبد الباقى

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

لطيفة

الشركة المصرية لخدمات الادارة  
فى مجال صناديق الإستثمار  
الادارة المصرية

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" "مزايا" النقدي للسببولة ذو العائد التراكمي بالجنية المصري

المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير في صافي أصول الصندوق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢٥,٨٤٧,٦٦٨	٢١٢,٢٧٤,٦٩٨	صافي أصول الصندوق في أول العام
٩٩٠,٣٨٦,٤٤٧	٨٨٩,٨٨٢,٤٧٢	المحصل من إصدار وثائق الاستثمار خلال العام
(٩٤٤,٤٧٧,٦٦٣)	(٢٠٢,٧٥٣,٦٥٧)	(المنفوع في) استرداد وثائق الاستثمار خلال العام
٤٠,٥١٨,٢٤٦	٣٣,٠٦٢,٠٣٩	الزيادة في صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٢١٢,٢٧٤,٦٩٨	٩٣٢,٤٦٥,٥٥٢	صافي أصول الصندوق في آخر العام

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،  
تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار

محمد عبد الباق

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

أحمد عبد الباق

الشركة المصرية لخدمات الإدارة  
في مجال صناديق الإستثمار  
الإدارة المالية

صندوق المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - Bank" مزاياء" النقدي للسيولة ذو العائد التراكمي بالجنبة المصري

المنشا طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبة المصري)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح رقم	
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			صافي ربح العام
٤٠,٥١٨,٢٤٦	٣٣,٠٦٢,٠٣٩		
			<b>تسويات لمطابقة صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
٤٠,٥١٨,٢٤٦	٣٣,٠٦٢,٠٣٩		أرباح التشغيل قبل التخيرات في الأصول والإلتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
(١٠٥,٩٩٣,٦٢١)	(٨٠,٧٨٩,٧٧٩)	(٧)	التغير في إستثمارات مالية في اذون خزانة حكومية مقيمة بالكلفة المستهلكة (استحقاق أكثر من ٣ شهور)
(٨,١٠١,٩١٧)	(١٥,٩٢٢,٠٧٩)	(٨)	التغير في إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٧٤٣,٤٠٤)	(٢,٨٧٨,٠٢١)	(٩)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢١٩,١٨٠	١٠١,٢٦٩	(١٠)	التغير في دانون وأرصدة دائنة أخرى
(٧٤,١٠١,٥١٦)	(٦٦,٤٢٦,٥٧٠)		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل قبل ضريبة الدخل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
			المحصل من اصدارات وثائق الصندوق خلال العام
٩٩٠,٣٨٦,٤٤٧	٨٨٩,٨٨٢,٤٧٢		
(٩٤٤,٤٧٧,٦٦٣)	(٢٠٢,٧٥٣,٦٥٧)		المدفوع لاسترداد وثائق الصندوق خلال العام
٤٥,٩٠٨,٧٨٤	٦٨٧,١٢٨,٨١٥		<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل</b>
(٢٨,١٩٢,٧٣٢)	٦٢٠,٧٠٢,٢٤٥		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١١٤,٧٠٩,٩٥٩	٨٦,٥١٧,٢٢٧		النقدية وما في حكمها في بداية العام
٨٦,٥١٧,٢٢٧	٧٠٧,٢١٩,٤٧٢		النقدية وما في حكمها في نهاية العام
			<b>وتتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:</b>
			حسابات جارية بالبنوك
٤,٧٨١,٤٧٤	٣٤,٦٨٧		
٢٠,٧٥٨,٠٠٠	٩١,٢٩٩,٠٠٠		ودائع بنكية لأجل ( استحقاق أقل من ٣ شهور )
٦٠,٩٧٧,٧٥٣	٦١٥,٨٨٥,٧٨٤		أذون الخزانة (استحقاق أقل من ٣ شهور)
٨٦,٥١٧,٢٢٧	٧٠٧,٢١٩,٤٧٢		النقدية وما في حكمها في نهاية العام

الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية و تقرأ معها،

تقرير مراقب الحسابات مرفق،

خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار

محمد البكر

رئيس لجنة الإشراف

بنك المؤسسة العربية المصرفية

لطيف

الشركة المصرية لخدمات الإدارة  
في مجال صناديق الإستثمار  
الإدارة المتكاملة

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التراكمي بالجنيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

١. نبذة عن الصندوق

مقدمة

تم إنشاء بنك المؤسسة العربية المصرفية - شركة مساهمة مصرية - صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC - BANK" "مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي التراكمي بالجنيه المصري كأحد الأنشطة المصرفية المرخص بها للبنك بموجب موافقة البنك المركزي المصري رقم ١٢٨ بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٨ وترخيص الهيئة العامة لسوق المال المصرية رقم ٥٠٠ بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٠٩ وذلك وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.

هدف الصندوق

يهدف الصندوق إلى تقديم وعاء ادخاري واستثماري ويقوم الصندوق بالاستثمار في أدوات مالية صادرة في السوق المحلي فقط مثل أدوات الدين الصادرة عن الحكومة المصرية والبنوك والشركات واتفاقيات إعادة الشراء وأنون الخزانة وشهادات الادخار البنكية ووثائق صناديق أسواق النقد الأخرى، وبالتالي فإن هذا الصندوق يعتبر صندوق ذو معدل مخاطر منخفض ويوفر السيولة النقدية اليومية عن طريق احتساب عائد يومي تراكمي على الأموال المستثمرة فيه، كما يسمح الصندوق بالاكتتاب والاسترداد اليومي في وثائق الاستثمار التي يصدرها.

وثائق استثمار الصندوق

بلغ عدد وثائق الاستثمار عند الاكتتاب والتخصيص عدد ١٧,٤٥٦,٢٨٠ وثيقة تبلغ القيمة الاسمية للوثيقة ١٠ جنيه مصري بإجمالي مبلغ ١٧٤,٥٦٢,٨٠٠ جنيه مصري، خصص منها لبنك المؤسسة العربية المصرفية عدد ٥٠٠ ألف وثيقة بمبلغ ٥ مليون جنيه مصري يمثل الحد الأدنى لمساهمة في الصندوق طبقاً لنشرة الاكتتاب، ولا يجوز لبنك المؤسسة العربية المصرفية استرداد قيمة هذه الوثائق أو التصرف فيها قبل انتهاء مدة الصندوق.

ويجوز زيادة حجم الصندوق أو تخفيضه طبقاً لأحكام المادة (١٤٢) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ مع مراعاة زيادة وتخفيض حجم مساهمة بنك المؤسسة العربية المصرفية مع كل زيادة وتخفيض في حجم الصندوق.

قيمة وثيقة الاستثمار

تحدد القيمة البيعية أو الاستردادية لوثائق الاستثمار على أساس نصيب الوثيقة في صافي القيمة السوقية لأصول الصندوق في نهاية يوم عمل تقديم طلب الشراء أو الاسترداد، ويتم تسوية المعاملات خلال يوم العمل المصرفي التالي لتاريخ تقديم طلب الشراء أو الاسترداد بناءً على السعر المعلن للوثيقة.

السنة المالية للصندوق ومدته:

تبدأ السنة المالية للصندوق في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام، على أن تشمل السنة المالية الأولى المدة التي تنقضي من تاريخ الترخيص للصندوق بمباشرة النشاط حتى انتهاء السنة المالية التالية.  
مدة الصندوق ٢٥ عاماً تبدأ من تاريخ الترخيص للصندوق بمزاولة أعماله من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.

إصدار القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار للصندوق من قبل لجنة الاشراف عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بتاريخ ٢٠٢٦/٢/٢٦.

٢. أهم السياسات المحاسبية

١/٢ أسس إعداد القوائم المالية

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

ب- أسس القياس

تثبت الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة وبالنسبة لباقي الأصول والالتزامات المالية يتم تقييمها بطريقة التكلفة المستهلكة أو التكلفة.

ج- عملة التعامل وعملة العرض

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

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزايا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التراكمي بالجنيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام إدارة الصندوق باستخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على السياسات المحاسبية المطبقة، وكذا التقديرات المتعلقة بقيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وتعتمد تلك التقديرات والافتراضات على الخبرة التاريخية وكذلك على عوامل أخرى متعددة تعتبر مناسبة في ضوء الظروف المحيطة، وقد تختلف النتائج التي يتم تقديرها على أساس الحكم الشخصي لقيم الأصول والالتزامات المالية عن النتائج الفعلية لتلك الأصول والالتزامات، ويتم مراجعة تلك التقديرات بصفة دورية وتثبت التغييرات الناتجة عن مراجعة التقديرات في السنة التي يحدث فيها التغيير في تلك التقديرات. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك السنة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال السنة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على السنة الحالية والفترات المستقبلية.

وتعتبر أسس تصنيف الأصول والالتزامات المالية عند نشأتها والتي تعتمد على نية الإدارة في تاريخ الاعتراف الأولي بها وكذا طرق قياس قيمتها العادلة وتقدير مدى الاضمحلال في قيمة الأصول المالية من أهم البنود التي استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات في قياسها والتي قد يترتب على استخدامها تأثير جوهري على القيم الدفترية لها وعلى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها والدرجة بالقوائم المالية للصندوق طبقاً للسياسات المحاسبية المطبقة.

٢/٢ الأدوات المالية

أ- التوبيخ

تتضمن الأصول والالتزامات المالية التي تقيم من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ما يلي:  
الأدوات المالية المحتفظ بها بغرض الاتجار، والالتزامات قصيرة الأجل الناتجة عن بيع أدوات مالية.  
الأدوات المالية التي تم تصنيفها عند الاعتراف الأولي كأدوات مالية يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ب- الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.  
يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية منذ تاريخ الاعتراف الأولي في قائمة الدخل.  
لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية إلا عندما يفى طرفي التعاقد بالتزاماته التعاقدية.

ج- قياس الأصول والالتزامات المالية

القياس الأولي

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية التي لا يتم قياسها على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تضاف تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الأصول المالية أو إصدار الالتزامات المالية إلى قيم تلك الأصول أو الالتزامات.

القياس اللاحق

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية - بعد الاعتراف الأولي- التي يتم تقييمها من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيير في القيمة العادلة بقائمة الدخل.

الأصول المالية المتمثلة في أذون الخزانة وسندات الشركات والسندات الحكومية وصكوك وشهادات إيداع البنك المركزي وشهادات الادخار يتم إثباتها بالتكلفة المستهلكة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال في القيمة إن وجدت.

الالتزامات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي بينما يتم قياس واثاق الصندوق القابلة للاسترداد بالقيمة الاستردادية والتي تمثل حقوق حملة الوثائق في صافي أصول الصندوق في تاريخ الميزانية.

### أسس قياس القيمة العادلة

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 مقدره. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى 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 بصوره جوهرية أسلوب التدفقات النقدية المخصومة أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها أسعار مشابهة للسوق يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على 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.

يتم قياس الاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى الغير مقيدة في البورصة على أساس نصيب الوثيقة في قيمة صافي أصول تلك الصناديق المعتمدة من مديري الاستثمار.

يتم قياس الاستثمارات في سندات تم شراؤها عند الاكتتاب الأولي باستخدام سعر المعاملة وتتبع ذات طريقة التقييم بالنسبة للسندات المشتراة من سوق الأوراق المالية بقيمة تزيد أو تقل عن القيمة الاسمية مع مراعاة تخفيض التكلفة بقيمة العوائد عن السنة السابقة لتاريخ الشراء. وفي حالة حدوث تدهور في القيمة العادلة عن القيمة الدفترية لكل سند يتم تعديل القيمة الدفترية به وتحمله على قائمة الدخل على أنه في حالة حدوث ارتفاع في القيمة العادلة يتم إضافته إلى قائمة الدخل في حدود ما سبق تحميله على قوائم الدخل عن فترات مالية سابقة.

ويجرى تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجرى الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناءً على أعلى مستوى والذي يعد جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل وذلك كما يلي:

#### المستوى الأول:

قياس القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعجلة) لأصول أو التزامات مطابقة تماماً في أسواق نشطة.

#### المستوى الثاني:

قياس القيمة العادلة 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:

قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها (بيانات لا يمكن ملاحظتها).

### د- أسلوب عرض أذون الخزانة والسندات الحكومية وسندات الشركات

تدرج عمليات شراء أذون الخزانة والسندات الحكومية وسندات الشركات بالقوائم المالية بالتكلفة مضافاً إليها العائد المستحق خلال السنة من تاريخ الشراء وحتى تاريخ القوائم المالية (ويتم إدراج العائد الخاص بتلك العمليات بقائمة الدخل ضمن بند صافي عائد الاستثمار في أذون الخزانة/السندات الحكومية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر ) وخصم الضرائب المستحقة على العوائد المستحقة.

#### إضمحلال قيم الأصول

٣/٢

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول المالية المثبتة بالتكلفة أو التكلفة المستهلكة عند إعداد القوائم المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيم تلك الأصول. وفي حالة وجود دليل على مثل هذا الاضمحلال فيتم إثبات الخسارة فوراً وتحميلها على قائمة الدخل ويتم تحديد مقدار تلك الخسارة بالفرق بين التكلفة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي.

إذا ما ثبت خلال الفترات المالية التالية أن خسائر الاضمحلال المتعلقة بالأصول المالية والتي تم الاعتراف بها قد انخفضت وأنه يمكن ربط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال فإنه يتم رد خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها أو جزء منها بقائمة الدخل.

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التركيبي بالجنبيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبيه المصري)

- ٤/٢ الاستبعاد من الدفاتر  
يتم استبعاد الأصول المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية التي يحق بموجبها الحصول على التدفقات النقدية من الأصول المالية ويتم استخدام طريقة متوسط التكلفة لتحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول المالية. يتم استبعاد الالتزامات المالية عند سداد أو انتهاء أو الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد المنشئ له.
- ٥/٢ النقدية وما في حكمها  
لاغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية التي تعد باستخدام الطريقة الغير مباشرة، تتضمن النقدية وما في حكمها الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك قصيرة الأجل (استحقاق ثلاثة أشهر فأقل) الاستثمارات قصيرة الأجل (استحقاق ثلاثة أشهر فأقل) عالية السيولة والتي يسهل تحويلها إلى كمية محددة من النقدية دون وجود مخاطر هامة لحدوث أي تغيير في القيمة و/ أو يتم الاحتفاظ بها بغرض مقابلة الالتزامات المالية قصيرة الأجل وليس لغرض الاستثمار أو أي أغراض أخرى.
- ٦/٢ الفوائد  
يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدبنة بقائمة الدخل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الساري في تاريخ اقتناء أو إصدار الأداة المالية. تتضمن الفوائد استهلاك خصم أو علاوة الإصدار والتكاليف المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأداة المالية. يتم الاعتراف بالفائدة الدائنة على أدوات الدين التي تتمثل في أنون الخزائنة والشهادات الإذخارية على أساس المدة الزمنية باستخدام معدل الفائدة الفعلي، ويثبت العائد بالصافي مخصوماً منه ضرائب خصم المنبع إن وجدت.
- ٧/٢ المصرفيات  
يتم الاعتراف بجميع المصرفيات بما فيها أتعاب الإدارة، ومصروفات الحفظ ومصاريف التشغيل الأخرى على أساس الاستحقاق.
- ٨/٢ وثائق الصندوق القابلة للاسترداد  
وثائق الصندوق قابلة للاسترداد وتمنح حملة الوثائق الحق في استرداد الوثائق والحصول على قيمة تلك الوثائق نقداً وفقاً لنصيب الوثيقة في صافي أصول الصندوق في نهاية اليوم السابق لتقديم طلب الاسترداد وتصنف كأداة حقوق ملكية.
- ٩/٢ التوزيعات لحملة الوثائق  
طبقاً لنشرة إكتتاب الصندوق عند تأسيسه، لا يقوم الصندوق بأي توزيعات من العائد المحقق حيث إن عائد الوثيقة يومي تراكمي يتم إضافته على قيمة الوثيقة. ويتم الحصول على أي قدر من الأرباح عن طريق الإسترداد اليومي، ويتم احتساب العائد منذ ذات يوم الشراء الفعلي.
- ١٠/٢ أتعاب مدير الاستثمار  
تتكون أتعاب مدير الاستثمار طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك وشركة بلتون لإدارة الأصول (مدير الاستثمار) والمؤرخ في ٥ نوفمبر ٢٠١١ من الآتي:  
أتعاب إدارة سنوية بواقع ٠,٢٥% (اثنين ونصف في الألف) سنوياً من صافي أصول الصندوق المعلنة من مدير الاستثمار وتحسب هذه الأتعاب يومياً وتجنب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.  
تم تعديل اسم مدير الاستثمار من شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (سابقاً) إلى شركة بلتون لإدارة الأصول بموجب التأشير بتعديل الاسم التجاري بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٢٥/٧/٢.
- ١١/٢ عمولات الحفظ  
طبقاً لنشرة الإكتتاب يتقاضى أمين الحفظ عمولة حفظ مركزي بواقع ٠,٠٥% (نصف في الألف) سنوياً من القيمة السوقية للأوراق المالية الخاصة بالصندوق والمحتفظ بها لدية شاملة كافة الخدمات، وتحسب هذه العمولة وتجنب يومياً وتدفع في كل ثلاثة شهور نظير حفظ الأوراق المالية للصندوق، على أن يتم اعتماد مبالغ هذه العمولات من مراقبي حسابات الصندوق.
- ١٢/٢ العمولات الإدارية للجهة المؤسسة  
تتكون أتعاب وعمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية طبقاً لعقد الإدارة المبرم بين البنك وشركة بلتون لإدارة الأصول من الآتي:  
عمولة بواقع ٠,٥٠% (خمسة في الألف) سنوياً وتحسب هذه الأتعاب يومياً وتجنب ثم تدفع آخر كل شهر على أن يتم اعتماد مبالغ هذه الأتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التراكمي بالجنيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

١٣/٢ أتعاب شركة خدمات الإدارة

تستحق للشركة المصرية لخدمات الإدارة اتعاب نظير قيامها بالمهام المنصوص عليها في محضر اجتماع حملة الوثائق كذلك العقد المؤرخ في ١٧ سبتمبر ٢٠١٠ بواقع ٠,٠٥% (خمس في العشرة الاف) سنوياً من صافي أصول الصندوق وتحتسب هذه الاتعاب يومياً وتجنّب ثم تدفع آخر كل شهر على ان يتم اعتماد مبالغ هذه الاتعاب من مراقبي حسابات الصندوق في المراجعة الدورية.

١٤/٢ مصاريف أخرى يتحملها الصندوق

- الاتعاب الخاصة بمراقب الحسابات نظير المراجعة الدورية للمراكز المالية للصندوق والتي حددت بمبلغ ٥٠,٠٠٠ جنيه مصري بحد أقصى ١٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ويتم الاتفاق على ذلك المبلغ سنوياً.
- الاتعاب المالية لأعضاء لجنة الإشراف بمبلغ ٣٦,٠٠٠ جنيه مصري (بحد أقصى).
- أتعاب ممثل حملة الوثائق بمبلغ ٣,٠٠٠ جنيه مصري سنوياً.
- أتعاب نائب الممثل القانوني لحملة الوثائق بمبلغ ١,٠٠٠ جنيه مصري سنوياً.
- مصاريف تأسيس الصندوق على الا تزيد عن ٢% من صافي أصول الصندوق عند التأسيس.
- الاتعاب الخاصة بالمستشار الضريبي والتي حددت بمبلغ ١٠,٠٠٠ جنيه مصري سنوياً نظير قيامه بجميع الأعمال الضريبية المتعلقة بنشاط الصندوق.
- مصروفات مقابل الخدمات المؤداة من الأطراف الأخرى مثل البنوك والهيئة.
- لا يتحمل حامل الوثيقة أي مصاريف للاكتتاب أو للإصدار.

٣. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يحق للصندوق أن يمتلك محفظة استثمارات تتضمن مجموعة متنوعة من الأدوات المالية طبقاً لما تقتضيه سياسة إدارة الاستثمارات الخاصة بالصندوق، ومنها استثمارات مقيدة في البورصة واستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار الأخرى التي بنوي الاحتفاظ بها لفترات غير محددة (أذون وسندات حكومية وحسابات جارية وودائع بالبنوك).

تحتوي أنشطة الصندوق على مخاطر متنوعة تتعلق بالأدوات المالية المملوكة للصندوق والأسواق التي يستثمر فيها. وتتمثل أهم أنواع المخاطر المالية التي يتعرض لها الصندوق في خطر السوق، خطر الائتمان وخطر السيولة.

يقوم مدير الاستثمار بتحديد أوجه توظيف استثمارات الصندوق وذلك عن طريق توزيع الأصول بالطريقة التي تمكنه من تحقيق أهداف الاستثمار. أية انحرافات في توظيفات الأصول المستهدفة أو في محفظة الاستثمارات يتم مراقبتها ومتابعتها من قبل مدير الاستثمار.

أنواع الأصول والالتزامات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	جنيه مصري	جنيه مصري	
<u>أصول مالية</u>			
إستثمارات مالية في أذون خزانة حكومية بالتكلفة المستهلكة	٨١٤,٠٣٩,٨٣٦	١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	
إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٢٤,٠٢٣,٩٩٦	٨,١٠١,٩١٧	
النقدية وما في حكمها	٩١,٣٣٣,٦٨١	٢٥,٥٣٩,٤٧٤	
مديون وأرصدة مدينة أخرى	٣,٦٣٠,٤٩١	٧٥٢,٤٦٩	
<u>التزامات مالية</u>			
داننون وأرصدة داننة أخرى	٥٦٢,٤٥٨	٤٦١,١٩٠	

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسببولة ذو العائد الوبومى  
التراكمى بالجنبه المصرى  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبه المصرى)

وفىما يلى أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التى يتبعها مدير الصندوق لخفض أثر تلك المخاطر:

١/٣ خطر السوق

يشتمل خطر السوق على كل من الخسائر والأرباح المحتملة، كما يتضمن خطر سعر الفائدة، كذلك خطر سعر السوق. وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بإتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر عن طريق توزيع المحفظة على الأدوات المالية التى تسمح بها نشرة الاكتتاب واستخدام أساليب التحليلات الفنية المناسبة لكل أداة من الأدوات المالية لاتخاذ قرار الاستثمار وذلك فى إطار الضوابط التى يلتزم بها مدير الاستثمار.

أ- خطر سعر الفائدة

- تتعرض قيم بعض الأدوات المالية للتقلبات وذلك نتيجة تغير أسعار الفائدة وتقوم إدارة الصندوق بعدة إجراءات وإتباع بعض السياسات التى من شأنها خفض أثر هذا الخطر. وفىما يلى الأصول المالية المعرضة لخطر سعر الفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنبه مصرى	جنبه مصرى	
١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	٨١٤,٠٣٩,٨٣٦	استثمارات مالية فى أدون خزانه حكومية بالتكلفة المستهلكة
٨,١٠١,٩١٧	٢٤,٠٢٣,٩٩٦	استثمارات مالية فى سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٠,٧٥٨,٠٠٠	٩١,٢٩٩,٠٠٠	ودائع بنكية لأجل

اختبار حساسية تغير سعر الفائدة

يوضح الجدول التالى حساسية قائمة الدخل للتغيرات المحتملة فى أسعار الفوائد بشكل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة على أساس بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، تتمثل حساسية قائمة الدخل فى تأثير التغيرات المفترضة فى أسعار الفوائد لفترة واحدة على أساس المعدل المتغير للأصول المالية المحتفظ بها فى تاريخ القوائم المالية.

الخسارة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس		الربح بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى	جنبه مصرى
٤٧٦,٣٧٣	١,٥١٣,٤٣٠	(٤٧٦,٣٧٣)	(١,٥١٣,٤٣٠)

ب- خطر سعر السوق

- يتمثل خطر سعر السوق فى تقلب قيمة الأداة المالية كنتيجة لتغير سعر السوق، وذلك سواء كان هذا التغير نتيجة لاستثمارات فردية أو نتيجة تأثير حركة التجارة على الأداة المالية فى السوق بصفة عامة.  
- يتم إدارة خطر سعر السوق من قبل مدير الاستثمار عن طريق تكوين محفظة استثمارات أدوات دين حكومية قليلة المخاطر.

٢/٣ خطر الائتمان

- تعتبر أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك، والسندات والمبالغ المستحقة على السامسة من الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان المتمثل فى عدم قدرة تلك الأطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم فى تواريخ الاستحقاق، ويقوم مدير الاستثمار بتطبيق سياسات وإجراءات متطورة بما يوذى إلى خفض خطر الائتمان إلى الحد الأدنى (كما هو موضح بالإيضاح رقم ٥).  
- تمثل قيمة الأصول المالية المدرجة بالقوائم المالية الحد الأقصى لخطر الائتمان فى تاريخ القوائم المالية.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزايا" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
 التراكمي بالجنيه المصري  
 المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٣/٣ خطر السيولة

- يتمثل خطر السيولة في العوامل التي تؤثر على قدرة الصندوق على سداد جزء من أو كل التزاماته أو مواجهة سداد استردادات وائاق صناديق الاستثمار، وطبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يقوم مدير الاستثمار بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى. كما يلتزم مدير استثمار الصندوق بأحكام قرار وزير الاستثمار
- يقوم مدير الاستثمار بتوجيه أموال الصندوق نحو استثمارات قصيرة الأجل يمكن تسيلها بسهولة مع مراعاة التزامه بالضوابط والشروط الاستثمارية.
- وفيما يلي بيان بتوزيع استحقاق التزامات الصندوق:

أقل من ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إجمالي الإلتزامات
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٦٢,٤٥٨	-	-	٥٦٢,٤٥٨	إجمالي الإلتزامات
٨٩٩,٢٨٥,٥٥٢	-	-	٩٣٢,٤٦٥,٥٥٢	صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٣٣,١٨٠,٠٠٠	-	-	-	
أقل من ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إجمالي الإلتزامات
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٦١,١٩٠	-	-	٤٦١,١٩٠	إجمالي الإلتزامات
١٨٥,١٧٤,٦٩٨	-	-	٢١٢,٢٧٤,٦٩٨	صافي أصول الصندوق لحملة الوثائق
٢٧,١٠٠,٠٠٠	-	-	-	

ويقوم مدير الاستثمار بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاستثمار في أنون خزانة وأدوات دين قصيرة الأجل يمكن تحويلها إلى نقدية خلال أقل من سنة في تاريخ إعداد القوائم المالية كما هو موضح بالجدول التالي:

أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ٦ شهور	من ٦ شهور إلى سنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦١٥,٨٨٥,٧٨٤	٨٨,٢٣٦,٢٦٤	١٠٩,٩١٧,٧٨٨	٨١٤,٠٣٩,٨٣٦	إستثمارات مالية في أنون خزانة حكومية
-	-	٢٤,٠٢٣,٩٩٦	٢٤,٠٢٣,٩٩٦	بالتكلفة المستهلكة (بالصافي)
-	-	-	-	إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة
٩١,٢٩٩,٠٠٠	-	-	٩١,٢٩٩,٠٠٠	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	-	-	ودائع بنكية لأجل
٧٠٧,١٨٤,٧٨٤	٨٨,٢٣٦,٢٦٤	١٣٣,٩٤١,٧٨٤	٩٢٩,٣٦٢,٨٣٢	
أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ٦ شهور	من ٦ شهور إلى سنة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٠,٩٧٧,٧٥٣	٧٩,٥٩٧,٦٤٤	٣٧,٧٦٦,٦٣١	١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	إستثمارات مالية في أنون خزانة حكومية
-	-	٨,١٠١,٩١٧	٨,١٠١,٩١٧	بالتكلفة المستهلكة (بالصافي)
-	-	-	-	إستثمارات مالية في سندات شركات مقيمة
٢٠,٧٥٨,٠٠٠	-	-	٢٠,٧٥٨,٠٠٠	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	-	-	ودائع بنكية لأجل
٨١,٧٣٥,٧٥٣	٧٩,٥٩٧,٦٤٤	٤٥,٨٦٨,٥٤٨	٢٠٧,٢٠١,٩٤٥	

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التراكمي بالجنيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٤. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تمت خلال السنة المالية العديد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتتمثل أهم المعاملات في المعاملات مع بنك المؤسسة العربية المصرفية (مؤسس الصندوق) وكذلك مدير الاستثمار (شركة بلتون لإدارة الأصول) وشركة خدمات الإدارة (الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار) وشركات السمسرة وأعضاء مجلس الإدارة أو المديرين التنفيذيين أو كل من يشارك في إتخاذ القرار لدى أي طرف من الأطراف السابقة بالإضافة إلى أي حامل وثائق تتجاوز ملكيته ٥% من صافي أصول الصندوق، وفيما يلي بيان بأهم تلك المعاملات:

◀ مدير الاستثمار

- تتضمن المصروفات مبلغ وقدره ٤١٢,٤١٧ مصري (مقابل مبلغ ٥١٢,١٨٣ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) وتمثل أتعاب مدير الاستثمار محسوبة طبقاً للعقد الإداري المبرم بين بنك المؤسسة العربية المصرفية وشركة بلتون لإدارة الأصول وذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب.

◀ بنك المؤسسة العربية المصرفية

- تتضمن المصروفات مبلغ وقدره ٨٢٤,٨٣٤ مصري (مقابل مبلغ ١,٠٢٤,١٦٣ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) تمثل عمولات إدارية محسوبة طبقاً للعقد المبرم بين بنك المؤسسة العربية المصرفية بلتون لإدارة الأصول وذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب.

- يمتلك بنك المؤسسة العربية المصرفية (مؤسس الصندوق) عدد ٥٠٠.٠٠٠ وثيقة وتبلغ القيمة الاستيردادية للوثيقة مبلغ ٦٦,٣٦ جنيه مصري وبإجمالي مبلغ ٣٣,١٨٠,٠٠٠ جنيه مصري لإجمالي قيمة الوثائق وبنسبة ٣,٥٦% من إجمالي عدد الوثائق القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

◀ الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

- تتضمن المصروفات مبلغ وقدره ٨٢,٤٨٣ جنيه مصري (مقابل مبلغ وقدره ١٠٢,٣٢٢ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) تمثل عمولات إدارية محسوبة طبقاً للعقد المبرم بين بنك القاهرة والشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار وذلك طبقاً لنشرة الاكتتاب.

٥. الضوابط الاستثمارية والقانونية للصندوق

- يقوم مدير الاستثمار بتوجيه أموال الصندوق نحو استثمارات قصيرة الأجل يمكن تسيلها بسهولة مع مراعاة التزامه بالضوابط والشروط الاستثمارية والقانونية التالية:
- الاحتفاظ بنسبة لا تتجاوز ٩٥% من الأموال المستثمرة في الصندوق في صورة مبالغ نقدية سائلة في حسابات جارية أو في حسابات ودائع لدى البنوك الخاضعة لرقابة البنك المركزي المصري.
- إمكانية الاستثمار حتى ١٠٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق في شراء أدون الخزنة المصرية وصكوك البنك المركزي المصري.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء سندات الخزنة المصرية عن ٤٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- ألا تزيد نسبة ما يستثمر في شراء شهادات الادخار البنكية عن ١٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- ألا يزيد المستثمر في الودائع والسندات وشهادات الادخار (مجتمعين) طرف أي جهة واحدة بخلاف الجهات الحكومية أو قطاع الأعمال العام أو بنوك القطاع العام عن نسبة ٤٠% من الأموال المستثمرة في الصندوق.
- ألا يزيد ما يستثمر في السندات الصادرة عن الشركات الخاصة عن ٢٠% وبحيث لا تزيد الاستثمارات في أي إصدار على ١٠% من صافي قيمة أصول الصندوق، مع مراعاة ألا يقل التصنيف الائتماني عن الحد الأدنى المقبول وهو (BBB-).
- ألا تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في وثائق الاستثمار التي تصدرها صناديق الاستثمار الأخرى عن ٢٠% من إجمالي صافي قيمة أصوله وبما لا يتجاوز ٥% من أموال كل صندوق مستثمر فيه. وفي جميع الحالات لا يجوز الاستثمار في الصناديق التي يديرها مدير الاستثمار أو تلك التي يشارك في إدارتها كما لا يجوز الاستثمار في الصناديق التي ينشئها أو يساهم فيها البنك المؤسس.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاي" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التراكمي بالجنبة المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبة المصري)

- لا يجوز أن تزيد نسبة ما يستثمره الصندوق في السندات والأوراق المالية الصادرة عن مجموعة مرتبطة عن ٢٠٪ من أموال الصندوق.
- أن لا يزيد الحد الأقصى لمدة استثمارات الصندوق عن ٣٩٦ يوماً.
- أن يكون الحد الأقصى للمتوسط المرجح لمدة استحقاق محفظة استثمارات الصندوق مائة وخمسين يوماً.
- أن يتم تنويع استثمارات الصندوق بحيث لا تزيد الاستثمارات في أي إصدار على ١٠٪ من صافي أصول الصندوق وذلك باستثناء الأوراق المالية الحكومية.
- لا يجوز للصندوق تملك أي أصل في أي كيان قانوني تكون مسؤلية الشركاء فيه غير محدودة.

٦. النقدية وما في حكمها

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
٤,٧٨١,٤٧٤	٣٤,٦٨٧	حسابات جارية
٢٠,٧٥٨,٠٠٠	٩١,٢٩٩,٠٠٠	ودائع بنكية لأجل
٢٥,٥٣٩,٤٧٤	٩١,٣٣٣,٦٨٧	
% ١٢,٠٣	% ٩,٧٩	النسبة لـصافي أصول الصندوق %

- تم تصنيف ودائع بنكية لأجل طبقاً للمدة من تاريخ ربط الودائع حتى تاريخ الاستحقاق.

٧. استثمارات مالية في أنون خزانة حكومية بالتكلفة المستهلكة :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
النسبة إلى صافي أصول الصندوق %	قيمة أنون الخزانة التي يمتلكها الصندوق جنيه مصري	النسبة إلى صافي أصول الصندوق %
	٦٢,٨٠٠,٠٠٠	٦٢٤,٥٥٠,٠٠٠
	٨٧,٦٥٠,٠٠٠	٩٧,٠٠٠,٠٠٠
	٧,٧٥٠,٠٠٠	٩٢,٨٥٠,٠٠٠
	٣٣,٥٠٠,٠٠٠	٣٥,٨٠٠,٠٠٠
	١٩١,٧٠٠,٠٠٠	٨٥٠,٢٠٠,٠٠٠
	(١١,٣٢١,٢٧٢)	(٣٣,٨٧٨,٨٠٣)
	(٢,٠٣٦,٧٠٠)	(٢,٢٨١,٣٦١)
	(١٣,٣٥٧,٩٧٢)	(٣٦,١٦٠,١٦٤)
% ٨٤,٠١	١٧٨,٣٤٢,٠٢٨	% ٨٧,٣٠
		٨١٤,٠٣٩,٨٣٦

أنون خزانة استحقاق حتى ٩١ يوم  
أنون خزانة استحقاق حتى ١٨٢ يوم  
أنون خزانة استحقاق حتى ٢٧٣ يوم  
أنون خزانة استحقاق حتى ٣٦٥ يوم

(بخصم) عوائد لم تستحق بعد  
(بخصم) الضرائب المستحقة عن العوائد  
المستحقة

- تم تصنيف أنون الخزانة طبقاً للمدة من تاريخ الشراء حتى تاريخ الاستحقاق.

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التراكمي بالجنيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٨. استثمارات مالية في سندات شركات مقبلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

النسبة إلى صافي أصول الصندوق %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		سندات شركات بضائف: العوائد المستحقة
	قيمة سندات شركات التي يمتلكها الصندوق جنيه مصري	النسبة إلى صافي أصول الصندوق %	قيمة سندات شركات التي يمتلكها الصندوق جنيه مصري	النسبة إلى صافي أصول الصندوق %	
	٨,٠٠٦,١٤٣		٢٣,٦٧٥,٨٣٦		
	٩٥,٧٧٤		٣٤٨,١٦٠		
	٨,١٠١,٩١٧		٢٤,٠٢٣,٩٩٦		
%٣,٨١		%٢,٥٨			

٩. مدن وأرصدة مدينة أخرى:

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	عوائد مستحقة عن ودائع بنكية لأجل عوائد سندات مستحقة أرصدة مدينة أخرى
١٣,٣٦٥	٤٢,٩٧٣	
٧٣٨,٨٧٥	٣,٥٨٧,٣٨٩	
٢٢٩	١٢٩	
٧٥٢,٤٦٩	٣,٦٣٠,٤٩١	

١٠. دانون وأرصدة دائنة أخرى:

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	أتعاب مهنية مستحقة أتعاب لجنة الاشراف رسوم التطوير المستحقة مصروفات النشر المستحقة قيمة المساهمة التأمينية التكافلية عمولات بنك المؤسسة العربية المصرفية أتعاب مدير الاستثمار أتعاب ممثل حملة الوثائق أتعاب الشركة المصرية لخدمات الإدارة مصروفات كشف حساب حملة الوثائق المجنوب تحت حساب مصروفات الدعاية والإعلان أرصدة دائنة أخرى
٨٩,٠٠٠	٧٨,٥٠٠	
٣٦,٠٠٠	٣٦,٣٠٠	
٢٣,٩٥٧	٣,٩٢٧	
١٥,٣٥٦	-	
١٣١,٦١٦	١٠٥,٢٩٨	
٧٥,٨١٦	١٧٣,٥٦٦	
٣٧,٩٠٨	٨٦,٧٨٤	
١١,٠٠١	١١,٠٠٠	
٧,٤٩٩	١٧,٣٥٧	
٥,٧٤٢	٨٦٢	
١٧,٢٩٥	٤٦,٥٣٢	
١٠,٠٠٠	٢,٣٣٢	
٤٦١,١٩٠	٥٦٢,٤٥٨	

١١. عدد الوثائق القائمة "وثيقة":

بلغ إجمالي عدد وثائق استثمار الصندوق القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ عدد ١٤,٠٥١,١٣٦ وثيقة بقيمة اسمية قدرها ١٠ جنيه مصري للوثيقة منها ٥٠٠ ألف وثيقة مملوكة لبنك المؤسسة العربية المصرفية (البنك المؤسس للصندوق) تمثل ٣,٥٦ % من عدد الوثائق القائمة في تاريخ المركز المالي.  
وفيما يلي بيان بالحركة على وثائق الاستثمار خلال الفترة المالية:

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
 التراكمي بالجنيه المصري  
 المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٥/١٢/٣١	
وثيقة	وثيقة	
٢,٨٣١,٤٢٠	٣,٩١٦,٣١٥	عدد الوثائق القائمة في بداية العام
٢١,٤٢٥,٥٥٢	١٣,٥٧٧,٩٠٠	عدد الوثائق المصدرة خلال العام
(٢٠,٣٤٠,٦٥٧)	(٣,٤٤٣,٠٧٩)	عدد الوثائق المستردة خلال العام
٣,٩١٦,٣١٥	١٤,٠٥١,١٣٦	عدد الوثائق القائمة في نهاية العام

١٢. صافي عائد الاستثمار في أذون الخزانة الحكومية بالتكلفة المستهلكة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٦,٩٦٣,٥٧٨	٣٦,٠٠٠,٦٠٦	عوائد أذون خزانة
(٧٢,٢٢٠)	١١٢,٧٤٣	أرباح / خسائر بيع أذون خزانة
(٩,٣٧٨,٢٧١)	(٧,٢٢٢,٦٧٠)	يخصم: ضرائب عن أذون الخزانة
٣٧,٥١٣,٠٨٧	٢٨,٨٩٠,٦٧٩	صافي عائد أذون الخزانة

١٣. صافي عائد الاستثمار في سندات شركات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥١,٢٤٦	٥,٠١٧	سندات امان الاصدار الخامس البرنامج الاول ا
٥٧,٨٨٠	٥٧,٠٦٢	ريفي الاصدار الثاني من البرنامج الثاني ا
-	٦٥,٩٧٩	تساهيل الاصدار الثالث الشريحة (أ)
-	٧٢,٥٧٩	تساهيل الاصدار الثالث الشريحة (ب)
١٠٨,٤٤٧	-	تساهيل الاصدار الثالث ب٤ الشريحة ج
-	٢٤٥,٩٣٢	امان الاصدار الثاني البرنامج الخامس الشريحة (ا)
-	٥٠١,٢٢٦	كابيتال للتوريد الاصدار الثالث من البرنامج الرابع ج
٩٢,١١٩	٣٢٤,٤٧٥	سهوله الاصدار الاول للبرنامج التاسع شريحة ب
٥٩,٢٨١	٢٣٨,٢٦٠	ريفي الاصدار الثاني من البرنامج الثاني ب
-	٣٧٣,٧٠٧	امان الاصدار الثاني البرنامج الخامس الشريحة (ب)
-	٢٥٥,٤١٤	سندات اي اف جي للتوريد الاصدار الرابع ب٦
-	٣٠٣,٠٦٦	سندات كابيتال للتوريد ص ١ ب١ شريحة
-	١١١,٧٨١	شركة امان للتوريد ص ١ ب٢ ش أ
-	٢٧,٨٩٧	شركة امان للتوريد ص ١ ب٢ ش ب
-	٢٥٦,٢٦٧	شركة اي اف جي للتوريد المالي الاصدار الثاني
-	١٣٩,٤١٣	شركة اي اف جي للتوريد المالي الاصدار الثاني ب٥ ش أ
-	١٤٢,١٠٨	سندات كابيتال للتوريد ص ١ ب٤ شريحة
-	٦٧,٣٠٧	سندات كابيتال للتوريد ص ٢ ب٩ شريحة
-	١٥٧,٣١٥	شركة كوربليز الاصدار الاول الشريحة (ا)
-	٩٦,٥٧٧	سندات اي اف جي للتوريد الاصدار الثالث الشريحة (ا)
-	١١٦,١٤٥	سندات الجميل للتوريد برنامج الخامس شريحة ا
-	١٦٩,٨٩٥	شركة فوري للتمويل الاصدار ا برنامج ١٣
٣٦٨,٩٧٣	٣,٧٢٧,٤٢٢	صافي عائد سندات الشركات

صندوق استثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسيولة ذو العائد اليومي  
التراكمي بالجنيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنيه المصري)

١٤. مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٥,٠٠٠	٨٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٣٦,٠٠٠	٣٦,٠٠٠	أتعاب لجنة الاشراف
١٥٧,١٠٧	٢٠٨,٤٧٨	مصروفات بنكية
١٣٠,٣٧٩	١٠٥,٢٨١	قيمة المساهمة التأمينية التكافلية
١١,٠٠٠	١١,٠٠٠	أتعاب المستشار الضريبي
٤,٣٩٢	٤,٣٨٠	مصروف كشف حساب حملة الوثائق
٥,٠٠٢	٥,٠٠٠	اشترك الهيئة العامة للرقابة المالية
٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	أتعاب ممثل حملة الوثائق
٨,٥٥٣	٦,٩٧٨	مصروفات رسوم التطوير
٣٦,٢٤٧	٣٤,٣١٠	مصروفات النشر الأسبوعي
١٤,٨٢٠	١,٥٠٠	مصروفات حفظ مركزي
١١,٩٨٨	١١,٩٥٤	مصروفات نشر القوائم المالية
٤٧٣,٤٨٨	٥٠٧,٨٨١	إجمالي

١٥. الضريبة على أرباح صناديق الاستثمار وتوزيعات الأرباح لحملة الوثائق

أ- أرباح صناديق الاستثمار

بموجب نص القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ تم إعفاء أرباح وتوزيعات صناديق الاستثمار.

بموجب نص القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ تم إعفاء أرباح صناديق الاستثمار بشرط ان يقتصر نشاطها على الاستثمار في النقد دون غيره وبشرط الا يقل استثمارها في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن ٨٠٪، كما تعفى توزيعات الأرباح التي تحصل عليها هذه الصناديق بعد إضافة نسبة ١٠٪ من قيمة هذه الأرباح الى الوعاء الخاضع للضريبة مقابل التكاليف غير واجبة الخصم.

بموجب نص القانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ تم إعفاء أرباح صناديق الاستثمار في أدوات الدين أو في صناديق الاستثمار في هذه الأدوات وكذلك ما يحصل عليه حملة الوثائق من عائد الاستثمار في هذه الصناديق بشرط الا تزيد استثمارات الصندوق في الودائع البنكية على ١٠٪ من متوسط جملة استثماراته سنوياً. وكذلك تم إعفاء أرباح صناديق الاستثمار في الأسهم المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية أو في صناديق الاستثمار في هذه الأسهم وما تحصل عليه هذه الصناديق من توزيعات وأرباح رأسمالية وكذلك ما تحصل عليه من عوائد على ودايعها البنكية والعوائد التي تحصل عليها صناديق الاستثمار القابضة من الصناديق المستثمر فيها بشرط أن تقتصر محفظة الأسهم على أسهم الشركات المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية.

ب- الأرباح الرأسمالية للأسهم المقيدة في البورصة المصرية

بموجب نص القانون رقم ١٠١ لسنة ٢٠١٢ تخضع الأرباح التي يحققها المقيمين والغير مقيمين من الاشخاص الطبيعيين والاعتبارين بنسبة ١٠٪ نتيجة بيع الأسهم أو الحصص بما فيها عمليات الشراء أو المبادلة.

بموجب نص القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ تخضع الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية المحققة من مصدر من مصر للضريبة بسعر ١٠٪ من صافي الأرباح الرأسمالية دون خصم أى تكاليف.

بموجب نص القانون رقم ٩٦ لسنة ٢٠١٥ تم إيقاف العمل فيما يتعلق بالضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥.

بموجب نص القانون رقم ٧٦ لسنة ٢٠١٧ والذي أسقط حق الدولة في هذه الضريبة من بداية الخسوع لها حتى ١٧ مايو ٢٠٢٠.

بموجب نص القانون رقم ١٩٩ لسنة ٢٠٢٠ تم التجاوز عن الضريبة من ١٧ مايو ٢٠٢٠ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

بموجب نص القانون رقم ١٩٩ لسنة ٢٠٢٠ تم تأجيل العمل بالضريبة حتى نهاية عام ٢٠٢١.

بموجب نص القانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ تم التجاوز عن ما لم يسدد من الضريبة المستحقة عن التصرف في الأسهم المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية من يناير ٢٠٢٢ حتى تاريخ بدء العمل بهذا القانون وهو ١٥ يونيو ٢٠٢٣.

صندوق إستثمار بنك المؤسسة العربية المصرفية مصر "ABC-BANK" "مزاياء" النقدي للسيولة نو العائد اليومي  
التراكمي بالجنبيه المصري  
المنشأ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (بالجنبيه المصري)

وقد اعفت المادة ٥٠ المعدلة بالقانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ الأرباح الرأسمالية من الضريبة على التصرف في الأسهم المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية من تاريخ بدء العمل به في ١٦ يونيه ٢٠٢٣ .

ج- توزيعات أرباح حملة الوثائق  
بموجب نص القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ تم اعفاء توزيعات الأرباح على حملة الوثائق.

بموجب نص القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ تم اعفاء توزيعات الأرباح على حملة الوثائق بشرط الا يقل إستثمار الصندوق في الأوراق المالية وغيرها من أدوات الدين عن ٨٠٪ وتوزيعات صناديق الإستثمار القابضة وتوزيعات الأرباح التي تحصل عليها هذه الصناديق بعد إضافة ١٠٪ من قيمة هذه التوزيعات الى الوعاء الخاضع للضريبة مقابل التكاليف غير واجبة الخصم وعائد الإستثمار في صناديق الإستثمار النقدية وعائد السندات المقيدة في جداول البورصة المصرية بشرط ان يقتصر نشاطها على الإستثمار في النقد دون غيره.

بموجب نص القانون رقم ٣٠ لسنة ٢٠٢٠ تم اعفاء توزيعات أرباح حملة الوثائق من عائد الإستثمار في صناديق الإستثمار في أدوات الدين وأرباح صناديق الإستثمار القابضة في الادوات ذاتها أو في صناديق الإستثمار في هذه الادوات بشرط الا تزيد إستثمارات الصندوق في الودائع البنكية على ١٠٪ من متوسط جملة إستثمارات الصندوق سنويا.

وتخضع توزيعات أرباح حملة الوثائق في صناديق الاستثمار في الأوراق المالية المقيدة في بورصة الأوراق المالية المصرية للضريبة بسعر ١٥٪ من هذه الأرباح للأشخاص الاعتبارية ٥٪ من هذه الأرباح للأشخاص الطبيعية.

د- عوائد السندات وأذون الخزانة  
بموجب نص القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ تم اعفاء عوائد السندات وأذون الخزانة.

بموجب نص القرار بالقانون رقم ١٠١ لسنة ٢٠١٢ خضعت عوائد اذون الخزانة للضريبة كما خضعت عوائد سندات الخزانة لنفس الضريبة بسعر ٢٠٪ دون خصم أى تكاليف.  
بموجب نص البند السابع من المادة ٥٠ من قانون ٣٠ لسنة ٢٠٢٣ تعفى عوائد السندات غير الحكومية المقيدة في جداول البورصات المصرية.

#### ١٦. أحداث هامة

طبقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٢٢ لسنة ٢٠٢٣ بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣ الذي نص على الاتي:

"يجوز للشركات المرخص لها بمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية استثناء الأدوات والأصول المالية التالية من الاعتراف والقياس بالخسائر الائتمانية المتوقعة أدوات الدين الصادرة عن الدولة بالعملة المحلية

الحسابات الجارية والودائع بالعملة المحلية لدي البنوك المسجلة لدي البنك المركزي المصري والمستحقة خلال شهر بحد أقصى من تاريخ القوائم المالية. وبناءا عليه لم يطبق الصندوق معيار (٤٧ - الأدوات المالية) فيما يخص الاعتراف والقياس بالخسائر الائتمانية المتوقعة.

الجهة المؤسسة

بنك المؤسسة العربية المصرفية

ط. ع. ع. ع.

شركة خدمات الإدارة

الشركة المصرية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

محمود العلي

الشركة المصرية لخدمات الإدارة  
في مجال صناديق الاستثمار  
الإدارية المالية