



السادة/ كتب / دكتور زكى هاشم وشركاه "محامون ومستشارون قانونيون"

المستشار القانوني لشركة بي بي اى القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة الى كتاب سيادتكم الوارد الى الهيئة بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١، بشأن طلب اعتماد نشرة الطرح العام والاكتتاب الخاص (بزيادة رأس المال) لشركة بي بي اى القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م لعدد ٥ مليون سهم طرح عام (بيع الأسهم القائمة) وحد اقصى للزيادة ٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم نود الإحاطة إلى أن الهيئة ليس لديها ما يمنع من نشر "نشرة الطرح" المرفق صورتها بغرض الاتي:

الاكتتاب الخاص: في زيادة رأسمال شركة بي بي اى القابضة للاستثمارات المالية، بإصدار حد أقصى عدد ٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم والتي تمثل ٣٢,٦% تقريبا من أسهم رأس مال الشركة قبل الزيادة من خلال الإكتتاب الاولي الخاص. وذلك بسعر ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهاً و خمسة وسبعون قرشاً) للسهم الواحد شامل مصاريف إصدار بواقع ١٢,٥ قرش للسهم، وتطرح للمؤسسات المالية والأفراد ذوي الملاعة المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرات في مجال الأوراق المالية، وذلك بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ بالموافقة علي زيادة رأسمال الشركة وتخصيص تلك الزيادة للاكتتاب الاولي الخاص شامل مصاريف اصدار لكل سهم قدرها ١٢,٥ قرش للسهم.

الطرح العام: لبيع أسهم شركة بي بي اى القابضة للاستثمارات المالية بحد أقصى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم رأس مال الشركة القائمة وقت نشر إعلان نشرة الاكتتاب والطرح وذلك بسعر ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهاً و خمسة وسبعون قرشاً للسهم الواحد) وتطرح على شريحة واحدة للطرح العام، والمعدده على مسنولية الممثل القانوني للشركة والمستشار المالي والقانوني ومراقبا حساباتها، وعلى الشركة الالتزام بكافة الأحكام والقوانين والقواعد المنظمة لسوق المال ودون أدنى مسنولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية،

مع مراعاة الاتي :-

- بما أن نسبة الأسهم المطروحة ٣٢,٦% فيجب أن تُراعى طريقة التخصيص ضوابط تملك الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية.
- الإفصاح عن مدة سريان عقد الإدارة بين شركة بي بي اى القابضة وشركة بي بي اى بارتيترز للاستثمار المباشر والشروط الجزائية بالعقد (إن وجدت) بنشرة الطرح في حالة فسخ التعاقد.
- الإفصاح في النشرة عن طريقة توزيع الأرباح على مجلس إدارة شركة بي بي اى القابضة للإستثمارات المالية وذلك في ضوء وجود عقد إدارة تقوم بموجبه شركة الإدارة بالتحصل على مقابل للإدارة.

علي أن يقدم للبورصة قبل طرح تعهدات بأن لاتقل نسبة احتفاظ المساهمين الرئيسيين بالشركة عن النسبة المحدده وفقا للماده (٧) من قواعد قيد وشطب الاوراق الماليه منسوبه لاجمالي راس مال الشركة بعد الاكتتاب الخاص لمدته لاتقل عن سنتين من تاريخ الطرح، وخطاب من مصر المقاصة بالتجميد وفقا لتلك المادة.

مع موافاة الهيئة بأصل شهادة الإيداع البنكية من البنك متلقي الاكتتاب في زيادة راس المال مرفقا بها كشوف التغطية البنكية وذلك حتى يتسنى للهيئة إصدار الموافقات النهائية لاسهم الزيادة.
وتفضلوا بقبول وافر الإحترام،،،

تحريراً في ٢٠١٨/٣/١

صورة مبلغة للبورصة المصرية

دكتور / سيد ابراهيم عبدالفضيل
رئيس الادارة المركزية للتمويل

دكتور السيد الشنوار
رئيس الادارة المركزية للتمويل

ZH & P زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

B

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

سيجما
كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

نشرة الاكتتاب الخاص والطرح العام

لأسهم رأسمال شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

اكتتاب خاص في أسهم زيادة رأس المال في السوق الأولي بحد أقصى عدد

٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم وذلك بسعر ١٠,٧٥ جنيه للسهم الواحد شامل مصاريف اصدار ١٢,٥ قرش

(بواقع ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم) في الاكتتاب،

والطرح العام في السوق الثانوي بحد أقصى عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم

بغرض زيادة قاعدة الملكية للتداول في البورصة المصرية

وذلك بسعر ١٠,٧٥ جنيه للسهم الواحد

١. الاطراف المسئولة عن النشرة:

مدير الطرح:

سيجما كابيتال ش.م.م.

ترخيص رقم ٣١٧ بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة
المالية.

المستشار القانوني للطرح:

مكتب الدكتور زكي هاشم وشركاه، محامون ومستشارون قانونيون.

الأستاذ/ ياسر زكي هاشم - المحامي بالنقض والشريك التنفيذي

الأستاذ/ هلال الحصري - المحامي - شريك

المستشار المالي المستقل:

شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية ش.م.م

- مقيد بسجل المستشارين الماليين برقم ٤٣٦ في ١/٦/٢٠٠٨.

- ترخيص رقم ١٧١٦ بتاريخ ١/٢٣/٢٠٠٨ الصادر من الهيئة العامة للرقابة
المالية.

شركة السمسرة للطرف البائع:

شركة سيجما لتداول الأوراق المالية ش.م.م

ترخيص رقم ٣٧٠ بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠٠٦ الصادر من الهيئة العامة للرقابة
المالية.

ZH & P زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

Grant Thornton

سيجما
كابيتال



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلايت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ ٢٠٠٧/٠٤/٠٧ على تلك البيانات

مراقب الحسابات:

الأستاذ/ سامي حبيب

صالح وبرسوم وعبد العزيز
Deloitte.
محاسبون ومراجعون

(مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز - Deloitte). مقيد بسجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم ٣٧٣ والمقيد بسجل المحاسبين والمراجعين
رقم ١٣٤٨٥، بموجب قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٩ يوليو
٢٠١٧، والمصدق عليها من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١ أكتوبر
٢٠١٧.

٢. ملخص النشرة:

❖ الاكتتاب:

دعوة للاكتتاب الخاص في زيادة رأسمال شركة بي بي أي القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية
مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون سوق رأس المال، بإصدار حد أقصى عدد
٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم وذلك بسعر ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد شامل
مصاريف إصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم ، وتطرح للمؤسسات المالية والأفراد ذوي الملاة المالية
والأفراد والجهات ذوي الخبرات في مجال الأوراق المالية، وذلك بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة
المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ تمت الموافقة علي زيادة رأسمال الشركة وتخصيص تلك الزيادة للاكتتاب الاولي
الخاص شامل مصاريف اصدار لكل سهم حدا الأقصى ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم.

وقد عرضت الشركة الإكتتاب في أسهم زيادة رأس المال بحد أقصى ٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم تمثل ٣٢,٦% تقريباً
من أسهم رأس مال الشركة قبل الزيادة من خلال الإكتتاب الاولي الخاص.

وسيتم الإكتتاب من خلال زيادة رأس مال الشركة وطرح كامل الزيادة للاكتتاب الخاص بقيمة ١٠,٧٥ جم (عشرة
جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد و التي لا تجاوز القيمة العادلة الواردة في تقرير المستشار المالي
المستقل وحدها الأقصى ١٣,٩٧ جم (ثلاثة عشر جنيهاً و سبعة وتسعون قرشا) للسهم الواحد شامل مصاريف
إصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم في الإكتتاب هذا وسوف يتم فتح حساب زيادة رأس المال لتلقي
الإكتتاب لدي البنك العربي الافريقي الدولي بكافة فروعه علماً بان طلبات الإكتتاب سوف يتم تقديمها مباشرة عن
طريق البنك متلقي الإكتتاب أو عن طريق شركات الوساطة المرخص لها بتلقي الأوامر، على ان تقوم تلك الشركات
بايداع قيمة طلبات الإكتتاب الواردة اليها لدي حساب الزيادة سالف الذكر طرف البنك المشار إليه وفي المواعيد التي
سوف يتم تحديدها بتلك النشرة في جدول الإكتتاب، وذلك اعتباراً من يوم ٦ / ٢ / ٢٠١٨ تاريخ فتح باب تلقي
طلبات الإكتتاب وحتى يوم ٢٠ / ٢ / ٢٠١٨ تاريخ غلق باب الإكتتاب.

مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مراقب الحسابات
صالح وبرسوم وعبد العزيز
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

❖ الطرح:

دعوة للاشتراك في الطرح العام لبيع أسهم شركة بي بي أي القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية مؤسدة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون سوق رأس المال، بحد أقصى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم رأسمال الشركة القائمة وقت نشر إعلان نشرة الاكتتاب والطرح وذلك بسعر ١٠,٧٥ جم عشرة جنيهاً و خمسة وسبعون قرشاً للسهم الواحد وذلك اعتباراً من يوم ١٢ / ٤ / ٢٠١٨ تاريخ فتح باب تلقي طلبات الشراء وحتى يوم ٢٠ / ٤ / ٢٠١٨ تاريخ غلق باب شراء الأسهم في الطرح العام، وتطرح على شريحة واحدة للطرح العام.

يقصد بالأفراد ذوي الملاءة المالية الفرد الذي يُطبق في شأنه واحد على الأقل من التعريفات التالية وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة:

- ألا تقل قيمة ممتلكاته عن ٢,٠٠٠,٠٠٠ جم (اثنان مليون جنيه مصري).
- ألا يقل دخله السنوي عن ٥٠٠,٠٠٠ جم (خمس مائة ألف جنيه مصري).
- أن يكون له رصيد نقدي في شكل ودائع بنكية لا يقل عن ٥٠٠,٠٠٠ جم (خمس مائة ألف جنيه مصري).
- أن تكون له استثمارات في أوراق مالية قائمة بتاريخ الطرح لا تقل قيمتها عن اثنين مليون جنيه مصري في شركتين مساهمتين على الأقل بخلاف الشركة محل الطرح.

ويقصد بالأفراد والجهات ذوي الخبرة في مجال الأوراق المالية ما يلي:

- هم الأفراد والجهات المتمتعين بسابق خبرة في أعمال البورصات وأسواق الأوراق المالية محلياً او عالمياً لمدة لا تقل عن خمس سنوات وتخضع هذه المدة إلى أربع سنوات بالنسبة الى من اجتازوا بنجاح الدورات التدريبية في مجال أسواق الأوراق المالية التي تعتمدها الهيئة.

بمذات يوم ١٢ / ٤ / ٢٠١٨
عن الأوراق المالية
مكتب المستشارين القانونيين
رقم ١٧١٦

H. P.



مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويين
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضوع
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
54

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مقدمة عامة

يعد تقديم طلبات الاكتتاب في أسهم الزيادة أو تقديم أوامر الشراء من المستثمرين لأي عدد من الأسهم المعروضة للاكتتاب أو للبيع سواءً من خلال الاكتتاب أو الطرح العام بمثابة علم وقبول وموافقة صريحة منهم على كافة ما ورد بنشرة الاكتتاب والطرح من شروط وبيانات بما فيها:-

- زيادة رأسمال الشركة المصدر بذات عدد الأسهم التي سيتم بيعها في الطرح العام والصادر بها قرار من الجمعية العامة غير العادية لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية و المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ والتي سيتم الاكتتاب فيها من قبل المساهمين البائعين لأسهمهم في الطرح العام الثانوي والراغبين في الاكتتاب على أن يكون الاكتتاب في تلك الزيادة بذات سعر الطرح.

- يتم اداره الشركه محل الطرح والاكتتاب من خلال شركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر، بموجب عقد ادارة مؤرخ ٢٠١٧/٧/١٩ يستحق لشركة الإدارة أتعاب إدارة بواقع ٢% من رأس مال الشركة حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري و ١,٥% من أي زيادة في رأس المال بأكثر من ٦٠٠ مليون جنيه مصري وحتى ١,٢ مليار جنيه مصري، و ١% على أي زيادة في رأس المال بأكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري. ولأغراض حساب أتعاب الإدارة، فبمجرد توريد فترة استثمار بحد أقصى ٥ سنوات لكل زيادة في رأس مال الشركة و بعد انقضاء فترة الاستثمار الافتراضية تلك، لا تحصل شركة الإدارة على أية رسوم إدارة على النقدية بالشركة التي لم تستثمر. هذا فيما يخص هيكل أتعاب الإدارة، أما فيما يخص هيكل أتعاب حسن الأداء فهي كالتالي:

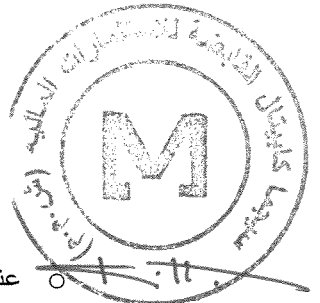
- يتعيّن على شركة الإدارة (بعد إتمام الطرح العام) الحصول على أتعاب حسن الأداء فقط عقب التخارج من الاستثمار (أي أنه لا يتعيّن على شركة الإدارة الحصول على أتعاب حسن الاداء من الأرباح/المكاسب غير المحققة في الاستثمارات التي لم يتم التخارج منها).
- هذا ويتم حساب أتعاب حسن الأداء المذكورة أعلاه للاستثمارات القائمة كالتالي:

■ 15% من المكاسب المحققة على أية استثمارات قائمة تعدت قيمتها عند التخارج التكلفة المُعدّلة لذلك الإستثمار.

■ المقصود بالتكلفة المُعدّلة المذكورة أعلاه هي التكلفة التاريخية للإستثمار متراكم عليها معدل مقبول لعائد إستثمار (بواقع ١٠% سنوياً بشكل بسيط) عن كل سنة بعد تاريخ الدفعة الإستثمارية من الشركة في الشركة المستثمر بها حتي تاريخ ٢٠١٨/٣/٣١.

عند حساب أتعاب حسن الاداء، فإن الخسائر الغير محققة (العجز) للاستثمارات القائمة يتم خصمها من المكاسب/الأرباح المستقبلية المحققة بعد الطرح العام؛ وعلى الرغم من ذلك، فإن المكاسب الغير محققة الحالية للاستثمارات القائمة تُعوّض العجز الحالي للاستثمارات القائمة.

مقامون ومستشارون قانونيون
دكتور زكي هاشم وشركاه
مكتب



جاءت بوثائق الإستثمار
عن الأوراق المالية
على السجلات المالية
مكتب

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
للإستثمارات المالية ش.م.م

البند الأول

البيانات العامة عن الشركة مصدرة الأسهم محل الطرح

١- اسم الشركة:

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.

BPE Holding for Financial Investments S.A.E.

٢- نبذة تاريخية عن الشركة:

تأسست شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "الشركة" كشركة مساهمة مصرية سنة ٢٠٠٥ طبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، بغرض الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز للشركة أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

والشركة مقيدة بسجل تجاري جنوب القاهرة تحت رقم ٦٣٢٦٤ في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٢، وقد تم تعديل اسم الشركة بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ ليصبح اسم الشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م بدلاً من بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.

يتركز نشاط الشركة في الاستثمار في عدد من القطاعات المختلفة وذلك من خلال الاستحواذ المباشر على حصص اقلية أو حصص حاكمة في الشركات العاملة في السوق المصري أو الإكتتاب في زيادات رؤوس الأموال للشركات القائمة أو تلك تحت التأسيس.

وتتولى شركة بي بي إي بارترنز للاستثمار المباشر ش.م.م إدارة الشركة وذلك من خلال عقد ادارة بين الطرفين تقوم بموجبه بمجموعة من المهام ومنها:

- تقييم وتقديم الفرص الاستثمارية لمجلس ادارة الشركة وذلك لإبداء الرأي بالاستثمار من عدمه.
- ادارة محفظة الاستثمارات الحالية التي تمتلكها الشركة.
- تقييم فرص الخارج من الاستثمارات المختلفة والعمل على تحقيق أفضل عائد لمساهمي الشركة.

وتمتلك الشركة حالياً مجموعة من الاستثمارات المختلفة بيانياً كالتالي:

١. حصة تمثل نسبة ٧,٥١% في أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م.
٢. حصة تمثل نسبة ٧,٩٧% في شركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م.

٣. حصة تمثل نسبة ١٨,٠٤% في أسهم شركة إيجيبت تكنولوجيز لنظم المعلومات في ش.م.م. وشركة هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٤. حصة تمثل نسبة ٦٠ % في شركة بيارد أي جي BEARD A.G.
٥. حصة تمثل نسبة ٢٤,٩٩ % في شركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م. (تأسست الشركة في عام ٢٠١٧)
٦. حصة تمثل نسبة ٤٩,٥ % في شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية ش.م.م.
٧. حصة تمثل نسبة ٢٢,٧ % في شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م. (قررت الجمعية العامة للشركة تعديل الاسم الى شركة الريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م.، وجرى تعديل السجل التجاري لتلك الشركة)

وجدير بالذكر إن الشركة قامت بالاستثمار في مجال الطاقة المتجددة عقب إصدار القوائم المالية الدورية للشركة في ٢٠١٧/٩/٣٠. كذلك ينبغي ملاحظة أن مساهمات الشركة المذكورة أعلاه تمثل مساهمات الشركة المباشرة، في حين أن تلك الشركات تمتلك استثمارات في شركات أخرى سيرد ذكرها في هذه النشرة.

٣- الشكل القانوني للشركة:

شركة مساهمة مصرية تأسست وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية ومقيدة بسجل تجاري جنوب القاهرة تحت رقم ٦٣٢٦٤ في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٢.

٤- غرض الشركة:

الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها وبمراعاة أحكام المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقا لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

٥- رأس مال الشركة المرخص به والمصدر والمدفوع:

رأس المال المرخص به: يبلغ رأس مال الشركة المرخص به مبلغ ٢,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (اثنان مليار وأربعمائة مليون جنيهاً مصرياً).

رأس المال المصدر والمدفوع وعدد ونوع الأسهم المصدرة والقيمة الاسمية للسهم الواحد: يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٨٤,٤٦٤,٣١٠ جم (خمسمائة أربعة وثمانون مليون وأربعمائة أربعة وستون ألف وثلاثمائة وعشرة جنيهاً مصرياً) موزع على عدد ١١٦,٨٩٢,٨٦٢ سهم (مائة وستة عشر مليون

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومكشرون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموصى بها
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٥٣

وثمانمائة وإثنان وتسعون ألف وثمانمائة وإثنان وستون سهم اسمي (بقيمة اسمية ٥ جم (خمس جنيهات) للسهم.

ج- تطور رأس المال وفقا لشهادات الإصدار الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية:

رقم الإصدار	قيمة الإصدار	الزيادة		عدد الأسهم	قرار السلطة المختصة وتاريخه	تاريخ موافقة الهيئة
		من	الى			
١	٥,٠٠٠,٠٠٠	.	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	بموجب قرار التأسيس في ٤ إبريل ٢٠٠٦	٢٦ ديسمبر ٢٠٠٥
٢	٤١٤,١٦٢,٧٨٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٤١٩,١٦٢,٧٨٠	٤١,٩١٦,٢٧٨	بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية في ١١ فبراير ٢٠٠٦	١٨ ديسمبر ٢٠٠٦
٣	٤٦,٨٩١,٢٠٠	٤١٩,١٦٢,٧٨٠	٤٦٦,٠٥٣,٩٨٠	٤٦,٦٠٥,٣٩٨	بموجب قرار مجلس الإدارة في ٥ ديسمبر ٢٠٠٦	١٤ مارس ٢٠٠٧
٤	١,٨٩٦,٨٤٠	٤٦٦,٠٥٣,٩٨٠	٤٦٧,٩٥٠,٨٢٠	٤٦,٧٩٥,٠٨٢	بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية في ١٣ يوليو ٢٠١١ وقرار لجنة التقييم وعقد الاندماج.	١٣ سبتمبر ٢٠١١
٥	١١٦,٥١٣,٤٩٠	٤٦٧,٩٥٠,٨٢٠	٥٨٤,٤٦٤,٣١٠	٥٨,٤٤٦,٤٣١	بموجب قرار مجلس الإدارة في ٢٩ فبراير ٢٠١٢	١٢ يوليو ٢٠١٢
٦	-----	٥٨٤,٤٦٤,٣١٠	٥٨٤,٤٦٤,٣١٠	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية في ٤ سبتمبر ٢٠١٧ تم تعديل قيمة السهم الاسمي لتصبح ٥ جم بدلا من ١٠ جم	١٨ ديسمبر ٢٠١٧

٦- المركز الرئيسي للشركة:

عنوان: الوحدة الإدارية رقم S-001 بالبرج الجنوبي - الدور السادس - أبراج النيل سيتي - كورنيش النيل - قسم بولاق

أبو العلا - القاهرة

أرقام تليفونات: ٢٢٤٦١٠٣٣٣

أرقام الفاكس: ٢٢٤٦١٩٨٥١

البريد الإلكتروني للشركة: contact@bpepartners.com

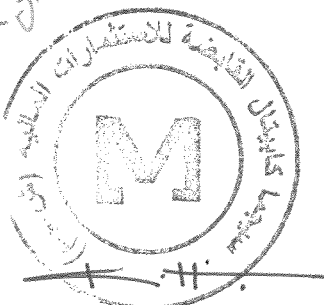
٧- تاريخ بدء مزاولة النشاط:

وفقاً للبطاقة الصربية للشركة
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ذيلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مهرنت يورنيون للإستشارات المالية
عنه الأوراق المالية
حطت المستشارين الماليين
١٧١٦



٨- بيانات التراخيص الصادرة للشركة:

صادر للشركة تراخيص مزاولة نشاط الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية من الهيئة العامة للرقابة المالية مسجل تحت رقم ٣٤٨ في ١١ إبريل ٢٠٠٦.

٩- مدة الشركة:

وفقاً للسجل التجاري والمادة رقم ٥ من النظام الأساسي للشركة فإن مدة الشركة خمسة وعشرون عاماً تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ويجوز مد مدة الشركة بموجب قرار من الجمعية العامة غير العادية للشركة.

١٠- تاريخ بداية ونهاية السنة المالية للشركة:

تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.

١١- هيكل مساهمين الشركة المالكين لنسبة ٥٪ فأكثر من رأسمال الشركة طبقاً للخطاب الموقع من السيد رئيس

مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١ وبيان شركه مصر للمقاصة والادعاء والقيود المركزي الصادر

بتاريخ ٢٠١٨/٢/١٩:

م	اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	نوع الاسهم	نسبة الملكية
١	الشركة العربية لطيج الأقطان	مصر	١٦,٠٦٥,١٢٠	اسمية	١٣,٧٤%
٢	سميح أنسي نجيب ساويرس	مصر	١٤,٦٩٥,١٩٢	اسمية	١٢,٥٧%
٣	شركة / راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	السعودية	١٢,٤١٤,٦٥٨	اسمية	١٠,٦٢%
٤	بنك الاستثمار الأوربي	لوكسمبرج	١٠,٣٣٣,٣٣٦	اسمية	٨,٨٤%
٥	محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	مصر	٧,٢٠٩,٠٧٦	اسمية	٦,١٧%
٦	فوراى كابيتال للاستثمار	مصر	*٦,٦٢٠,٨٠٨	اسمية	٥,٦٦%

* ويوجد عدد ٤,٠١٦,٢٨٠ سهم من الأسهم المملوكة لشركة فوراى كابيتال للاستثمار مرهونة.

نقر نحن المساهمين الرئيسيين بانه لم يصدر ضدنا ايه احكام قضائيه او طلبات تحريك لدعاوي جنائيه من الهيئه العامه للرقابه الماليه نتيجته مخالفه قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية او كوننا محل تحقيق بشأنها

١٢- بيان بأعضاء مجلس إدارة الشركة طبقاً للخطاب الموقع من السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١:

م	الاسم	الجنسية	الصفة	اسم الجهة التي يمثلها العضو	عدد الأسهم المملوكة للعضو	نسبة الملكية	وتاريخ بدء وانتهاء العضوية
١	محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	مصري	رئيس مجلس الإدارة	بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م	٧,٢٠٩,٠٧٦	٦,١٧%	٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠
٢	محمد عبد المنعم عمران	مصري	العضو المنتدب	بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م	٨٣٥,٠٠٢	٠,٧١%	٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠
٣	علاء الدين حسونة محمود سبع	مصري	عضو مجلس الإدارة / غير تنفيذي	الالكترونية بارتنرز للاستثمارات والتجارة ش.م.م	٣,٦٧٦,٢٧٨	٣,١٤%	٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و سجيله القابضة - قريه
تم ختم هذه البيانات كدليل على انها قمت بالاجراءات المطلوبه
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على ذلك الي

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠	٨,٨٤%	١٠,٣٣٣,٣٣٦	بنك الاستثمار الأوربي	عضو مجلس الادارة / غير تنفيذي	بريطاني	جاي هادسون	٤
٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠	١٢,٥٧%	١٤,٦٩٥,١٩٢	--	عضو مجلس الادارة / غير تنفيذي	مصري	سميح أنسي نجيب ساويرس	٥
٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠	١٣,٧٤%	١٦,٠٦٥,١٢٠	الشركة العربية لحليج الأقطان ش.م.م	عضو مجلس الادارة / غير تنفيذي	مصري	كريم محمود يوسف سعادة	٦
٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠	٣,٩%	٤,٥٦٣,٨٥٦	--	عضو مجلس الادارة / ذوي خبرة	سعودي	وليد سليمان عبد المحسن أبانامي	٧
٢٠١٥/١/١٠ - ٢٠١٨/١/١٠	--	لا يوجد	--	عضو مجلس الادارة / ذوي خبرة	بريطاني	جون ساندرسون	٨

نقر نحن اعضاء مجلس الاداره بانه لم يصدر ضدنا ايه احكام قضائيه او طلبات تحريك لدعاوي جنائيه من الهيئه العامه للرقابه الماليه نتيجة مخالفه سوق رأس المال ولائحته التنفيذية او كوننا محل تحقيق بشأنها.

١٣ - المديرين التنفيذيين والعاملين:

لا يوجد عمالة بالشركة حيث ان جميع الخدمات تُقدم من خلال شركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر (شركة الادارة).

١٤ - عقود المعاوضة:

قامت الشركة خلال الثلاث سنوات السابقة بإبرام عقود المعاوضة التالية:

عقد ادارة مع شركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر بتاريخ ٢٠١٧/٧/١٩، بموجبه يستحق لشركة الإدارة

أتعاب إدارة بواقع ٢% من رأس مال الشركة حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري و ١,٥% من أي زيادة في رأس

المال بأكثر من ٦٠٠ مليون جنيه مصري وحتى ١,٢ مليار جنيه مصري، و ١% على أي زيادة في رأس المال

بأكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري. و لأغراض حساب أتعاب الإدارة، ففقط توجد فترة استثمار بحد أقصى ٥

سنوات لكل زيادة في رأس مال الشركة و بعد انقضاء فترة الاستثمار الافتراضية تلك، لا تحصل شركة الإدارة

على أية رسوم إدارة على النقدية بالشركة التي لم تستثمر. هذا فيما يخص هيكل أتعاب الإدارة، أما فيما يخص

هيكل أتعاب حسن الأداء فهي كالتالي:

يتعيّن على شركة الإدارة (بعد إتمام الطرح العام) الحصول على أتعاب حسن الأداء فقط عقب التخارج من

الاستثمار (أي أنه لا يتعيّن على شركة الإدارة الحصول على أتعاب حسن الاداء من

الأرباح/المكاسب غير المحققة في الاستثمارات التي لم يتم التخارج منها).

هذا ويتم حساب أتعاب حسن الأداء المذكورة أعلاه للاستثمارات القائمة كالتالي:

15% من المكاسب المحققة علي أية استثمارات قائمة تعدت قيمتها عند التخارج التكلفة المعدلة

لذلك الاستثمار

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلاوير
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

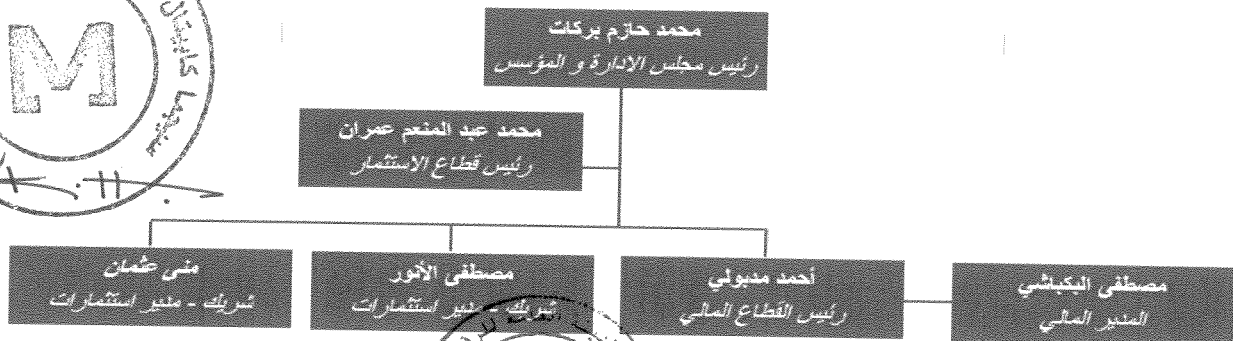
- المقصود بالتكلفة المُعدّلة المذكورة أعلاه هي التكلفة التاريخية للإستثمار متراكم عليها معدل مقبول لعائد إستثمار (بواقع ١٠% سنوياً بشكل بسيط) عن كل سنة بعد تاريخ الدفعة الإستثمارية من الشركة في الشركة المستثمر بها حتي تاريخ ٢٠١٨/٣/٣١.
- عند حساب اتعاب حسن الاداء، فإن الخسائر الغير محققة (العجز) للاستثمارات القائمة يتم خصمها من المكاسب/الأرباح المستقبلية المحققة بعد الطرح العام؛ وعلى الرغم من ذلك، فإن المكاسب الغير محققة الحالية للاستثمارات القائمة تُعوّض العجز الحالي للاستثمارات القائمة.
- ويقر اعضاء مجلس الاداره التنفيذيين بشركه بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية انهم لم يخفوا اي معلومات جوهرية عن المساهمين المرتقبين، ولا توجد أي التزامات جوهرية اخري قد تترتب علي هذا العقد.
- علما بان هيكل ملكية والهيكل التنظيمي لشركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر هما كالتالي:

هيكل الإدارة:

م	الإسم	الصفة
١	الأستاذ/ محمد حازم فتح الله بركات	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
٢	الأستاذ / أحمد عبد المنعم مدبولي	عضو مجلس الإدارة
٣	الأستاذ / مصطفى عبد السلام الأنور	عضو مجلس الإدارة
٤	الأستاذة / منى محمد محمود عثمان	عضو مجلس الإدارة

ومن الجدير بالذكر ان جميع قرارات الاستثمار أو التخارج من أي استثمار تتم من خلال مجلس ادارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية.

الهيكل التنظيمي للإدارة العليا لشركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر (شركة الإدارة):



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و بروسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مساهمي شركة بي بي إي يارتنرز للاستثمار المباشر (شركة الادارة):

م	الإسم	عدد الأسهم	النسبة
١	السيد / محمد حازم عادل فتح الله بركات	٢٠٧,٠٠١	٤١,٤%
٢	شركة / SABA Associates Ltd (Beltone Associates Ltd سابقا)	١٦٥,٥٩٩	٣٣,١%
٣	شركة / BPE MENA Holding Ltd	٥٠,٠٠٠	١٠,٠%
٤	شركة / S.O.S Holding	٤١,٤٠٠	٨,٣%
٥	شركة / BPE Partners Ltd	٣٦,٠٠٠	٧,٢%
	المجموع	٥٠٠,٠٠٠	١٠٠%

الاطراف المرتبطة بين شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وشركة بي بي إي يارتنرز للاستثمار المباشر:

م	الإسم	الطرف المرتبط
١	شركة / SABA Associates Ltd (Beltone Associates Ltd سابقا)	السيد/ علاء الدين حسونة سبع عضو مجلس الادارة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
٢	شركة / S.O.S Holding	السيد/ سميح أنسي نجيب ساويرس عضو مجلس الادارة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
٣	السيد / محمد حازم عادل فتح الله بركات	رئيس مجلس الادارة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
٤	شركة / BPE MENA Holding Ltd	رئيس مجلس الادارة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
٥	شركة / BPE Partners Ltd	رئيس مجلس الادارة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

عضوية اي من اعضاء مجلس ادارته شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية في مجالس ادارات الشركات

التابعه والشقيقه:

المنصب	الشركة	المنصب
رئيس مجلس ادارة	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	الأستاذ/ محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات
نائب رئيس مجلس ادارة	شركة فيتناس مصر للتمويل متناهي الصغر	
عضو مجلس ادارة	شركة ابتكار للتمويل الاستثماري	
عضو مجلس ادارة	شركة تي بي اي مصر لحلول وخدمات السداد	
عضو مجلس ادارة	شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	
عضو مجلس ادارة	شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار*	الأستاذ/ علاء الدين حسونة محمود سبع
رئيس مجلس ادارة	شركة ابتكار للتمويل الاستثماري	
نائب رئيس مجلس ادارة	شركة تي بي اي مصر لحلول وخدمات السداد	
عضو مجلس ادارة	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	الدكتور/ محمد عبد المنعم عمران
رئيس مجلس ادارة	شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار*	
عضو مجلس ادارة	شركة بيارد	
عضو مجلس ادارة	شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	

*تم تعديل اسم الشركة الي شركة الريتال للتجارة والاستثمار وحازم عادل فتح الله بركات على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلوماسية
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بعض البنود الاساسية لعقد الادارة:

المادة ٤

الخدمات المؤداة بواسطة مدير الاستثمار

١-٤ مع مراعاة المادة ٤-٣ أدناه واستثناء لما يتم تقديمه على غير ذلك في عقد الإدارة هذا أو وفقاً لمقتضيات القانون المطبق خلافاً لذلك، فسوف يحظى مدير الاستثمار بكافة الصلاحيات والسلطات نيابة عن الشركة، وكذلك إلزام الشركة بتشغيل وإدارة الاستثمارات وكافة المسائل ذات الصلة بها، وإصدار جميع القرارات التي تؤثر على شؤون الشركة وفقاً لما يترأى لمدير الاستثمار مناسباً وضرورياً ومستصوباً في تنفيذه لأعمال الشركة وفقاً للنظام الأساسي، وأداء جميع التصرفات وإبرام كافة التعهدات التي تترأى له ضرورية ومستصوبة وطارئة، بما في ذلك وليس على سبيل الحصر ما يلي:

- (أ) البحث عن فرص استثمارية.
- (ب) التحليل والمراجعة المالية.
- (ت) التقييم.
- (ث) الهيكلة المالية.
- (ج) التفاوض.
- (ح) الدعم الاستشاري حول الاستثمار والقرارات المتعلقة بالتنازل.
- (خ) مراقبة الاستثمارات.
- (د) إدارة الشركات الفرعية والتابعة المرتقبة.
- (ذ) البحث عن فرص التخارج وتحقيقها.

٢-٤ مع ضرورة أخذ توصية خطية مسبقة من مجلس الإدارة والتي يتم الحصول عليها فيما يتعلق بتلك المسائل

المبينة في المادة ٤-٣ أدناه، ومع مراعاة إشراف مجلس الإدارة والقانون المطبق يجوز لمدير الاستثمار في أي

وقت وبدون إخطار أو موافقة أي مساهم ما يلي:

(أ) تحديد وبحث وتقييم والتفاوض حول فرص الاستثمار وإعداد وإقرار اتفاقات الاستثمار و/أو اتفاقات

المساهمين و (أو الاتفاق على) إكتتاب أو شراء أو استحواد - منفرداً أو مع مستثمرين آخرين - استثمارات

مرتقبة تقع في نطاق السياسة المحدثة لتبنيك الاستثمار الأوربي، وكذلك بيع وتبادل وغير ذلك من التصرف

في الاستثمارات لحساب الشركة، وإبرام وتنفيذ اتفاقات المساهمين أو اتفاقات الاستثمار نيابة عن الشركة

بناءً لذلك (وفي كل حالة سواء شخصياً أو من خلال محام أو وكيل) و-كلما كان ذلك مناسباً- تقديم

التعهدات والضمانات والتعويضات فيما يتعلق بأي استحواد أو بيع أو تبادل أو غير ذلك من تصرفات.

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/

- (ب) تحرير التزامات بتغطية الاكتتاب والاستحواذ على الاستثمارات بالاتحاد مع مستثمرين آخرين، فضلاً عن مطالبة الشركة بأداء ذلك (سواء بشكل مباشر أو من خلال أي من تابعيها).
- (ت) مراقبة أداء مدراء شركات إدارة محافظ الاستثمار وتعيينهم - إذا لزم الأمر - وممارسة كافة الحقوق الممنوحة للشركة بموجب شروط أي اتفاق مساهمين أو اتفاق استثمار، أو غير ذلك فيما يتعلق بشركة إدارة محافظ الاستثمار، وكذلك التواصل مع شركات إدارة محافظ الاستثمار والتشاور معها ومساعدتها وضمان تقديم العون لها، وبصفة عامة اتخاذ أي إجراء يراه مناسباً لحماية أي استثمار.
- (ث) إبرام عقد وتنفيذ وأداء الوثائق والعقود والاتفاقات وغيرها من التعهدات، فضلاً عن تقديم الضمانات فيما يتعلق بأي استثمارات أو استثمارات مقترحة، وإجراء التصرفات أو الأشياء كما يترأى له ضرورياً و/أو مستصوباً - أو حسبما يطرأ من ظروف - لإدارة الشركة.
- (ج) تعيين طرف ثالث من الغير للعمل كأمين حفظ.
- (ح) التسويق المشروع للشركة من خلال أساليب مباشرة وغير مباشرة، وتمثيلها في مهام استثمارية ومماثلة باستخدام أحدث المواد التسويقية،

أو

(خ) فتح وإدارة المناقشات مع المستثمرين المحتملين في الشركة نيابة عن الشركة.

٣-٤ وبالرغم من السلطة الممنوحة لمدير الاستثمار بموجب المادة ٤-١ و ٤-٢ فسوف يلتزم مدير الاستثمار بعدم إلزام الشركة بأي من المسائل المذكورة أدناه بدون موافقة خطية مسبقة من مجلس الإدارة:

أ- الاستحواذ على استثمارات،

ب- التخارج أو بيع الاستثمارات، و

ت- الالتزام نيابة عن الشركة بأي تعهدات أو ضمانات أو تعويضات تتعلق بأي من التصرفات (بخلاف تلك المعتادة بما في ذلك - وليس على سبيل الحصر - ضمانات حق الملكية والأهلية والصلاحيات والسلطات).

٤-٤ يجوز لمدير الاستثمار - أثناء تنفيذ وممارسة جميع أو أي من حقوقه وامتيازاته وصلاحياته وواجباته ومريئياته بموجب عقد الإدارة هذا - أن يتصرف عن طريق مسئول مفوض عنه في الوقت الحاضر، كما يجوز لمدير

الاستثمار أن يفوض بموجب توكيل رسمي أو غير ذلك جميع أو أي من حقوقه وامتيازاته وصلاحياته وواجباته ومريئياته المخولة له بموجب عقد الإدارة هذا - لواحد أو أكثر من المستشارين المتخصصين أو مسئولين بمجلس

الإدارة أو أي شخص أو أشخاص أو مجموعة غير ثابتة من الأشخاص شريطة ألا يفوض مدير الاستثمار أنشطة الإدارة والاستثمار اليومية لأي من هؤلاء الأطراف. ويجوز أن يتم هذا التفويض بناء للشروط والأحكام

التي يراها مدير الاستثمار ملائمة ومع مراعاة تلك القواعد بما في ذلك التفويض من الباطن شريطة أن يظل مدير الاستثمار مسؤولاً عن أداء التزاماته وفق ما في ذلك التفويضات.

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - دبلو

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٥-٤ يتعهد مدير الاستثمار بما يلي:

(د) عدم إبرام أي عقد إدارة أو اتفاق تعاقدي أو التزام تعاقدي كتابي والذي من شأنه أن يؤدي إلى إخلال مدير الاستثمار ببند عقد الإدارة هذا، أو غير ذلك من تعارض مع التزامات مدير الاستثمار بموجب هذا عقد الإدارة هذا.

المادة ٥

أتعاب مدير الاستثمار

- ١-٥ تلتزم الشركة بأن تدفع لمدير الاستثمار أتعاب الإدارة السنوية التي يتم احتسابها وفقاً للجدول ٥ (وفق لما تم الإشارة إليه بهذه النشرة)
- ٢-٥ بالإضافة إلى أتعاب الإدارة تلتزم الشركة بأن تدفع لمدير الاستثمار أتعاباً حسن أداء يتم احتسابها وفقاً للجدول رقم ٦ (وفق لما تم الإشارة إليه بهذه النشرة)

المادة ٦

أتعاب إضافية

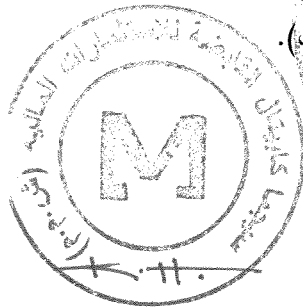
- ١-٦ مع مراعاة المادة ٦-٢ يستحق مدير الاستثمار وتابعوه قبول واحتجاز لحسابهم الخاص أي أتعاب إضافية يتلقونها من وقت لآخر.

٢-٦ بالرغم من حق قبول واحتجاز تلك الأتعاب الإضافية:

- أ- سوف تُقيد جميع تلك الأتعاب الإضافية على أتعاب الإدارة وتخفيضها.
- ب- الالتزام بالإفصاح الكامل لمجلس الإدارة عن جميع تلك الأتعاب الإضافية.
- ت- إذا تجاوز المبلغ الإجمالي لهذا التخفيض للأتعاب الإضافية أتعاب الإدارة المستحقة وواجبة السداد في أي فترة محاسبية فسوف يتم ترحيل الزيادة وسوف تؤدي إلى تخفيض أتعاب الإدارة في الفترة المحاسبية التالية.
- (للمدى الذي لم تكن من قبل قد احتسبت).

محرر
عن الأوراق المالية
السليمان بن العبد
1716

H.R



مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمرفخ / / على تلك البيانات
5

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

المادة ٨

المستشارين المهنيين

٢- يتحمل مدير الاستثمار المسؤولية بمفرده عن القرارات التي يتخذها، إلا أنه مخول للتصرف أو للاعتماد على رأي أو مشورة المستشارين المهنيين أو على أي معلومات يحصل عليها منهم، شريطة أنه إزاء هذا التصرف أو الاعتماد على ذلك الرأي أو تلك المشورة فإن مدير الاستثمار سوف يلتزم ببذل العناية المعقولة.

المادة ٩

إنهاء تعيين مدير الاستثمار

٣-٩ في حالة إنهاء تعيين مدير الاستثمار استناداً إلى المادة ٩-١ فسوف يتعين صرف نسبة أتعاب الإدارة له تناسيياً مع الوقت المنقضي حتى تاريخ هذا الإنهاء. وعند الإنهاء يلتزم مدير الاستثمار بأن يرد من فوره للشركة أي جزء متبقي من أتعاب الإدارة يكون زائداً عن المعدل التناسبي المذكور آنفاً. وسوف يظل مدير الاستثمار مسئولاً عن مصروفاته التي تكبدها قبيل تاريخ الإنهاء. ولدرء لأي شك لن يستحق مدير الاستثمار أي أتعاب حسن أداء (باستثناء أتعاب حسن الأداء المستحقة والتي لم تسدد بعد).

٤-٩ في حالة إنهاء تعيين مدير الاستثمار بناء للمادة ٩-٢ فسوف يتعين صرف مبلغ واحد مقدماً لمدير الاستثمار في تاريخ الإنهاء والذي يعادل أتعاب إدارة لمدة شهرين عن كل سنة قضاها في إدارة الشركة - بما في ذلك الجزء من السنة - منذ تاريخ الطرح الأولي للاكتتاب العام حتى وقت إنهاء عقد الإدارة، ولكن في كل الأحوال ستصل لحد أعلى مبلغ يعادل ستة (٦) أشهر من أتعاب الإدارة. كما سيحق لمدير الاستثمار تلقي كافة أتعاب الإدارة أتعاب حسن الأداء أتعاب حسن الأداء المستحقة غير المدفوعة.

٥-٩ في حالة توجيه إخطار بالإنهاء سواء بموجب المادة ٩-١ عقب حدوث حالة إخلال أو المادة ٩-٢، فسوف ينتهي عقد الإدارة هذا في نهاية فترة ذلك الإخطار المعني دون الإخلال بحقوق الأطراف التي قد تراكمت والتي لم يتم التنازل عنها صراحة بشكل كتابي، فضلاً عن أي حقوق للأطراف تم النص عليها في عقد الإدارة هذا بأن تظل باقية بعد الإنهاء.

المادة ١٢

الإدارة، إعداد التقارير و التقييم

٤-١٢ يضمن مدير الاستثمار أن أي شيكات أو حوالات بنكية تمثل دخلاً أو غير ذلك من توزيعات واجبة السداد للشركة أو أموال تمثل عوائد التصرفات الناتجة عن استثمارات لحساب الشركة (أو عند دفع أي مبلغ آخر واجب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١-٩
٢-٩

مقرن بوثون للإستشارات
عن الأوراق المالية
السفارة في القاهرة
1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - د. توفيق
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات لم يسي
على تلك البيانات
تقريرنا المرفق والمؤرخ / /
١٦

في فهارس متون يعطى من علم الشركة ومجلس الإدارة بتوصيح الإحداثيات التالية :
إذا ارتكب مدير الاستثمار أي فعل أو كان منسبطاً بأب فعل مما يخالفه عن أفضال
وأعماله جنسية أو تزدوير متعلق بتأديت خدماته - للتصويرين يعلق بعد الإدارة

إذا ارتكب مدير الاستثمار جريمة متعلقة في التزوير أو الكاذبات المالية
إذا حكم على مدير الاستثمار بأب حكم سواء كان تطوعاً أو غير تطوعاً
بوصية ذات قانون خاصة بالإنفاق أو الإحصار أو كان طرفاً في إجراءات قاضية
بحقيقة لو كانت قد تم تصييت جارية أو جارية أدان من ممتلكاته
إحدى أو جزئياً أو كلياً أو كان ممنوعاً أو جباناً دائماً من التفرغ في إدارة
عصا الشركة في جمهورية مصر العربية، أو

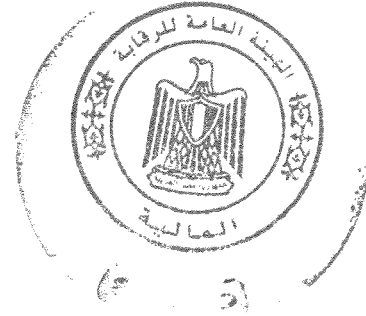
إذا ارتكب مدير الاستثمار مخالفة جوهرياً لتصوره عند الإدارة ومن حالة إذا
في هذا الفهارس أو المخالفات توجب للإزالة أو الإقصاء ولم يتم إزالة أو معالجة
في فهارس ٣ يوماً بعد إخطاره كتابياً من الشركة (من قبل توصيت مجلس الإدارة)
شار إلى ما سبق "مادة الفهارس" وللشركة بعد توصيت مجلس الإدارة لجهة القرار

مساهمة للمساهمين عاملياً نسبة ٥١% عن الشركة من أسهم الشركة (بعد استبعاد
سهم ذات مساهم جاهل بطريق مباشر وغير مباشر حصته حاكمه أو مسيطرة في مدير الاستثمار
وزعت منها تاجيداً والذين يصوتون أو يصوتون عن التصويت مع هذا القرار)
ويشترط إزالة ذات إشارة من سهم من قبل الشركة كما سيكون
شركة ^{أجنبية} أو تصييت مدير الاستثمار بعد إخطاره كتابياً بصفة ٣٠ يوماً قبل إخطاره

٥٠% في حالة موازنة نسبة ٧٥% عن الشركة من أسهم الشركة (بعد استبعاد سهم
ذات مساهم جاهل بطريق مباشر أو غير مباشر حصته حاكمه أو مسيطرة في مدير
الاستثمار أو ذات من تاجيداً الذين يصوتون أو يصوتون عن التصويت مع هذا
القرار) مع إلغاء تصييت مدير الاستثمار من قبل الشركة، شأن الشركة مستقر
بأنه تصييت مدير الاستثمار بعد إخطاره كتابياً بصفة شهرين ويشترط إزالة

الشركة لإرفاق إشارة من سهم من قبل من أسهمها.

مكتب
دكتور زكية هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



السادد للشركة) -والتي يتلقاها مدير الاستثمار- بأن يتم إيداعها في الحساب البنكي للشركة على الفور وفي أقرب وقت ممكن.

٧-١٢ يلتزم مدير الاستثمار بتزويد الشركة بالمساعدات الإدارية التي قد تحتاج إليها الشركة على نحو معقول، فيما يتعلق بما يلي:

أ- الاحتفاظ بالسجلات المالية للشركة.

ب- إعداد الإقرارات الضريبية والبيانات الداعمة الخاصة بالشركة من خلال مستشارين مهنيين.

ج- التعامل إزاء الاستفسارات الواردة من المساهمين فيما يتعلق بتشغيل الشركة وأدائها الاستثماري بأسرع ما يمكن وعلى نحو معقول بعد تلقي الشركة لتلك الاستفسارات.

➤ عقد استثمار ومنح قرض مساهم بين الشركة وشركة Infinity Solar 1 B.V بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٩ بموجبه استثمرت الشركة مبلغ وقدره ٢٨,٣٢١,٤٢٣ جم لغرض تمويل الإستثمار في محطة طاقة شمسية، تمتلك الشركة حصة تمثل نسبة ٢٤,٦ % في شركة Infinity Solar 1 B.V، ولا توجد أي التزامات خاصة على الشركة في هذا العقد.

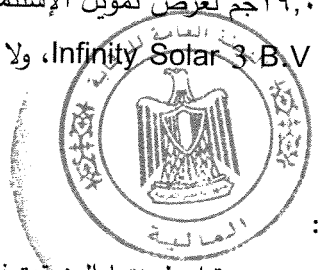
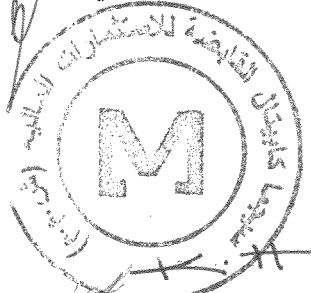
➤ عقد استثمار ومنح قرض مساهم بين الشركة وشركة Infinity Solar 2 B.V بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٩ بموجبه استثمرت الشركة مبلغ وقدره ٤٧,٥١٥,٤١٥ جم لغرض تمويل الإستثمار في محطة طاقة شمسية، تمتلك الشركة حصة تمثل نسبة ١٧,٥ % في شركة Infinity Solar 2 B.V، ولا توجد أي التزامات خاصة على الشركة في هذا العقد.

➤ عقد استثمار ومنح قرض مساهم بين الشركة وشركة Infinity Solar 3 B.V بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٩ بموجبه استثمرت الشركة مبلغ وقدره ١٩,٠٨١,٠٨٠ جم لغرض تمويل الإستثمار في محطة طاقة شمسية، تمتلك الشركة حصة تمثل نسبة ١٧,٥ % في شركة Infinity Solar 3 B.V، ولا توجد أي التزامات خاصة على الشركة في هذا العقد.

١٥- تاريخ قيد أسهم الشركة في البورصة:

تم قيد أسهم الشركة في البورصة المصرية بموجب قرار لجنيتها المنعقدة في ٢٠١٥/٧/٢٢

عن الأديب الأديب
الاستشاريين القانونيين
١٧١٦



مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلاويت
تم ختم هذه البيانات، كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضوع
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
١٥

١٦- موقف ايداع أسهم الشركة بالحفظ المركزي:

جميع أسهم الشركة مقيدة بنظام الإيداع والقيود المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي بموجب قرار لجنتها المنعقدة في ٨ يونيو ٢٠٠٨.

١٧- الموقف الضريبي للشركة وفقاً لخطاب المستشار الضريبي للشركة في ٢٧/١١/٢٠١٧ وخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢١/١/٢٠١٨:

أ- ضرائب شركات الأموال:

الاقترارات الضريبية: تم تقديم الاقترارات الضريبية للشركة عن السنوات من تاريخ بداية النشاط وحتى ٣١/١٢/٢٠١٦ في المواعيد القانونية طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته. السنوات ٢٠٠٦/٢٠٠٨: لم تدرج الشركة ضمن عينة الفحص وبالتالي تم اعتماد الاقترارات الضريبية المقدمة من الشركة عن تلك السنوات طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. عام ٢٠٠٩: تسلمت الشركة نموذج ١٩ ضريبة برقم صادر ٥٠٦٠ بتاريخ ٢٦/٤/٢٠١٥ (تقديرية) كالتالي:

ضريبة تقديرية: مبلغ ٨,٢٣٤,٥٤٠ جم عن عام ٢٠٠٩.

وتم الطعن على نموذج ١٩ ضريبة دخل في المواعيد القانونية لمحو الاثر الضريبي للمحاسبة التقديرية وإعادة الفحص في ضوء الدفاتر والمستندات.

السنوات ٢٠١٠/٢٠١٤: تم الانتهاء من اعداد محاضر الاعمال لفحص السنوات ٢٠١٠/٢٠١٤ وكذلك عام ٢٠٠٩ في ضوء الدفاتر والمستندات المؤيدة لها عن طريق وحدة فحص النظم الالكترونية بمأورية الشركات المساهمة بالقاهرة وسيتم اخطار الشركة بنماذج ١٩ ضريبة دخل خلال الفترة القادمة كالتالي:

١. الاخطار بنتائج فحص السنوات ٢٠٠٩/٢٠١٢.

٢. الاخطار بنتائج فحص السنوات ٢٠١٣/٢٠١٤.

ب- ضرائب المرتبات والأجور:

السنوات: ٢٠١٠/٢٠٠٥

ضريبة تقديرية:

مبلغ ١٣,٥٨٠,٣٠٥ جم عن السنوات ٢٠٠٥/٢٠١٠ بموجب النموذج رقم ٣٨ مرتبات عن السنوات ٢٠٠٥/٢٠١٠ برقم صادر ٦٩١٩ بتاريخ ٢٩/٩/٢٠١٥، وتم الطعن على النموذج رقم ٣٨ مرتبات في المواعيد القانونية لمحو الاثر الضريبي للمحاسبة التقديرية وإعادة الفحص في ضوء الدفاتر والمستندات علماً بان الشركة لا يوجد بها عاملين وتم تقديم المستندات المؤيدة لذلك.

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

السنوات: ٢٠١١/٢٠١٦

مكتب صالح وبرسونوم وعبد العزيز - فيلاديليا
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مجاناً
عن الأوراق المالية
مجلس المستشارين الماليين
رقم ١٧١٦

تم اعداد المستندات المؤيدة لعدم وجود عاملين بالشركة خاضعين لضريبة المربيات (كسب العمل) عن السنوات ٢٠١٦/٢٠١١ بالإضافة الي السنوات أعلاه ٢٠١٠/٢٠٠٥ وقدمت للفحص.

ج- ضريبة الدمغة:

الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠١٥: لم تتسلم الشركة اي اخطارات بفحص ضريبة الدمغة.

د- ضريبة الخصم تحت حساب الضريبة:

الشركة ملتزمة بأحكام الخصم تحت حساب الضريبة خلال السنوات من بداية النشاط حتى تاريخه تبعا لأحكام ومواد الخصم تحت حساب الضريبة بالقانون رقم ٩١ لسنة 2005 وتعديلاته. والشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية الملزمة لها، كما تسدد الشركة كافة الضرائب وفقاً للإقرارات المقدمة منها.

١٨- الموقف من القضايا المرفوعة من او ضد الشركة وفقاً لشهادة المستشار القانوني للشركة في ٢٢/١/٢٠١٨:

لا توجد أي دعاوى قضائية أو تحكيمية مرفوعة من أو ضد الشركة.

١٩- الجزاء الإدارية الموقعة على الشركة:

لا توجد أي جزاءات إدارية موقعة على الشركة.

٢٠- بيان بالرهونات الحالية والقروض الحالية والتسهيلات الائتمانية المترتبة على أصول الشركة وفقاً لخطاب السيد

رئيس مجلس الإدارة في ٢١/١/٢٠١٨:

أ- الرهونات:

لا يوجد

ب- القروض:

لا يوجد

ج- التسهيلات الائتمانية:

لا يوجد

٢١- التأمين على أصول الشركة وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢١/١/٢٠١٨، و تقرير إجراءات

متفق عليها من مراقبي حسابات الشركة بشأن أصول الشركة في ٣/١/٢٠١٨:

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و محبب الطير
تم ختم هذو البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

محررت بورتون للإستشارات الآلية
عن الأوراق المالية
جاءت الاستشارات بالبيانات
رقم 1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مبلغ القسط السنوي	الاصل	نوع التأمين	فترة التأمين	مبلغ التأمين	رقم وثيقة التأمين	شركة التأمين
١٣,٨٤٨	مبنى مكون من دور أرضي وميزانين ودور علوي والمشيد بالطوب والأسمنت المسلح بالعنوان الكائن / ١ حوض الجزيرة فصل ثاني أمام شرطة المسطحات - كورنيش النيل - المعادي - القاهرة.	ضد الحريق ومخاطر اضافية	من ٢٠١٧/٠٣/٠٧ حتى ٢٠١٨/٠٣/٠٧	٩,٥٠٠,٠٠٠ جم	٥٦٣٤١٤٩٧٦٥	مصر للتأمين
٧,٨٠٤	مبنى مكون من دور أرضي وميزانين ودور علوي والمشيد بالطوب والأسمنت المسلح بالعنوان الكائن / ٢٠ شارع وزارة الزراعة امتداد شارع البطل أحمد عبد العزيز - المهندسين - الجيزة.	ضد الحريق ومخاطر اضافية	من ٢٠١٧/٠٣/٠٧ حتى ٢٠١٨/٠٣/٠٧	٦,٥٠٠,٠٠٠ جم	٥٦٣٤١٤٩٧٦٦	مصر للتأمين
١٤,٤١٥ \$	---	ضد مخاطر قرارات أعضاء مجلس الادارة	من ٢٠١٧/٠٦/٠١ حتى ٢٠١٨/٠٦/٠١	\$ ٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٥١٠٩٣٣	شركة أيه أي جي إيجيبت للتأمين (تشارترس إيجيبت للتأمين - سابقاً)

٢٢- بيان استثمارات (مساهمات) الشركة محل الطرح في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وفقاً لخطاب السيد رئيس

مجلس الإدارة في ٢١/١/٢٠١٨:

م	اسم الشركة	الجنسية	رأس مال الشركة المصدر والمدفوع	إجمالي عدد أسهم رأس مال الشركة	عدد الأسهم المملوكة للشركة محل الطرح	نسبة الأسهم المملوكة للشركة محل الطرح في الشركة	عدد الأسهم المرهونة (ان وجدت)	موقف القيد بالبورصة المصرية
١	شركة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م	مصرية	٩٩٧,١٠٠,٣٨٩	٩٩٧,١٠٠,٣٨٩	٧٤,٨٣٦,١٣٦	٧,٥١%	لا يوجد	مفيدة
٢	شركة توتال إيجيبت	مصرية	٥١٨,٠٠٠,٠٠٠	٥١٨,٠٠٠,٠٠٤	٤١٢,٨٩٠	٧,٩٧%	لا يوجد	غير مفيدة

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح ونبوت وشركاه
ش.م.م وعلماء الاقتصاد - القاهرة
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المتوقعة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

م	اسم الشركة	الجنسية	رأس مال الشركة المصدر والمدفوع	إجمالي عدد أسهم رأس مال الشركة	عدد الأسهم المملوكة للشركة محل الطرح	نسبة الأسهم المملوكة للشركة محل الطرح في الشركة	عدد الأسهم المرهونة (ان وجدت)	موقف القيود بالبورصة المصرية
٣	شركة إنبرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات	مصرية	٨١,٣١٠,٠٠٩	٨,١٣١,٠٠٩	٥,٥٣٢,١٢٤	٦٨,٠٤%	لا يوجد*	غير مقيدة
٤	شركة بيارد أي جي BEARD A.G	سويسرية	٦,٥٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	٣٩,٠٠٠	٦٠%	لا يوجد	غير مقيدة
٥	شركة ابتكار للتتمويل الاستثماري ش.م.م	مصرية	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٤٩,٩٩٩**	٢٤,٩٩%	لا يوجد	غير مقيدة

* يوجد عدد ١٣١,٢٣٨ سهم مملوكين لمساهمين آخرين ومرهونة لصالح الشركة.

** يبلغ عدد الاسهم المملوكة للشركة في تاريخ صدور نشرة الاكتتاب ١٦٢,٤٩٨ سهم وبذات نسبة الملكية ٢٤,٩٩% كما تمتلك الشركة استثمارات في شركات أخرى (وجارى دراسة البدائل المتاحة بشأن تلك الاستثمارات) وهما شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية (بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية سابقا) وشركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار (قررت الجمعية العامة للشركة تعديل الاسم الى شركة الريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م.، وجرى تعديل السجل التجارى لتلك الشركة)، وتبلغ القيمة الدفترية للاستثمار في تلك الشركتين حوالي صفر، وفيما يلي هيكل ملكية كلا الشركتين وذلك علي النحو التالي:

الاسم	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
السادة/ شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م	٧,٤٢٥	٤٩,٥%
السادة/ شركة توتال انرجي ديفيلوبمينت	٣,٧٥٠	٢٥%
السادة/ شركة توتال إيجيبيت ش.م.م.	٣,٧٥٠	٢٥%
السيد / محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	٥٠	٠,٣٣%
السيد/ يحيى احمد حسين عبد المجيد عمر	٢٥	٠,١٧%
الإجمالي	١٥,٠٠٠	١٠٠%

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلوبمينت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات للإستثمارات المالية ش.م.م

٥

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار (قررت الجمعية العامة للشركة تعديل الاسم الى شركة الريتال للتجارة و الاستثمار ش.م.م.، وجرى تعديل السجل التجارى لتلك الشركة):

م	الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
١	الشيخ/ عبد المنعم راشد عبد الرحمن الراشد	سعودي	١,٧٠٧,٤٦١	36.47%
٢	شركة/بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية	ش.م.م	١,٠٦٧,٠٦١	22.79%
٣	محمد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	سعودي	٢٧١,٦٤١	5.80%
٤	وليد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	سعودي	٢٧١,٦٤١	5.80%
٥	يزيد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	سعودي	٢٧١,٦٤١	5.80%
٦	الشيخة/ موسى بنت صالح بن عبد الله مظفر	سعودي	٢١٣,٤٣٣	4.56%
٧	سلطانة بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	سعودي	١٣٥,٨٢١	2.90%
٨	أمل بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	سعودي	١٣٥,٨٢١	2.90%
٩	مي بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	سعودي	١٣٥,٨٢١	2.90%
١٠	ريهام بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	سعودي	١٣٥,٨٢١	2.90%
١١	ريم بنت سليمان	سعودي	١٣٥,٨٢١	2.90%
١٢	شركة/ فوري كابيتال للاستثمارات	ش.م.م	٥٦,٩١٥	1.22%
١٣	الاستاذ/ محمد احمد صالح الكعكي	سعودي	٣٩,٨٤١	0.85%
١٤	الاستاذ/ هشام احمد صالح الكعكي	سعودي	٣٩,٨٤١	0.85%
١٥	الاستاذ/ عبد الوهاب احمد صالح الكعكي	سعودي	٣٩,٨٤١	0.85%
١٦	الاستاذ/ ابراهيم محمود كمال	مصري	٢٢,٧٦٦	0.49%
١٧	الاستاذ/ محمد حازم محمد عادل بركات	مصري	٤٦	0.00%
١٨	الاستاذ/ علاء الدين حسونة محمود سبع	مصري	٤٦	0.00%
١٩	الاستاذ/ على محمود سعد الدين الطاهري	مصري	٤٦	0.00%
	الإجمالي		4,681,325	100.00%

عن الأديان التالية
الاستثمار في الأسهم
١٣٥٨٢١

من الجدير بالذكر أن الشركة قامت بالاستثمارات التالية في مجال الطاقة المتجددة عقب إصدار القوائم المالية الدورية للشركة في ٢٠١٧/٩/٣٠:

قامت الشركة بالاستثمار في عدة شركات تضم ثلاث محطات تعمل بالطاقة الشمسية لتوليد الكهرباء في بنبان بأسوان، بقدرة إنتاجية إجمالية قدرها ١٣٠ ميجاوات؛ بالشراكة مع الفنتي للطاقة الشمسية، وهي شركة مصرية تعمل في مجال تطوير مشروعات الطاقة المتجددة، والشركة الدولية ibvogt المتخصصة في تطوير مشروعات الطاقة الشمسية في ألمانيا. تبلغ إجمالي تكلفة المشروعات حوالي ١٩٠ مليون دولار ويتم تمويلها من خلال حقوق الملكية والقروض المقدمة من مؤسسات تمويل دولية تشمل البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) ومؤسسة التمويل الدولية (IFC) وقروض من كافة مساهمي الشركة. من المتوقع أن تبلغ قيمة استثمارات الشركة وقروض المساهمين لمشاريع الطاقة

المتجددة السالف ذكرها: ٩٥٠ مليون جنيه مصرياً) في نهاية عام ١٧ أكتوبر من الجدير

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ذينويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/11

بالذكر أن هذه المشروعات هي جزء من الدورة الثانية لبرنامج تعرفه التغذية (Feed in Tariff) الذي بموجبه سوف يتم بيع الكهرباء للحكومة المصرية.

٢٣ - نبذة عن نشاط كل شركة من الشركات المملوكة للشركة وتاريخ وتطور المساهمة فيها وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١:

شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. / شركة جيزة للأنظمة ش.م.م.

قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في ديسمبر ٢٠٠٦ بتأسيس شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. للاستثمار في مجال تكنولوجيا المعلومات والشركات العاملة في هذا المجال، وذلك بغرض الاستحواذ على حصة حاكمه في شركة جيزة للأنظمة ش.م.م. وتمتلك حالياً شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م حصة تمثل ٦٨,٠٤% من أسهم شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. ويمتلك الحصة الباقية والبالغة حوالي ٣٢% مديري شركة جيزة للأنظمة ش.م.م. تأسست شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠٠٦ وقامت الشركة بالاكتمال بنسبة ٦١% من رأسمالها المصدر والبالغ ٤٥,٥ مليون جنيه، كما قامت الشركة بالاكتمال في زيادة رأسمال إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. في عام ٢٠٠٧ بمبلغ ٦,١ مليون جنيه. في ديسمبر ٢٠٠٨ قرر مجلس ادارة شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. زيادة رأس مال الشركة المصدر الى ٦٤,٩ مليون جنيه بزيادة قدرها ٩,٤ مليون جنيه بلغت حصة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م من هذه الزيادة مبلغ ٦,٧ مليون جنيه وقد تم التأشير في السجل التجاري في ٢٠١٠/٢/٢١ وبذلك أصبحت الحصة في رأس المال ٦٢,٥% مقارنة ب ٦١% قبل الزيادة وانخفضت حصة مديري شركة جيزة للأنظمة ش.م.م من ٣٩% الى ٣٧,٥% وقد استخدمت هذه الزيادة في زيادة رأس مال شركة جيزة للأنظمة ش.م.م من ٥٠ مليون جنيه الى ٦٥ مليون جنيه والحفاظ على نسبه المساهمة في شركة جيزة للأنظمة ش.م.م والتي تبلغ ٦٦% من أسهم الشركة.

في يوليو ٢٠١٣ قامت شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. بزيادة رأس مالها الى ٨١,٣ مليون جنيه بزيادة قدرها ١٦,٣ مليون جنيه وتبلغ حصة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في تلك الزيادة ١٤,٨ مليون جنيه لتصبح حصتها في شركة إنيرجيا ٦٨% وانخفاض نسبة مديري جيزة للأنظمة ش.م.م الى ٣٢%، وبذلك يبلغ إجمالي الاستثمار المدفوع في شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م ٥٥,٣٢١,٢٤٠ جنيه. قامت شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م باستخدام تلك الزيادة في المساهمة في زيادة رأس مال شركة جيزة للأنظمة ش.م.م ليصبح ٨٥,٧ مليون جنيه حيث أصبحت نسبة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م ٦٩% بدلا من ٦٦% في رأس مال شركة جيزة للأنظمة ش.م.م.

مكتب صالح وذلك لرفعهم إكتتاب العنصر - مساهمة جيزة للأنظمة ش.م.م. في تلك الزيادة. وقد استخدمت شركة جيزة للأنظمة

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٤

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ش.م.م. هذه الزيادة في شراء ٦٧% في شركة تعمل في مجال أنظمة مكافحة الحريق والتي تمثل إضافة هامة لأنشطة شركة جيزة للأنظمة ش.م.م.

وتعتبر شركة جيزة للأنظمة من الشركات الرائدة التي تقوم بأعمال الاستشارات الهندسية لشبكات الحاسبات الالكترونية وتصميم النظم وملحقاتها واجهزة التطوير وأجهزة التحكم الآلي وأجهزة الرسم البياني وتسويق الأجهزة الالكترونية وبيعها أو تأجيرها أو صيانتها أو بيع وتسويق كافة أنواع قطع الغيار اللازمة لتشغيل أجهزة الحاسبات الإلكترونية والأجهزة الأخرى وكذلك الاستيراد والتصدير. وتمثل شركة إنجريا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. بثلاثة أعضاء في مجلس ادارة شركة جيزة المكون من خمس أعضاء.

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م

تقوم تلك الشركة بمزاولة الأنشطة المتعلقة بالتمتية العقارية للأراضي والمباني والمنشآت بما في ذلك الحصول على كافة الأراضي والعقارات وبيعها وتأجيرها وكذا القيام بأعمال تقسيم الأراضي وتزويدها بكافة أنواع المرافق اللازمة للتعمير وذلك في منطقه مدينة نصر وغيرها من المناطق بمحافظة الجمهورية وإنشاء واستغلال وتأجير وبيع جميع المباني والأراضي وللشركة إنشاء وإدارة واستثمار جميع المنشآت السكنية والإدارية والسياحية والترفيهية وكافة المشروعات اللازمة لتحقيق هذه الاغراض وجميع العمليات العقارية والمالية والتجارية والترفيهية المتصلة بهذه الاغراض وكذا القيام بأعمال التصميمات والاستشارات الهندسية والاشراف على التنفيذ للغير. شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير مدرجة في البورصة المصرية وقد قامت شركتي بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م وشركة بي أي جي للاستثمار بالاستحواذ على ٤,٧٩٧,٧١٦ سهم خلال شهر اديسمبر ٢٠٠٦ تمثل ٣٠% من إجمالي أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م. وقد قامت شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م بإجراء العديد من زيادات رؤوس أموالها منذ مساهمتنا في تلك الشركة، فضلاً على قيام شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م بدمج شركة بلتون كابيتال للتجارة والاستثمار ش.م.م (إحدى شركاتها التابعة) فيها.

مما أسفر إلى أن أصبحت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م تمتلك في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م عدد أسهم ٧٤,٨٣٦,١٣٦ والتي تمثل نسبة ٧,٥% من رأس مال الشركة، هذا وتبلغ تكلفة الاستثمار الحالية في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م مبلغ وقدره ٢٥٢,٨ مليون جنيه مصرياً.

شركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م

تقوم تلك الشركة بجميع أعمال التسويق والتوزيع للمنتجات البترولية مثل الزيوت والوقود والشحومات ووقود الطائرات والغاز، بما في ذلك شراء وبيع المنتجات والخدمات المتعلقة بتلك المنتجات وكذلك بناء وتمويل جميع النقل والبيع المباشر للعملاء بما في ذلك تجارة الجملة والتجزئة لكافة المواد الغذائية

أنواع وسائل التخزين وسبل
مكتب صالح و برسوم و تكبد التحرير
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
لا

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مستشارون قانونيون
محامون ومستشارون قانونيون

والاستهلاكية وتشمل إقامة وإدارة اماكن تقديم المأكولات والمشروبات من خلال محطات الخدمة بالاشتراك مع آخرين بأعمال تجارية او صناعية او عقارية في حدود غرض تلك الشركة، وكذلك تصدير الزيوت والشحوم. وافق مجلس إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في نهاية عام ٢٠١٣ بالاستثمار في شركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م. بمبلغ ٢٠ مليون دولار (المعادل لمبلغ ١٤١,٢ مليون جنيه) بحيث تصبح مساهمة الشركة نسبة ٧,٩٧% من رأسمال شركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م.

شركة بيارد اس ايه (سويسرا) / ميتالار مصر

ساهمت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في سبتمبر ٢٠٠٦ في شركة بيارد اس ايه (سويسرا) وهي شركة قابضة مقرها سويسرا تمتلك العلامة التجارية BEARD وهي علامة تجارية مميزة وذات تاريخ قديم لأدوات المائدة والمستلزمات الفندقية منذ عام ١٨٨٤. وتمتلك شركة بيارد اس ايه (سويسرا) ايضا حصة في مصنع لإنتاج ادوات المائدة وأواني الطهي والمستلزمات الفندقية وطلاءها والذي يتوجه انتاجه الاساسي الى فنادق الخمس نجوم والمنتجعات السياحية. وتقوم استراتيجية شركة بيارد اس ايه (سويسرا) على انشاء وإدارة وحدات التصنيع في الاسواق المختلفة وأهمها شركة ميتالار في مصر والتي كانت بيار تمتلك ٣٥,٧٥% واصبحت تمتلك ٥١,٩٢% من أسهمها وذلك عن طريق دخول أحد مساهمي شركة ميتالار بتبادل أسهم في شركة بيارد اس ايه (سويسرا).

يبلغ الاستثمار في شركة بيارد اس ايه (سويسرا) ٣٦,٨ مليون جنيه مدفوعة بالكامل تتمثل في حصة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في رأس المال بمبلغ ١٨,٧ مليون جنيه ومبلغ ١٨,١٦ مليون جنيه تحت حساب زيادة رأس المال. هذا وقد بلغت صافي القيمة الدفترية لشركة بيارد اس ايه (سويسرا) ٩,٥ مليون جنيه طبقا للقوائم المالية للشركة المصدرة في ٢٠١٦/١٢/٣١، بعد تكوين مخصص اضمحلال بمبلغ ٢٧,٤ مليون جنيه.

شركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م

بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٧ قامت الشركة بالاستثمار في شركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م. هذا وتمتلك بي.بي.أي. القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م ٢٥% من رأس مال شركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م. وتمتلك شركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر ٢٥% وشركة أم أم القابضة للتجارة والتصنيع ٥٠%. يبلغ رأس المال المرخص به لشركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م. مبلغ وقدره ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (مئتان مليون جنيهاً مصرياً) ويبلغ رأسمال المصدر مبلغ وقدره ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعون مليون جنيهاً مصرياً) وفي تاريخ ٢ نوفمبر ٢٠١٧، وبموجب قرار مجلس إدارة شركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م. تم زيادة رأسمالها المصدر في حدود المرخص به ليصبح ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (خمسة

مكتب صالح وستون مليون جنيهاً مصرياً، وقد قام كافة المساهمين بسداد حصصهم في زيادة رأس المال. وتمتلك قيمة تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتصويرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك الاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

٥٤

استثمار الشركة في شركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م ١٦,٢٤٩,٨٠٠ جنيه مصري في نهاية عام ٢٠١٧. بالإضافة الى ذلك فقد وافق مجلس ادارة تلك الشركة على زيادة لرأس المال في فبراير ٢٠١٨.

شركة انفينتي سولار

قامت الشركة بالاستثمار في عدة شركات تضم ثلاث محطات تعمل بالطاقة الشمسية لتوليد الكهرباء في بنبان بأسوان، بقدرة إنتاجية إجمالية قدرها ١٣٠ ميغاوات؛ بالشراكة مع انفتي للطاقة الشمسية، وهي شركة مصرية تعمل في مجال تطوير مشروعات الطاقة المتجددة، والشركة الدولية ibvogt المتخصصة في تطوير مشروعات الطاقة الشمسية في المانيا. تبلغ إجمالي تكلفة المشروعات حوالي ١٩٠ مليون دولار ويتم تمويلها من خلال حقوق الملكية والقروض المُقدّمة من مؤسسات تمويل دولية تشمل البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) ومؤسسة التمويل الدولية (IFC) وقروض من كافة مساهمي شركه انفينتي سولار. من المتوقع أن تبلغ قيمة استثمارات الشركة وقروض المساهمين لمشاريع الطاقة المتجددة السالف ذكرها ٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (خمسة وتسعون مليون جنيهاً مصرياً) في نهاية عام ٢٠١٧. ومن الجدير بالذكر أن هذه المشروعات هي جزء من الدورة الثانية لبرنامج تعرفه التغذية (Feed in Tariff) الذي بموجبه سوف يتم بيع الكهرباء للحكومة المصرية. استثمارات الشركة في مشروعات الطاقة المتجددة ممثلة في:

- حصة تمثل نسبة ٢٤,٦ % في شركة انفينتي سولار ١ بي.في. في Infinity Solar 1 B.V
- حصة تمثل نسبة ١٧,٥ % في شركة انفينتي سولار ٢ بي.في. في Infinity Solar 2 B.V
- حصة تمثل نسبة ١٧,٥ % في شركة انفينتي سولار ٣ بي.في. في Infinity Solar 3 B.V

استثمارات أخرى:

كما تمتلك الشركه استثمارات في شركات أخرى وهما شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية (بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية سابقاً) وشركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار، وتبلغ القيمة الدفترية للاستثمار في تلكما الشركتين حوالي صفر، وفيما يلي نبذة عن الشركتين:

تأسست شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية (بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية - سابقاً) - شركة مساهمة مصرية - في مايو ٢٠١٥ طبقاً لقانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهام والشركات ذات المسؤولية المحدودة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ وتم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٣١٠٢ بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٥. ويتمثل غرض الشركة في تصميم وانشاء وتشغيل وصيانة محطة انتاج كهرباء من الطاقة المتجددة (الطاقة الشمسية) للعمل بنظام تعريفه التغذية. وبتاريخ ١١ مايو ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير أسم الشركة ليصبح ريد سي فنشر للطاقة

ش.م.م. وتم التأشير
مكتب صالح و برسوم و عميد المرفق - ديلويت

السجل التجاري بتاريخ ٤ يوليو ٢٠١٧
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات، كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضوعه
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٤

دكتور زكى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الشركة بتحقيق الخطط المستقبلية لها في الحصول على التراخيص والموافقات اللازمة من وزارة الكهرباء فقد تم عمل مخصص لهذا الإستثمار بإجمالي القيمة الدفترية المثبت بها وجارى حالياً دراسة البدائل المتاحة بشأن ذلك الإستثمار.

• تأسست شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م. (قررت الجمعية العامة للشركة تعديل الاسم الى شركة الريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م.، وجارى تعديل السجل التجارى لتلك الشركة). طبقاً لاحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٢٤٤٣٥ فى ١٠ مايو ٢٠٠٧ سجل تجارى استثمار القاهرة. وغرض الشركة هو إمتلاك وتشغيل وإدارة الهايبر ماركت والسوبر ماركت والمحلات التجارية متعددة الأغراض، إمتلاك وتشغيل وإدارة المطاعم ومقاهى الكوفى شوب وتجارة وتوزيع الملابس الجاهزة بكافة أنواعها ومستلزماتها وتعبئة وتجارة وتوزيع مستحضرات التجميل والعلطور، تجارة وتوزيع كافة الاكسسوارات الشخصية بكافة أنواع المعادن النفيسة والذهب والفضة، تعبئة وتغليف وتوزيع المستلزمات الاستهلاكية والسلعية، تجارة وتوزيع كافة المواد الغذائية، تجارة وتوزيع الأجهزة الإلكترونية، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج، كما يجوز لها أن تندمج فى الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لاحكام القانون ولائحته التنفيذية. ونظرا لقيام شركة بلتون ريتال ببيع استثمارها فى مجموعة شركات السوانى، ولعدم ممارسة الشركة لأية أنشطة منذ ذلك التاريخ فقد تم عمل مخصص لهذا الإستثمار بإجمالي القيمة الدفترية المثبت بها وجارى حالياً دراسة البدائل المتاحة بشأن ذلك الإستثمار.

وتقر الشركة بعدم حدوث اي تغييرات فى تلك الإستثمارات فى تاريخ اعداد هذه النشرة.

٢٤- بيانات المساهمين عارضي البيع فى عملية الطرح وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة فى ٢١/١/٢٠١٨:

م	اسم المساهم البائع	عدد الأسهم الحالية	نسبة المساهمة الحالية	عدد الاسهم المقرر عرضها للبيع فى الطرح العام	نسبة الملكية المتوقع الوصول اليها بعد البيع
١	محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	٧,٢٠٩,٠٦٧	٦,١٧%	٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٦٠%
٢	علاء الدين حسونة محمود سبع	٢,٤٤٥,٤٣٦	٢,٠٩%	٢٠٠٠,٠٠٠	٠,٣٨%

٢٥- بيان بنسبة المشاركة فى رأس المال بناء على آخر تعديل للمادة (٧) من النظام الأساسى للشركة:

م	اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم الإسمية	القيمة بالجنيه المصري	نسبة الملكية
١	الشركة العربية لحليج الأقطان	المصرية	١٦,٠٦٥,١٢٠	٨٠,٣٢٥,٦٠٠	١٣,٧٤%
٢	سميح أنسى نجيب ساويرس	المصرية	١٤,٦٩٥,١٩٢	٧٣,٤٧٥,٩٦٠	١٢,٥٧%
٣	شركة / راشد عبد الرحمن الرافد وأولاده	السعودية	١٢,٤١٤,٦٥٨	٦٢,٠٧٣,٢٩٠	١٠,٦٦%
			١,٠٤٤,٣٣٦	٥١,٦٦٦,٦٨٠	٨,٨٤%

مكتب صالح وأبراهيم / نيابة عن الإستثمار الأجنبي - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ممن الأوراق المالية
١٧١٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

٥	محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	المصرية	٧,٢٠٩,٠٧٦	٣٦,٠٤٥,٣٨٠	٦,١٧%
٦	فوراى كابيتال للاستثمار	المصرية	٦,٦٢٠,٨٠٨	٣٣,١٠٤,٠٤٠	٥,٦٦%
٧	محمد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٤,٥٦٣,٨٥٨	٢٢,٨١٩,٢٨٠	٣,٩٠%
٨	وليد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٤,٥٦٣,٨٥٦	٢٢,٨١٩,٢٨٠	٣,٩٠%
٩	يزيد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٤,٥٦٣,٨٥٦	٢٢,٨١٩,٢٨٠	٣,٩٠%
١٠	الالكترونية بارترز للاستثمارات والتجارة ش.م.م	المصرية	٣,٦٧٦,٢٧٨	١٨,٣٨١,٣٩٠	٣,١٤%
١١	الشيخة/ موضي بنت صالح بن عبد الله مظفر	السعودية	٣,٥٨٥,٨٨٨	١٧,٩٢٩,٤٤٠	٣,٠٧%
١٢	علاء الدين حسونة محمود سبع	المصرية	٢,٤٤٥,٤٣٦	١٢,٢٢٧,١٨٠	٢,٠٩%
١٣	ويست ليك انقسمنت جولبال آى إن سى	البريطانية	٢,٢٩٤,٣٠٠	١١,٤٧١,٥٠٠	١,٩٦%
١٤	سلطانة بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٢,٢٨١,٩٣٠	١١,٤٠٩,٦٥٠	١,٩٥%
١٥	أمل بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٢,٢٨١,٩٣٢	١١,٤٠٩,٦٦٠	١,٩٥%
١٦	مي بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٢,٢٨١,٩٢٨	١١,٤٠٩,٦٤٠	١,٩٥%
١٧	ريهام بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٢,٢٨١,٩٢٨	١١,٤٠٩,٦٤٠	١,٩٥%
١٨	ريم بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	السعودية	٢,٢٨١,٩٣٠	١١,٤٠٩,٦٥٠	١,٩٥%
١٩	SOS Holding	BVI	١,٦٧٠,٠٠٠	٨,٣٥٠,٠٠٠	١,٤٣%
٢٠	محمود محمد حازم عادل بركات	المصرية	١,٥٥٧,٤٩٤	٧,٧٨٧,٤٧٠	١,٣٣%
٢١	عمر محمد حازم عادل بركات	المصرية	١,٥٥٧,٤٩٤	٧,٧٨٧,٤٧٠	١,٣٣%
٢٢	هاني جمال الدين محمد محمود	المصرية	١,٥٠٤,٨٨٤	٧,٥٢٤,٤٢٠	١,٢٩%
٢٣	شركة/ جولدن سيزون انقسمنت	البريطانية	١,١٤٣,٠٣٤	٥,٧١٥,١٧٠	٠,٩٨%
٢٤	طارق محمود عبد الفتاح نور	المصرية	١,٠٠٤,٠٧٠	٥,٠٢٠,٣٥٠	٠,٨٦%
٢٥	بي بي إي بارترز للاستثمار المباشر	المصرية	٨٣٥,٠٠٢	٤,١٧٥,٠١٠	٠,٧١%
٢٦	أحمد حسين عبد المجيد عمر	المصرية	٨٣٥,٠٠٠	٤,١٧٥,٠٠٠	٠,٧١%
٢٧	خالد محمد محمود نصير	المصرية	٥٥٦,٨٠٨	٢,٧٨٤,٠٤٠	٠,٤٨%
٢٨	عاليا رفيق محمود الدفراوي	المصرية	٣٢٤,٦٠٨	١,٦٢٣,٠٤٠	٠,٢٨%
٢٩	ياسر زكي هاشم	المصرية	٢٩٨,٤٣٨	١,٤٩٢,١٩٠	٠,٢٦%
٣٠	مي زكي هاشم	المصرية	٢٩٨,٤٣٨	١,٤٩٢,١٩٠	٠,٢٦%
٣١	هاله زكي هاشم	المصرية	٢٩٨,٤٣٨	١,٤٩٢,١٩٠	٠,٢٦%
٣٢	أمال محمد أمين فكري المزين - ديولي	المصرية	٢٩٨,٤٣٨	١,٤٩٢,١٩٠	٠,٢٦%

بي بي إي القابضة
٢٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وبرسوم وشركاه
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٣٣	أمين أحمد سعيد أحمد عزت سعيد	المصرية	١٩٧,٨٠٠	٩٨٩,٠٠٠	٠,١٧%
٣٤	خالد بن إبراهيم بن محمد أبو بطين	السعودية	٧١,٦٠٦	٣٥,٨٠٣	٠,٠٦%
	الإجمالي		١١٦,٨٩٢,٨٦٢	٥٨٤,٤٦٤,٣١٠	١٠٠%

٢٦ - هيكل المساهمين قبل الطرح وبعد الطرح المتوقع:

ملاحظات	الموقف المتوقع بعد الطرح		الموقف قبل الطرح وفقا للبيان الصادر عن شركة مصر للمقاصة		اسم المساهم	م
	النسبة	عدد الاسهم	النسبة	عدد الاسهم		
	١٣,٧٤%	١٦,٠٦٥,١٢٠	١٣,٧٤%	١٦,٠٦٥,١٢٠	الشركة العربية لطح الأقطان	١
	١٢,٥٧%	١٤,٦٩٥,١٩٢	١٢,٥٧%	١٤,٦٩٥,١٩٢	سميح أنسى نجيب ساويرس	٢
	١٠,٦٢%	١٢,٤١٤,٦٥٨	١٠,٦٢%	١٢,٤١٤,٦٥٨	شركة / راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	٣
	٨,٨٤%	١٠,٣٣٣,٣٣٦	٨,٨٤%	١٠,٣٣٣,٣٣٦	بنك الاستثمار الأوربي	٤
	٣,٦٠%	٤,٢٠٩,٠٧٦	٦,١٧%	٧,٢٠٩,٠٧٦	محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	٥
	٥,٦٦%	٦,٦٢٠,٨٠٨	٥,٦٦%	٦,٦٢٠,٨٠٨	فوراي كابيتال للاستثمار	٦
	٣,٩٠%	٤,٥٦٣,٨٥٨	٣,٩٠%	٤,٥٦٣,٨٥٨	محمد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	٧
	٣,٩٠%	٤,٥٦٣,٨٥٦	٣,٩٠%	٤,٥٦٣,٨٥٦	وليد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	٨
	٣,٩٠%	٤,٥٦٣,٨٥٦	٣,٩٠%	٤,٥٦٣,٨٥٦	يزيد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	٩
	٣,١٤%	٣,٦٧٦,٢٧٨	٣,١٤%	٣,٦٧٦,٢٧٨	الالكترونية بارتيزر للاستثمارات والتجارة ش.م.م	١٠
	٣,٠٧%	٣,٥٨٥,٨٨٨	٣,٠٧%	٣,٥٨٥,٨٨٨	الشيخة/ ماضي بنت صالح بن عبد الله مظفر	١١
	٠,٣٨%	٤٤٥,٤٣٦	٢,٠٩%	٢,٤٤٥,٤٣٦	علاء الدين حسونة محمود سبع	١٢
	١,٩٦%	٢,٢٩٤,٣٠٠	١,٩٦%	٢,٢٩٤,٣٠٠	ويست ليك انفيستمنت جلوبال آي إن سي	١٣
	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٣٠	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٣٠	سلطانة بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	١٤
	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٣٢	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٣٢	أمل بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	١٥
	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٢٨	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٢٨	مي بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	١٦
	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٢٨	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٢٨	ريهام بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	١٧
	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٣٠	١,٩٥%	٢,٢٨١,٩٣٠	ريم بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي	١٨
	١,٤٣%	١,٦٧٠,٠٠٠	١,٤٣%	١,٦٧٠,٠٠٠	SOS Holding	١٩
	١,٣٣%	١,٥٥٧,٤٩٤	١,٣٣%	١,٥٥٧,٤٩٤	محمود محمد حازم عادل بركات	٢٠
	١,٣٣%	١,٥٥٧,٤٩٤	١,٣٣%	١,٥٥٧,٤٩٤	عمر محمد حازم عادل بركات	٢١
	١,٢٩%	١,٥٠٤,٨٨٤	١,٢٩%	١,٥٠٤,٨٨٤	هاني جمال الدين محمد محمود	٢٢
	٠,٩٨%	١,١٤٣,٠٣٤	٠,٩٨%	١,١٤٣,٠٣٤	شركة/ جولدن سيزون انفيستمنت	٢٣
	٠,٨٦%	١,٠٠٤,٠٧٠	٠,٨٦%	١,٠٠٤,٠٧٠	طارق محمود عبد الفتاح نور	٢٤

بي بي إي القابضة
٢٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

صالح و بيرسون و محاسبين معتمدين

هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات

المرفق والمؤرخ / / على تلك

٥٧

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

رقم	اسم المستثمر	النسبة المئوية	عدد الأسهم	النسبة المئوية	عدد الأسهم
٢٥	بي بي إي بارتنز للاستثمار المباشر	٠,٧١%	٨٣٥,٠٠٢	٠,٧١%	٨٣٥,٠٠٢
٢٦	أحمد حسين عبد المجيد عمر	٠,٧١%	٨٣٥,٠٠٠	٠,٧١%	٨٣٥,٠٠٠
٢٧	خالد محمد محمود نصير	٠,٤٨%	٥٥٦,٨٠٨	٠,٤٨%	٥٥٦,٨٠٨
٢٨	عاليا رفيق محمود الدفراوي	٠,٢٨%	٣٢٤,٦٠٨	٠,٢٨%	٣٢٤,٦٠٨
٢٩	ياسر زكي هاشم	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨
٣٠	مي زكي هاشم	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨
٣١	هاله زكي هاشم	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨
٣٢	أمال محمد أمين فكري	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨	٠,٢٦%	٢٩٨,٤٣٨
٣٣	أمين أحمد سعيد أحمد عزت سعيد	٠,١٧%	١٩٧,٨٠٠	٠,١٧%	١٩٧,٨٠٠
٣٤	خالد بن إبراهيم بن محمد أبو بطين	٠,٠٦%	٧١,٦٠٦	٠,٠٦%	٧١,٦٠٦
٣٥	مستثمرين جدد	٤,٢٨%	٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٢٨%	٥,٠٠٠,٠٠٠
	الإجمالي	١٠٠%	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	١٠٠%	١١٦,٨٩٢,٨٦٢

٢٧- بيان باعضاء مجلس الادارة والأطراف المرتبطة بمجلس إدارة الشركة وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة

في ٢٠١٨/١/٢١:

الاسم	صلة الإرتباط / صلة القرابة	عدد الاسهم المملوكة	نسبة الملكية
محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	رئيس مجلس الادارة	٧,٢٠٩,٠٧٦	٦,١٧%
بي بي إي بارتنز للاستثمار المباشر ش.م.م.	يمثلها عضو مجلس الادارة محمد عبد المنعم عمران بصفته رئيس قطاع الاستثمار	٨٣٥,٠٠٢	٠,٧١%
علاء الدين حسونة محمود سبع	عضو ممثل للشركة الالكترونية بارتنز للاستثمارات والتجارة ش.م.م.	٢,٤٤٥,٤٣٦	٢,٠٩%
بنك الاستثمار الأوربي	ويمثلها عضو مجلس الادارة جاي هادسون	١٠,٣٣٣,٣٣٦	٨,٨٤%
سميح أنسي نجيب ساويرس	عضو مجلس الادارة	١٤,٦٩٥,١٩٢	١٢,٥٧%
الشركة العربية لحليج الأقطان ش.م.م.	ويمثلها عضو مجلس الادارة كريم محمود يوسف سعادة	١٦,٠٦٥,١٢٠	١٣,٧٤%
وليد بن سليمان بن عبد المحسن ابانامي	عضو مجلس الادارة	٤٥٦٣٨٥٦	٣,٩٠٤%
محمد بن سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخ لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٤٥٦٣٨٥٨	٣,٩٠٤%
يزيد بن سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخ لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٤٥٦٣٨٥٦	٣,٩٠٤%
موضي بنت صالح بن عبد الله مظفر	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٣٥٨٥٨٨٨	٣,٠٦٨%
أمل بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٣٢	١,٩٥٢%
سلطانة بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٣٠	١,٩٥٢%
ريم بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٣٠	١,٩٥٢%
ريهام بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٢٨	١,٩٥٢%

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و حسب المرسوم تم ختم هذا البيان كدليلاً على أننا قمنا بالإجراءات على تلك البيانات بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

٥٤

عن الأصيل بن الأصيل

مكتب صالح و برسوم و حسب المرسوم تم ختم هذا البيان كدليلاً على أننا قمنا بالإجراءات على تلك البيانات بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

مكتب صالح و برسوم و حسب المرسوم تم ختم هذا البيان كدليلاً على أننا قمنا بالإجراءات على تلك البيانات بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

مكتب صالح و برسوم و حسب المرسوم تم ختم هذا البيان كدليلاً على أننا قمنا بالإجراءات على تلك البيانات بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

			ابانامي
١,٩٥٢%	٢٢٨١٩٢٨	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	مي بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي
١,٣٣٢%	١٥٥٧٤٩٤	ابن رئيس مجلس الإدارة محمد حازم بركات	عمر محمد حازم عادل بركات
١,٣٣٢%	١٥٥٧٤٩٤	ابن رئيس مجلس الإدارة محمد حازم بركات	محمود محمد حازم عادل بركات
٠,٢٧٨%	٣٢٤٦٠٨	زوجة رئيس مجلس الإدارة محمد حازم بركات	عالية رفيق محمد الدفراوي
٣,١٤٥%	٣٦٧٦٢٧٨	يمثلها عضو مجلس الادارة علاء الدين سبع بصفته رئيس مجلس الإدارة	الالكترونية بارترتز للإستثمارات والتجارة
١,٤٢٩%	١٦٧٠٠٠٠	شركة مملوكة لعضو مجلس الإدارة سمح أنسي نجيب ساويرس	SOS Holding

٢٨- زيادة رأس المال التالية لعملية الاكتتاب في زيادة رأس المال والطرح وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١:

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ تمت الموافقة على زيادة رأسمال الشركة المصدر زيادة نقدية تالية لعملية الاكتتاب في زيادة رأس المال والطرح من خلال اصدار عدد أسهم بذات عدد الأسهم التي سيتم بيعها في الطرح العام وبما لا يتجاوز عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم على ان يقتصر الاكتتاب في تلك الزيادة على كل أو بعض المساهمين البائعين لأسهمهم محل الطرح العام والراغبين في الاكتتاب بذات سعر الطرح.

ويجب ان يتم الاكتتاب في تلك الزيادة من جانب كل أو بعض المساهمين البائعين في الطرح وتنازل بعضهم لبعض عن حق الاكتتاب في الزيادة وتنازل قدامى المساهمين غير البائعين عن حقهم في الاكتتاب في تلك الزيادة ولا يجوز للمكتتبين من خلال الإكتتاب الخاص او المساهمين المشترين من خلال الطرح العام الاكتتاب في تلك الزيادة ويعد اكتتابهم في الإكتتاب الخاص او شراؤهم في الطرح العام تنازل عن اكتتابهم في تلك الزيادة.

١- الإجراءات المنظمة للتجميد والتصرف في الأسهم تنفيذاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ وموقف الأسهم من التجميد وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢٠١٨/١/٢١:

أ- وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ سوف يتم تجميد كامل أسهم المساهمين القدامى حاملي السهم في تاريخ انعقاد الجمعية العامة لحين الطرح بالبورصة، ويصرح فقط للسيد/ محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات والسيد/ علاء الدين حسونة محمود سبع في بيع جزء من أسهمهما من خلال الطرح العام، على أن يمتد التجميد للأسهم التي لم يتم بيعها من خلال الطرح بالنسبة لكل أسهم المساهمين القدامى حاملي السهم في تاريخ انعقاد الجمعية المشار إليها بعاليه لمدة ٦ (ستة) أشهر تبدأ من تاريخ تداول أسهم الشركة بالبورصة المصرية وذلك بما لا يخل بنسبة التجميد المقررة قانوناً وفقاً للمادة السابعة من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - فيلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموصى بها
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

لحام

جاءت بقرينة من الأوراق المالية

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

ب- وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ سوف يتم تجميد النسبة المطلوب تجميدها واستكمال تلك النسبة في حال بيع بعضهم في الطرح وفقاً لما يتم الاتفاق عليه تطبيقاً لأحكام البند السابع من المادة السابعة من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية، علماً بأن التجميد سوف يمتد إلى الأسهم التي سوف يتم الاكتتاب فيها من خلال الزيادة التالية للطرح.

ج- وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ سوف يتم طرح نسبة ٤,٢٨% بحد أقصى من أسهم رأسمال الشركة الحالي للبيع من خلال الطرح العام والشروط الواردة بالإعلان علماً بأنه سوف يتم استيفاء التجميد من خلال تجميد نسبة ٥١% من كل مساهم رئيسي وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.

٣- بيانات الأسهم المزمع تجميدها للمساهمين الرئيسيين تطبيقاً للبند السابع من المادة السابعة من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢١/١/٢٠١٨:

م	اسم المساهم	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الملكية	عدد الأسهم ونسبتها وجه التجميد
١	الشركة العربية لحليج الأقطان	١٦,٠٦٥,١٢٠	%١٣,٧٤	٨,١٩٣,٢١١ سهم يمثل نسبة ٥١% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٢	سميح أنسي نجيب ساويرس	١٤,٦٩٥,١٩٢	%١٢,٥٧	٧,٤٩٤,٥٤٨ سهم يمثل نسبة ٥١% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٣	شركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	١٢,٤١٤,٦٥٨	%١٠,٦٢	٦,٣٣١,٤٧٦ سهم يمثل نسبة ٥١% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٤	الشيخة/ موضي بنت صالح بن عبدالله مظفر	٣,٥٨٥,٨٨٨	%٣,٠٧	٨٦٠,٦١٣ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٥	محمد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٤,٥٦٣,٨٥٨	%٣,٩٠	١,٠٩٥,٣٢٦ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٦	وليد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٤,٥٦٣,٨٥٦	%٣,٩٠	١,٠٩٥,٣٢٥ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٧	يزيد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٤,٥٦٣,٨٥٦	%٣,٩٠	١,٠٩٥,٣٢٥ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٨	سلطانة بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٢,٢٨١,٩٣٠	%١,٩٥	٥٤٧,٦٦٣ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
٩	أمل بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٢,٢٨١,٩٣٢	%١,٩٥	٥٤٧,٦٦٤ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
١٠	مي بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٢,٢٨١,٩٢٨	%١,٩٥	٥٤٧,٦٦٣ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
١١	ريهام بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٢,٢٨١,٩٢٨	%١,٩٥	٥٤٧,٦٦٣ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
١٢	ريم بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله	٢,٢٨١,٩٣٠	%١,٩٥	٥٤٧,٦٦٣ سهم يمثل نسبة ٢٤% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة
١٣	بي بي إي بارترز للاستثمار المباشر - ديولوت	٨٣٥,٠٠٢	%٠,٧١	٣١٩,٠٧٩ سهم يمثل نسبة ٣٨,٢١% ومجمد لدي شركة مصر للمقاصة

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديولوت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
ك.ك.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وتشكركم لشركتكم باستقبال سيرة كجيد لدينا لاجل انتم لا تهاجمنا
منذ اننا جئنا الى الال بعد ان كان من خلال بلاد كجيدنا كجيدنا

ZH & P
زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



B INVESTMENTS

سيجما كابيتال

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين

بي بي إي القابضة

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح - للاستثمارات المالية ش.م.م
انتم بعد ان التزام بفتح خطوط مكررة للمساهمين للمساهمة
للمساهمين لربحهم بما يتفق مع الادوية والخطط التي تم تبنيها
التي تم تبنيها في الاجتماعات السابقة للمساهمين وفقاً لما تم ذكره في
الأسهم المتاحة للتداول (حرة التداول) في تاريخ تقديم نشرة الطرح وفقاً لما تم ذكره

31- الأسهم المتاحة للتداول (حرة التداول) في تاريخ تقديم نشرة الطرح وفقاً لما تم ذكره
لا توجد أي أسهم حرة التداول. الاسم: **بي بي إي القابضة** / **بي بي إي القابضة**
رقم السجل التجاري: ١٤٨٠٦٦٥٠ / رقم السجل التجاري: ١٤٨٠٦٦٥٠
32- مراقب حسابات الشركة:
السيد الأستاذ/ سامي حبيب والمقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم ٣٧٣ والمقيد
بسجل المحاسبين والمراجعين ١٣٤٨٥ بتاريخ ١٩٩٨/١/٦، بموجب قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة
بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧، والمصدق عليها من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠١٧.

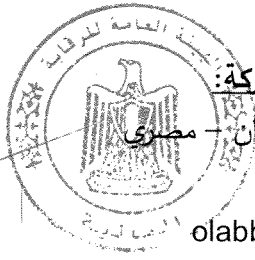
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

33- المستشارون القانونيون:

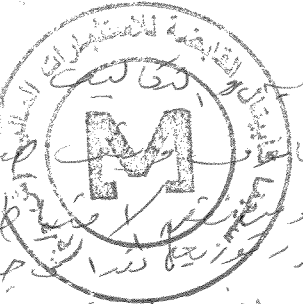
السيد الأستاذ/ ياسر زكي هاشم - المحامي بالنقض والشريك التنفيذي
السيد الأستاذ/ هلال محمد الحصري - المحامي والشريك
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه، محامون ومستشارون قانونيون

34- بيانات مسؤولي الاتصال بالشركة:

الأستاذ/ عمر عبد المجيد اللبان - مصري
مسئول علاقات المستثمرين
olabban@bpepartners.com



٢٥- طرفة توزيع الربح
مكتب سي.بي.إي وشركاه
لم نختم هذا البيان كدليل على اننا قمنا بالتصديق على الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ ١/١ على تلك البيانات
٥١٤



بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

عن الزكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

دكتور زكي هاشم وشركاه

البند الثاني

إفصاحات هامة

تود الشركة ان تفسح عن البنود التالية:

أولاً: إفصاحات عن طبيعة اعمال الشركة:

١. ملخص أعمال الشركة عن الفترة السابقة منذ ممارسة الشركة لغرضها، ملخص المشروعات القائمة التي تقوم بها الشركة وبيان بالمنتجات التي تقوم بها الشركة، والخدمات الرئيسية وأسواقها المتوقعة.
تأسست الشركة كشركة مساهمة تحت مظلة القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون سوق راس المال بغرض الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية او في زيادة رؤوس أموالها وقامت بالاستثمار في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م وشركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م وشركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م وشركة بيارد أي جي BEARD A.G وشركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م وشركة انفينتي سولار ١ بي.في.في Infinity Solar 1 B.V وشركة انفينتي سولار ٢ بي.في.في Infinity Solar 2 B.V وشركة انفينتي سولار ٣ بي.في.في Infinity Solar 3 B.V.

٢. الأصول الهامة والأراضي التي تملكها الشركة والالتزامات المترتبة على هذه الأراضي.
تمتلك الشركة عدة أصول بيانها على النحو التالي:

- ١- مبنى مكون من دور أرضي وميزانين ودور علوي والمشيد بالطوب والأسمنت المسلح بالعنوان الكائن/ ٢٠ شارع وزارة الزراعة امتداد شارع البطل أحمد عبد العزيز - المهندسين - الجزيرة.
- ٢- مبنى مكون من دور أرضي وميزانين ودور علوي والمشيد بالطوب والأسمنت المسلح بالعنوان الكائن/ ١ حوض الجزيرة فصل ثاني أمام شرطة المسطحات - كورنيش النيل - المعادي - القاهرة.

٣. بيان القروض وتأثيرها على صرف توزيعات الأرباح.
لا يوجد أي قروض او أي تسهيلات ائتمانية قائمة في تاريخ اصدار نشرة الطرح.

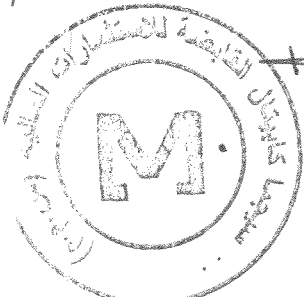
٤. القوائم المالية عن العام السابق (٢٠١٦/١٢/٣١).
من الجدير بالذكر أن الإيرادات الخاصة بالعام المالي ٢٠١٦ تتضمن أرباح فروق عملة بمبلغ ٩٩ ٧٥٧ ٨١٢ جنية مصرى، هي ناتجة عن قرار التعويم للجنية المصرى في مقابل الدولار طبقاً للقرار البنك المركزى فى ٣ نوفمبر ٢٠١٦، وطبقاً لذلك تعتبر إيرادات تحدث لمرة واحدة فقط ومن غير المتوقع تكرارها مرة أخرى فى العام المالى ٢٠١٧ أو الاعوام التالية.

بي بي إي القابضة
٣٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دكتور
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك التواريخ

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مراجعت يوم ١٧/١٢/٢٠١٦
عن طريق
كل المستفيدين
١٧١٦



٥. بيان التزامات الشركة عن عقد الادارة وتأثيرها على صرف توزيعات الأرباح.

قامت الشركة بتوقيع عقد إدارة مع شركة بي بي إي بارتنرز ("شركة الإدارة") في عام ٢٠٠٦، بموجبه تقوم

شركة الإدارة بإدارة الشركة مقابل الحصول على أتعاب إدارة سنوية، تحتسب بمعدل ٢% من رأس المال المدفوع للشركة وتسد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الإدارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الأرباح المحققة للشركة وتسد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الإدارة أتعاب حسب اداء بنسبة ٢٠% من الأرباح المحققة للشركة وتسد كل ربع سنة مالية طبقاً لاتفاقية الإدارة .

وبتاريخ ٢٠١٧/٧/١٩ قامت الجمعية العامة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بتعديل عقد الإدارة بين الشركة وشركة الإدارة) شركة بي بي إي بارتنرز) وبقيوض السيد رئيس مجلس الإدارة بالتوقيع على العقد المعدل والذي يبدأ سريانه ببدء تداول أسهم الشركة بالبورصة المصرية. ومرفق ادناه جدول اتعاب الإدارة طبقاً لعقد الإدارة المعدل:

- ٢% على رأس المال المدفوع حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري
 - ١,٥% على رأس المال المدفوع الإضافي، الذي يزيد عن ٦٠٠ مليون جنيه مصري إلى ١,٢ مليار جنيه مصري
 - ١% على رأس المال المدفوع اضافيا أكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري
- كما يستحق لشركة الإدارة أتعاب حسن اداء بنسبة ١٥% من الأرباح الصافية الناشئة عن التخارج من الاستثمارات فقط طبقاً لاتفاقية الإدارة.

٦. خطة المساهمين القدامى نحو ملكية الأسهم وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة

في ٢٠١٨/١/٢١:

في حالة رغبة أحدهم في بيع أي جزء من أسهمه في الشركة بعد انتهاء فترة التجميد القانونية أو المقررة من الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ سوف يقوم بالإفصاح وفقاً للقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكذلك وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية والإجراءات التنفيذية الصادرة عن البورصة المصرية والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

كما يجوز بعد موافقة الهيئة والجمعية العامة العادية للشركة أن تنتقل ملكية الأسهم المحفوظ بها جزء منها أو بالكامل خلال مدة التجميد المشار إليها في حالة كون المستري بنك أو شركة تأمين أو صندوق استثمار مباشر أو أحد الكيانات المتخصصة في الاستثمار أو شخص اعتباري له خبره وسابقة أعمال متميزة في مجال نشاط الشركة وبشرط أن يتعهد بالالتزام بشرط الاحتفاظ حتى نهاية المدة المقررة.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الواضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٧. اتفاق المساهمين المبرم بين الشركة والسادة مساهمي الشركة وشركة الإدارة:

اتفق المساهمين والشركة وشركة الإدارة فيما بينهم على الغاء كافة الاتفاقيات المبرمة بين المساهمين وبعضهم البعض والشركة وشركة الإدارة بمناسبة الطرح وذلك اعتبارا من اول يوم تداول لاسهم الشركة بالبورصة المصرية، بخلاف ذلك ووفقا لاتفاق الإلغاء يظل للسادة قدامي المساهمين حق بيع عدد معين من أسهمهم الى الشركة بما فيها ما سبق التنازل عنه من قبل أحد المساهمين، وذلك كله في حال شطب الشركة من القيد بالبورصة المصرية فقط خلال مدة ستة أشهر تبدأ من تاريخ التداول.

٨. عقود المعاوضة:

قامت الشركة بإبرام عقود المعاوضة التالية خلال الثلاث سنوات السابقة:

- أ. عقد ادارة مع شركة "بي بي إي بارتررز للاستثمار المباشر" بتاريخ ٢٠١٧/٧/١٩.
- ب. عقد استثمار ومنح قرض مساهم بين الشركة وشركة Infinity Solar 1 B.V بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٩.
- ج. عقد استثمار ومنح قرض مساهم بين الشركة وشركة Infinity Solar 2 B.V بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٩.
- د. عقد استثمار ومنح قرض مساهم بين الشركة وشركة Infinity Solar 3 B.V بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٩.

٩. المخاطر التي تواجهها الشركة والاجراءات التي تقوم بها الشركة للحد من تلك المخاطر (مثل: مخاطر الصناعة ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل).

أهداف إدارة المخاطر

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتي تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية

وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التي تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى الحد الأدنى، كما نود أن نشير الى ان صافي قيمة الاصول والخصوم يشير الى زيادة قيمة الاصول عن الخصوم بالعملات الأجنبية.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المعهنة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٥

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جلت السيدات
عن الأوراق المالية
بمعرفة بورصة الإسكندرية
١٧١٦

خطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة في حال حصول الشركة على تمويل من الغير بمعدل فائدة متغير، وتقوم الشركة بإدارة خطر سعر الفائدة عن طريق الوصول للمزيج المناسب من مصادر التمويل وتقوم الشركة بمراجعه اسعار الفائدة الحالية مع اسعار الفائدة بالسوق ويعتبر هذا الخطر محدود حيث لم تحصل الشركة على أي تمويل حتى تاريخه.

خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة الشركة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة الشركة.

خطر التشغيل

تتمثل مخاطر التشغيل في عدم تحقق معدل العائد المستهدف على الاستثمار، هذا وتقوم الشركة باتخاذ الإجراءات اللازمة لمتابعة استثماراتها وتخفيض تلك المخاطر.

١٠. الخطة المستقبلية للشركة وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢١/١/٢٠١٨.

- تعمل الشركة حالياً على دراسة مجموعة من الفرص الاستثمارية في مصر تبلغ قيمتها التقديرية حوالي ٦٠٠ مليون جنيه مصري، على خلفية الزيادة السكانية، والسمات السكانية المواتية، والموقع الجغرافي المركزي. إن الاستثمارات المستهدفة للشركة في مصر يقودها فريق إدارة ذو خبرة ويتمتع بروح المبادرة والفهم العميق لآليات السوق المحلية، فضلاً عن تمتعه بسجل أداء قوي، بما يتيح لشركة بي بي إي بارترز للاستثمار المباشر التعرف السريع على الفرص الاستثمارية التي قد تكون مربحة.
- تستحوذ الشركة على حصص أغلبية وأقلية، وأقلية مؤثرة، سواء بشكل مباشر أو من خلال التعاون مع المستثمرين المشاركين، من أجل ضمان تمتع مساهمي الشركة بمردود قرارات الأعمال الاستراتيجية التي تطبق على شركات المحفظة وحقوق التخارج المتفق عليها من شركات المحفظة.
- تركز الشركة على فرص نمو رأس مال الشركات المستثمر فيها تعظيم القيمة المضافة لجميع المستثمرين؛ بالإضافة الى ذلك تتمتع الشركة بقدرات تنفيذية للاستثمار في إطار تطبيق استراتيجيات استثمارية أكثر تعقيداً مثل تحويل الشركات المتعثرة إلى شركات رابحة.
- تعمل الشركة على تنويع محفظتها الاستثمارية والاستفادة من الفرص الجاذبة في مختلف القطاعات، ولم تستثمر الشركة فيما سبق أكثر من ٢٥% في أي قطاع، ومع ذلك، فهذه الحدود من المتوقع أن تكون بمثابة خطوط إرشادية تسمح للإدارة بالاستفادة من خبراتها لزيادة إستثمارات الشركة في بعض القطاعات على النحو

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا الموفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
هاك:

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مجاناً يورثون للإستثمار الآلة
عن الأوراق المالية
محل المستشارين بالبيد
١٧١٦

١١. سابقه اعمال الشركة واهم الانجازات وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢٠١٨/١/٢١.

بالإضافة الى المحفظة الاستثمارية الحالية، قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بالاستثمار المباشر في عدد من الشركات والتخارج من بعضها، بالإضافة الى تلقي توزيعات من محفظة الاستثمارات الحالية، مما أسفر عن تحقيق عائد على الاستثمار وتوزيع مبلغ ١٥١ مليون جنيه مصري على السادة المساهمين. قامت الشركة بالتخارج من الشركات التالية:

التخارج من شركة جى بي اوتو:

في عام ٢٠٠٦ قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية باستثمار مبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري في شركة جى بي اوتو - احدى أكبر الشركات المصرية العاملة في سوق تصنيع وتوزيع السيارات في مصر. وقد قامت بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بالتخارج من شركة جى بي اوتو من خلال الطرح العام لتلك الشركة في عام ٢٠٠٧. وقد تم تحقيق عائد داخلي (IRR) على الاستثمار بمعدل ٢٧١%.

التخارج من بيك الباتروس:

في عام ٢٠٠٩ قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية باستثمار مبلغ ١٢٢ مليون جنيه مصري في شركة بيك الباتروس - احدى أكبر الشركات المصرية العاملة في قطاع السياحة في مصر. وقد قامت بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بالتخارج من شركة بيك الباتروس وشركاتها التابعة من خلال بيع حصتها خلال عامي ٢٠١١ و ٢٠١٢. وقد تم تحقيق عائد داخلي على الاستثمار (IRR) بمعدل ٢٢%.

التخارج من شمس الصناعة:

في عام ٢٠١٢ قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية باستثمار مبلغ ٤٤,٧ مليون جنيه مصري في شركة شمس الصناعة، شركة شمس هي الموزع الوحيد والمصنع لجميع الاجهزة الإلكترونية لهايسنس في مصر. وقد قامت بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بالتخارج من شركة شمس الصناعة من خلال بيع حصتها لمستثمر استراتيجي في ٢٠١٤.

التخارج من شركة النوران جروب:

قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بالاستحواذ على ٦,٥% من راس مال شركة النوران جروب بقيمة استثمار ٩ مليون جنيه مصري.

وقد تأسست شركة النوران جروب في عام ١٩٨٣ وهي إحدى الشركات الرائدة التي تعمل في تجارة السكر في مصر وتعتبر من كبار موزعي السكر الأبيض. كما كانت النوران جروب تدرس تمويل مشروع في مرحلته المبكرة لبناء أول مصنع سكر وتكرير مملوك للقطاع الخاص في مصر. وفي عام ٢٠٠٩ قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ببيع حصتها بالكامل لمستثمر استراتيجي بالقيمة الاستثمارية.

محرر
عن الأوراق البيضاء
رجل المستشارين الأبيض
١٧١٦



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٣٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

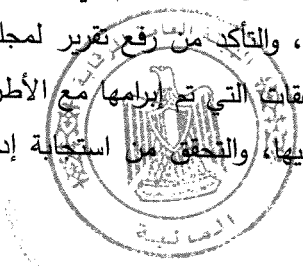
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
لاك

١٢. المركز التنافسي للشركة قطاعيا وخارجيا وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢١/١/٢٠١٨.

تتمتع شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بخبرة إستثمارية عريضة تتخطى العشر سنوات في مجال الإستثمار المباشر، حيث تأسست الشركة في عام ٢٠٠٥ وتعد شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية من الشركات المصرية الرائدة في مجال الاستثمار المباشر حيث تقوم بتوفير السيولة اللازمة للشركات الواعدة في جميع قطاعات السوق المصري من خلال الاستثمار في رؤوس أموالها حتى يتسنى لتلك الشركات تحقيق اهدافها الاقتصادية مما يؤدي الى تعظيم العائد على رؤوس الاموال المستثمرة. تتمتع شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بمحفظة استثمارية متوازنة وواعدة في قطاعات مختلفة مثل العقارات وخدمات البترول ونظم المعلومات كما تلتزم الشركة باستمرارية الاستثمار في القطاعات الحيوية في جمهورية مصر العربية.

١٣. خطه اتباع قواعد الحوكمة وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢١/١/٢٠١٨.

تلتزم الشركة بإعمال كافة قواعد الحوكمة وقواعد حماية حقوق الأقلية وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية والإجراءات التنفيذية الصادرة عن البورصة المصرية والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية، وقامت بتكوين وتشكيل لجنة للمراجعة الداخلية لفحص ومراجعة إجراءات الرقابة الداخلية للشركة ومدى الالتزام بتطبيقها، ودراسة السياسات المحاسبية المتبعة والتغيرات الناتجة عن تطبيق معايير محاسبية جديدة، وفحص ومراجعة آليات وأدوات المراجعة الداخلية وإجراءاتها وخططها ونتائجها ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ توصياتها، وفحص الإجراءات التي تتبع في إعداد ومراجعة القوائم المالية الدورية والسنوية، ونشرات الاكتتاب والطرح العام والخاص للأوراق المالية، والموازنات التقديرية ومن بينها قوائم التدفقات النقدية وقوائم الدخل التقديرية، وفحص مشروع القوائم المالية المبدئية قبل عرضها على مجلس الإدارة تمهيداً لإرسالها إلى مراقب الحسابات، واقتراح تعيين مراقبي الحسابات وتحديد أتعابهم والنظر في الأمور المتعلقة باستقلالهم أو إقالتهم وبما لا يخالف أحكام القانون، وإبداء الرأي في شأن الإذن بتكليف مراقبي الحسابات بأداء خدمات لصالح الشركة بخلاف مراجعة القوائم المالية وفي شأن الأتعاب المقدرة عنها وبما لا يخل بمقتضيات استقلالهم، ودراسة تقرير مراقب الحسابات بشأن القوائم المالية ومناقشته فيما ورد به من ملاحظات وتحفظات ومتابعة ما تم في شأنها والعمل على حل الخلافات في وجهات النظر بين إدارة الشركة ومراقب الحسابات، والتأكد من رفع تقرير لمجلس الإدارة من أحد الخبراء المختصين غير المرتبطين عن طبيعة العمليات والصفقات التي تم إبرامها مع الأطراف ذات العلاقة وعن مدى إخلالها أو إضرارها بمصالح الشركة أو المساهمين فيها، والتحقق من استجابة إدارة الشركة لتوصيات مراقب الحسابات



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

والهيئة العامة للرقابة المالية.
مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - ديكتويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المذكورة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٤٤

عن الأوراق المالية
١٧١٦
مكتب المستشارين القانونيين

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ثانياً: إفصاحات تتعلق بعملية الاكتتاب والطرح:

١. أسباب الطرح:

تستهدف الشركة من الاكتتاب لاسهم الزيادة والطرح تحقيق العديد من الغايات على رأسها توفير السيولة اللازمة لتنفيذ عدد من الاستثمارات في السوق المصري. حيث تقوم شركة الادارة حالياً بدراسة مجموعة من الفرص الاستثمارية في العديد من القطاعات ومنها الاغذية - الطاقة - الخدمات البترولية - الخدمات الصحية - صناعة الادوية - التعليم. تبلغ إجمالي الفرص الاستثمارية محل الدراسة مبلغ ٦٠٠ مليون جنيه مصري تقريبا وتتراوح هذه الفرص بين:

- فرص يتم تقديم خطابات نوايا غير ملزمة لها.
- فرص تنتظر موافقة لجنة الاستثمار الداخلية بالشركة من اجل البدء في الفحص النافي للجهالة لها
- تهدف الشركة الى استخدام السيولة المستهدفة من الاكتتاب والطرح لتنفيذ عدد من هذه العمليات خلال ال ٦ الى ١٨ شهر التالية لتنفيذ الاكتتاب.
- تحقيق قيمة مضافة لمساهمي الشركة عن طريق طرح أسهم الشركة وذلك في ضوء الأداء الجيد للبورصة المصرية خلال الفترة الماضية.
- توسيع قاعدة المساهمين بالشركة.
- نشر الوعي العام بالاسم التجاري للشركة بما يساعد على زيادة حجم نشاطها وأعمالها في السوق المحلي والاسواق الخارجية.
- فتح المجال لتنفيذ أي إستحواذات استراتيجية في المستقبل.

٢. بيان بموقف أسهم الشركة المملوكة للمساهمين الرئيسيين والأطراف المرتبطة المزمع تجميدها وفقاً للمادة

من قواعد القيد بناء على خطاب الشركة في ٢١/١١/٢٠١٨.

اسم المساهم الرئيسي والأطراف المرتبطة	اجمالي الاسهم المالية المملوكة في رأسمال الشركة	عدد الاسهم التي سيتم بيعها في الطرح	اجمالي الاسهم المملوكة بعد الطرح	عدد الاسهم المجمدة	النسبة المئوية للأسهم المجمدة	تاريخ فك التجميد
الشركة العربية لحليج الأقطان	١٦,٠٦٥,١٢٠	لا يوجد	١٦,٠٦٥,١٢٠	٨,١٩٣,٢١١	%٥١	سنتين ماليتين من تاريخ الطرح
سيجما انبى نجيب ساويرس	١٤,٦٩٥,١٩٢	لا يوجد	١٤,٦٩٥,١٩٢	٧,٤٩٤,٥٤٨	%٥١	سنتين ماليتين من تاريخ الطرح
شركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	١٢,٤١٤,٦٥٨	لا يوجد	١٢,٤١٤,٦٥٨	٦,٣٣١,٤٧٦	%٥١	سنتين ماليتين من تاريخ الطرح
(طرف) SOS Holding	١٧٠,٠٠٠	لا يوجد	١٧٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صلاح وبيرسوم وعبد العزيز - ديوتريه
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

محرر عن الأوراق المالية
جلد السيشارين الليبيه
١٧١٦

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بناءً على طلب الإدارة
تم التأكد من صحة البيانات
المقدمة في تقرير التقييم
والتقرير القانوني

٣. بيان بالمساهمين المزمع تجميد أسهمهم لمدد زمنية محددة وفقاً لقرارات جمعية عامة غير عادية كما يلي:

م	اسم المساهم	إجمالي الأوراق المالية المملوكة في رأسمال الشركة	إجمالي الأوراق المالية المملوكة بعد الطرح	عدد الأوراق المجمدة	النسبة المئوية للأوراق المجمدة	تاريخ فك التجميد
١	الشركة العربية لحليج الأقطان	١٦,٠٦٥,١٢٠	١٦,٠٦٥,١٢٠	١٦,٠٦٥,١٢٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢	سميح أنسى نجيب ساويرس	١٤,٦٩٥,١٩٢	١٤,٦٩٥,١٩٢	١٤,٦٩٥,١٩٢	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٣	شركة / راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	١٢,٤١٤,٦٥٨	١٢,٤١٤,٦٥٨	١٢,٤١٤,٦٥٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٤	بنك الاستثمار الأوربي	١٠,٣٣٣,٣٣٦	١٠,٣٣٣,٣٣٦	١٠,٣٣٣,٣٣٦	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٥	محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات*	٧,٢٠٩,٠٧٦	٧,٢٠٩,٠٧٦	٧,٢٠٩,٠٧٦	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٦	فوراى كابيتال للاستثمار	٦,٦٢٠,٨٠٨	٦,٦٢٠,٨٠٨	٦,٦٢٠,٨٠٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٧	محمد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	٤,٥٦٣,٨٥٨	٤,٥٦٣,٨٥٨	٤,٥٦٣,٨٥٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٨	وليد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	٤,٥٦٣,٨٥٦	٤,٥٦٣,٨٥٦	٤,٥٦٣,٨٥٦	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٩	يزيد بن سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	٤,٥٦٣,٨٥٦	٤,٥٦٣,٨٥٦	٤,٥٦٣,٨٥٦	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٠	الالكترونية بارترز للاستثمارات و التجارة ش.م.م	٣,٦٧٦,٢٧٨	٣,٦٧٦,٢٧٨	٣,٦٧٦,٢٧٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١١	الشيخة/ موزي بنت صالح بن عبدالله مظفر	٣,٥٨٥,٨٨٨	٣,٥٨٥,٨٨٨	٣,٥٨٥,٨٨٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٢	علاء الدين حسونة محمود سبع	٤٤٥,٤٣٦	٤٤٥,٤٣٦	٤٤٥,٤٣٦	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٣	ويست ليك انفستمنت جلوبال اي ان سي	٢,٢٩٤,٣٠٠	٢,٢٩٤,٣٠٠	٢,٢٩٤,٣٠٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٤	سلطانة بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	٢,٢٨١,٩٣٠	٢,٢٨١,٩٣٠	٢,٢٨١,٩٣٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٥	أمل بنت سليمان بن عبد	٢,٢٨١,٩٣٢	٢,٢٨١,٩٣٢	٢,٢٨١,٩٣٢	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول

عن الأوراق المالية
١٦١٦٦٢

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

م	اسم المساهم	إجمالي الأوراق المالية المملوكة في رأسمال الشركة	إجمالي الأوراق المالية المملوكة بعد الطرح	عدد الأوراق المجمدة	النسبة المئوية للأوراق المجمدة	تاريخ فك التجميد
	المحسن بن عبد الله أبياتي					التداول
١٦	مي بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبياتي	٢,٢٨١,٩٢٨	٢,٢٨١,٩٢٨	٢,٢٨١,٩٢٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٧	ريهام بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبياتي	٢,٢٨١,٩٢٨	٢,٢٨١,٩٢٨	٢,٢٨١,٩٢٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٨	ريم بنت سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبياتي	٢,٢٨١,٩٣٠	٢,٢٨١,٩٣٠	٢,٢٨١,٩٣٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
١٩	SOS Holding	١,٦٧٠,٠٠٠	١,٦٧٠,٠٠٠	١,٦٧٠,٠٠٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٠	محمود محمد حازم عادل بركات	١,٥٥٧,٤٩٤	١,٥٥٧,٤٩٤	١,٥٥٧,٤٩٤	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢١	عمر محمد حازم عادل بركات	١,٥٥٧,٤٩٤	١,٥٥٧,٤٩٤	١,٥٥٧,٤٩٤	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٢	هاني جمال الدين محمد محمود	١,٥٠٤,٨٨٤	١,٥٠٤,٨٨٤	١,٥٠٤,٨٨٤	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٣	شركة/ جولدن سيزون انستمنت	١,١٤٣,٠٣٤	١,١٤٣,٠٣٤	١,١٤٣,٠٣٤	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٤	طارق محمود عبد الفتاح نور	١,٠٠٤,٠٧٠	١,٠٠٤,٠٧٠	١,٠٠٤,٠٧٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٥	بي بي إي بارتريز للاستثمار المباشر	٨٣٥,٠٠٢	٨٣٥,٠٠٢	٨٣٥,٠٠٢	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٦	أحمد حسين عبد المجيد عمر	٨٣٥,٠٠٠	٨٣٥,٠٠٠	٨٣٥,٠٠٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٧	خالد محمد محمود نصير	٥٥٦,٨٠٨	٥٥٦,٨٠٨	٥٥٦,٨٠٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٨	عالية رفيق محمد الدفراوي	٣٢٤,٦٠٨	٣٢٤,٦٠٨	٣٢٤,٦٠٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٢٩	ياسر زكي هاشم	٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٣٠	مي زكي هاشم	٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٣١	هاله زكي هاشم	٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
		٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	٢٩٨,٤٣٨	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول

تمت الأوراق المالية عن الأوراق المالية

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وأبراهيم محمد أمين فكري - ديلاويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥/٥

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



مكاتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

سيجما
كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

م	اسم المساهم	إجمالي الأوراق المالية المملوكة في رأسمال الشركة	إجمالي الأوراق المالية المملوكة بعد الطرح	عدد الأوراق المجمدة	النسبة المئوية للأوراق المجمدة	تاريخ فك التجميد
						التداول
٣٣	أمين أحمد سعيد أحمد عزت سعيد	١٩٧,٨٠٠	١٩٧,٨٠٠	١٩٧,٨٠٠	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول
٣٤	خالد بن إبراهيم بن محمد أبو بطين	٧١,٦٠٦	٧١,٦٠٦	٧١,٦٠٦	%١٠٠	٦ أشهر من تاريخ بدء التداول

* سوف يتم تجميد أسهم الزيادة المقررة لصالح هؤلاء المساهمين لحين انتهاء مدة ستة أشهر من تاريخ بدء التداول.

٤. إفصاحات لاحقة لإجراءات ستقوم بها الشركة بعد تنفيذ الاكتتاب في زيادة راس المال والطرح:

أ. وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ تمت الموافقة على زيادة رأسمال الشركة المصدر زيادة نقدية تالية لعملية الاكتتاب في زيادة راس المال والطرح من خلال اصدار عدد أسهم بذات عدد الأسهم التي سيتم بيعها في الطرح العام وبما لا يتجاوز عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم على ان يقتصر الاكتتاب في تلك الزيادة على كل أو بعض المساهمين البائعين لأسهمهم محل الطرح العام والراغبين في الاكتتاب بذات سعر الطرح.

ويجب ان يتم الاكتتاب في تلك الزيادة من جانب كل أو بعض المساهمين البائعين في الطرح وتنازل بعضهم لبعض عن حق الاكتتاب في الزيادة وتنازل قدامى المساهمين غير البائعين عن حقهم في الاكتتاب في تلك الزيادة ولا يجوز للمكتتبين من خلال الإكتتاب الخاص او المساهمين المشتريين من خلال الطرح العام الاكتتاب في تلك الزيادة ويعد اكتتابهم في الإكتتاب الخاص او شراؤهم في الطرح العام تنازل عن اكتتابهم في تلك الزيادة.

ب. نوجه عناية السادة المكتتبين ومشتري السهم في الطرح ان حساب استقرار سعر السهم موجه فقط الي السادة مشتري السهم في الطرح العام ولا يجوز لأي من السادة المكتتبين في الزيادة في الاكتتاب الخاص او مشتري السهم في السوق الثانوي بعد اتمام الطرح العام طلب التمتع بالحقوق الممنوحة من خلال هذا الحساب.

ثالثاً: إفصاحات وفقاً للباب الثالث عشر عن المستفيد النهائي لمساهمي الشركة محل الطرح:

المساهمين المالكين لنسبة ١٠% من رأسمال الشركة محل الطرح وهم كالتالي:

م	اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	نوع الاسهم	نسبة الملكية
١	الشركة العربية لحليج الأقطان	مصر	١٦.٠٦٥.١٢٠	اسمية	%١٣,٧٤

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وپرسوم وعبد العزيز العتيبي
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
سلاحي

محرر
عن الأوراق المالية
جبل السيف
رقم ١٧١٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

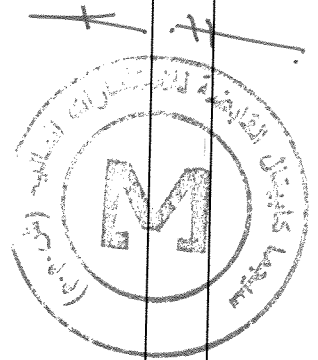
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

٢	سميح أنسى نجيب ساويرس	مصر	١٤,٦٩٥,١٩٢	اسمية	١٢,٥٧%
٣	شركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	السعودية	١٢,٤١٤,٦٥٨	اسمية	١٠,٦٢%

ووفقا لقرار وزارة الاستثمار والتعاون الدولي رقم ٣٣ لسنة ٢٠١٧ تلتزم الشركة بالافصاح عن المستفيد النهائي لمساهمي الشركة محل الطرح من الاشخاص الاعتبارية وهم كالتالي:

اولا: الشركة العربية لحليج الأقطان ش.م.م

١	الشكل القانوني	شركة مساهمة مصرية
٢	القانون المؤسس للشركة	قانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١
٣	الدولة المؤسس بها الشركة	مصر
٤	جنسية الشركة	شركة مصرية
٥	النشاط التي تمارسه الشركة	(١) الاتجار في الأقطان وحلجها وكبسها وتصنيعها وتسويق منتجاتها والأغراض الكاملة والمتعلقة بها داخليا وخارجيا. (٢) الاتجار في السيارات والجرارات واليات الرفع والتحميل والتصدير وصيانة الآلات والمعدات واليات الرفع. (٣) التصنيع أو الاتجار في مخلفات القطن والخشبن وعوادم الغزل. (٤) تصدير واستيراد الأقطان والغزل والألياف الصناعية والطبيعية والحرير والبوليستر. (٥) تصنيع مستلزمات الإنتاج اللازمة لنشاط الغير. (٦) استغلال الأصول الثابتة (الأراضي) المملوكة للشركة بكافة أوجه الاستغلال مع جواز المشاركة مع الغير في تنفيذ ذلك والتصرف فيها بكافة أوجه التصرف من (بيع-تقسيم-إنشاء) وفقاً لأحكام القانون رقم ١١٩ لسنة ٢٠٠٨ وذلك لأراضي المحالج التي يقرر إلغاء ترخيص تشغيلها بناء على متطلبات القانون ذو العلاقة ويجب الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لتنفيذ كل حالة على حده مع الالتزام بالحفاظ على نظام الشركة الرئيسي وتنمية وفتح محالج بديلة خارج الكتلة السكنية وتطوير أوجه تشغيلها بتكنولوجيا حديثة. (٧) جميع أعمال النقل والتخزين التي ترتبط بنشاط الشركة. (٨) الصناعات المتعلقة بالزيوت والشحومات والأعلاف والصابون. (٩) الاتجار في كافة المحاصيل الزراعية وتصديرها واستيرادها والقيام بكافة العمليات المتممة والمكملة لها. (١٠) شراء واستئجار وإدارة الأراضي الزراعية والمستصلحة وذلك في حدود أغراض الشركة. (١١) الاتجار والتسويق والتوريد والتصدير في مجال الأسمدة والمبيدات والبذور والحبوب والمخصبات وما في ذلك من الأغراض. (١٢) صناعة التبريد وإقامة التلاجات العامة للتخزين بمقابل سواء بمفردها أو المشاركة مع الغير كل ذلك بمراعاة أحكام القوانين واللوائح السارية وخاصة القانون رقم ٢١٠ لسنة ١٩٩٤ وبشرط استصدار التراخيص اللازمة.
٦	هيكل الملكية	١- AK III Limited ٢- الجمعية التعاونية للإصلاح الزراعي بالدقي ٣- أحمد على على الجمل ٤- مساهمون آخرون (إكتاب عام)



مكتب صالح / أعضاء مجلس الإدارة: العزيز - ديلويت - السيد/ محمد على حسين القليوبي - رئيس مجلس إدارة

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

جرائد بورصة للإستثمار الآلية
عن الأوراق المالية
جاءت الإستشارات الآلية
١٩٩٦

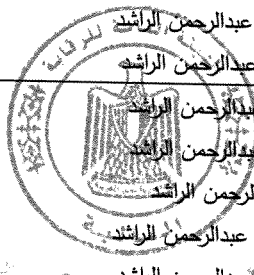
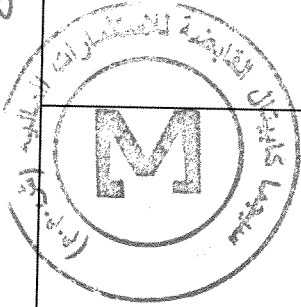
مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

<ul style="list-style-type: none"> - السيد/محسن محمد عبد الرحمن حسان - عضو منتدب - السيد/ هاني عبد اللطيف علما - عضو مجلس إدارة - السيد/ ماجد مرزوق عبد الحميد - عضو مجلس إدارة - السيد/ أحمد خالد مصطفى البساطي - عضو مجلس إدارة - السيد/ كريم محمود يوسف سعاده - عضو مجلس إدارة - السيدة/ نهى خطاب - عضو مجلس إدارة - السيد/ أحمد أمين حسان - السيد/ حسنى اسماعيل محمد - السيد/ مجدى محمد شركاى 		
<ul style="list-style-type: none"> - السيد/ محسن محمد عبد الرحمن حسان - جميع الصلاحيات التنفيذية. - السيد/ خيرت عبد الفتاح (رئيس القطاع المالي) - حق التوقيع منفرداً على الشيكات حتى نصف مليون جنيهاً. - السيد/ يوسف محمدي أبو العلا إسماعيل (رئيس قطاع الميزانية وشئون المساهمين) مجتمعاً مع الأستاذ/ خيرت عبد الفتاح (رئيس القطاع المالي) في التوقيع على الشيكات حتى مليون جنيهاً. 	من له حق التوقيع	٨

ثانياً: شركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده

١	الشكل القانوني	توصية بسيطة
٢	القانون المؤسس للشركة	طبقاً لقوانين المملكة العربية السعودية
٣	الدولة المؤسس بها الشركة	سعودية
٤	جنسية الشركة	شركة سعودية
٥	النشاط التي تمارسه الشركة	مقاولات عامة للمباني
٦	هيكل الملكية	<ul style="list-style-type: none"> - السيد/ عبدالعزيز راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالمنعم راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ صلاح راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالمحسن راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالرحمن راشد عبدالرحمن الراشد
٧	أعضاء مجلس الإدارة	<ul style="list-style-type: none"> - السيد/ عبدالعزيز راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالمنعم راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ صلاح راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالمحسن راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالرحمن راشد عبدالرحمن الراشد
٨	من له حق التوقيع	<ul style="list-style-type: none"> - السيد/ عبدالعزيز راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالمنعم راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ صلاح راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالمحسن راشد عبدالرحمن الراشد - السيد/ عبدالرحمن راشد عبدالرحمن الراشد

جاءت توثيقاً للإشهاد الآتية
عن الأوراق التالية
حجج الاستشهادين الآتيين
رقم 1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلومات
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

البند الثالث

تقرير المستشار المالي المستقل عن القيمة العادلة للسهم لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
في ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧ وتقرير مراقب الحسابات على التقرير

أولاً: ملخص تقرير المستشار المالي المستقل على دراسة القيمة العادلة:

السادة/ شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية:

بناءً على تكليف شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية لتحديد القيمة العادلة لسهم الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (تاريخ التقييم) بغرض طرح حصة من اسهم الشركة في السوق الثانوية للاسهم بالبورصة المصرية، فقد تم احتساب القيمة العادلة للشركة وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة للشركة وذلك بعد تعديل صافي قيمة أصول الشركة بالميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالقيمة العادلة لما تمتلكه شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية من استثمارات في ثلاث شركات أساسية (شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير، شركة توتال مصر، شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات) وذلك بحسب نسبة مساهمتها في كل شركة بعد تقييم تلك الاستثمارات وبناءً على الافتراضات والبيانات والمعلومات التي أمدتنا بها إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية والتي تعتبر المصدر الرئيسي الذي اعتمد عليه في هذه الدراسة.

وقد تم إعداد التقييم باستخدام الأسس الآتية:

قمنا بتحليل المالي للقوائم المالية التاريخية للشركة محل التقييم كما قمنا بتحديد القيمة العادلة للشركة وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة وذلك بعد تعديل صافي قيمة الأصول بالميزانية المستقلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالقيمة العادلة لما تمتلكه الشركة من استثمارات أساسية كما هو مشار إليه بعبارة.

وقد تم تقدير القيمة العادلة للشركة محل التقييم بمراعاة معايير التقييم المالي للمنشآت الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١ لسنة ٢٠١٧، وإن البيانات المقدمة إلينا تقع تحت مسؤولية شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بناءً على الافتراضات والبيانات والمعلومات التي أمدتنا بها إدارة الشركة وذلك أخذاً في الاعتبار التعديلات التي رأيناها ضرورية وبمراعاة الأسس العلمية المستخدمة في هذا التقرير

H.R

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و بروسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
54

تم تحديد القيمة العادلة للشركات محل التقييم كما يلي:

أولاً: شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير: تمتلك شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية نسبة قدرها ٧,٤٦% من إجمالي أسهم الشركة، وقد تم تقييم الشركة وفقاً لسعر إغلاق سهم الشركة بالبورصة المصرية في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦ (آخر يوم للتداول بالبورصة المصرية في عام ٢٠١٦).

ثانياً: شركة توتال مصر: تمتلك شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية نسبة قدرها ٧,٩٧% من إجمالي أسهم الشركة، تم تقييم الشركة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة ٦٠% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافي الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA) بنسبة ٢٠%.

ثالثاً: شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات: تمتلك شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية نسبة قدرها ٦٨,٠٤% من إجمالي أسهم الشركة، تم تقييم الشركة بطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة للشركة وذلك بعد تعديل صافي قيمة الأصول بالميزانية المستقلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالقيمة العادلة لما تمتلكه الشركة من استثمارات في شركة جيزة للأنظمة (التي تمتلك فيها شركة اينرجيا 65.7% من إجمالي أسهم الشركة) وقد تم تقييم شركة جيزة للأنظمة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة 60% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافي الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA) بنسبة ٢٠%.

ملاحظة هامة: تمثل الإيرادات الدولارية لشركة جيزة للأنظمة بالدولار الأمريكي أكثر من ٨٠% من إجمالي الإيرادات، قد تم ترجمة الإيرادات المتوقعة للشركة من سنة ٢٠١٧ حتى آخر فترة الدراسة في ٢٠٢١ بمعدل ثابت لسعر تحويل الدولار الأمريكي يبلغ ١٧,٧ جنية مصري للدولار، فبرجاء العلم أن القيمة العادلة للشركة سالفة الذكر ذات حساسية كبيرة لأي ارتفاع أو انخفاض لسعر صرف الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي، مع افتراض ثبات باقي الافتراضات، ومنها العائد الخالي من المخاطر والمستخدم على مدار الدراسة بنسبة ١٦,١٥%.

الجدير بالذكر انه قد تم زيادة الوزن النسبي لأسلوب خصم صافي التدفقات النقدية في تقييم كل من شركة جيزة للأنظمة وشركة توتال مصر وذلك لأنه يمثل الأسلوب العلمي الأمثل لتحديد القيمة العادلة للأسهم وذلك لاعتماده على قياس كفاءة المنشأة وقيمتها الفعلية وفقاً لتدفقاتها النقدية (وليس ربحيتها فقط) وقدرتها على الاستمرار بالنشاط وكفاءتها في إدارة دورة رأسمالها العامل وإدارة النقدية وهيكلها التمويلي باستخدام متوسط معدل خصم يماثل المتوسط المرجح لتكلفة الأموال المستثمرة.

تعتمد هذه الطريقة على القيام بالخطوات التالية:

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ذيلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٤٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

- تقدير التدفقات النقدية الحرة خلال سنوات التنبؤ وتتمثل في التدفقات النقدية المتاحة من صافي ربح الشركة بعد الضرائب مضافاً إليها المعاملات غير المالية التي تم إضافتها في قائمة الدخل ومطروحاً منها الاستثمارات في رأس المال العامل والأصول والاستثمارات الأخرى، كما أنها لا تتضمن أية فوائد مالية أو توزيعات أرباح.

- تقدير القيمة المتبقية فيما بعد سنوات التنبؤ.

- خصم التدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المتبقية بمعدل خصم مناسب يتم تحديده بما يتناسب مع معدل رأس المال إلى الديون وكذا طبيعة النشاط ومخاطر الصناعة ومعدلات الأدوات المالية الخالية من مخاطر الاستثمار.

- الوصول إلى القيمة العادلة للنشاط بتجميع القيم الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المتبقية.

- يتم احتساب القيمة العادلة لحقوق الملكية (أسهم الشركة) بعد خصم قيمة القروض والديون (إن وجدت) وإضافة رصيد النقدية وما في حكمها، إن إجمالي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية خلال سنوات التنبؤ بالإضافة إلى القيمة المتبقية يعطى انطباعاً قوياً عن القيمة الاسترشادية لإجمالي الأموال المستثمرة وهي قيمة الشركة.

- لم يشمل نطاق عملنا القيام بأي أعمال فحص أو مراجعة للقوائم المالية أو الحسابات التي تتضمنها الشركة محل التقييم في ضوء معايير المراجعة المصرية. كما لم يتضمن نطاق عملنا القيام بأي دراسات اقتصادية أو تسويقية، وقد اعتمدنا على القوائم المالية المعتمدة للشركة والتفسيرات والإيضاحات والمعلومات المقدمة إلينا من شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية والتي تعتبر المصدر الأساسي للمعلومات وذلك بالإضافة إلى مصادر المعلومات الأخرى الموضحة في هذا التقرير

- وتم الاعتماد على القوائم المالية للشركة محل التقييم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كسنة الأساس. كما تم الاعتماد في إعداد التنبؤات المالية المستقبلية لشركة توتال مصر وشركة جيزة للأنظمة علي البيانات والمعلومات التي أمدتها بها إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وعلي مسئوليتها ودون أن نقوم بتدقيق تلك البيانات والمعلومات للتأكد من صحتها. لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه المعلومات لا توفر أساساً

معقولاً لإعداد الدراسة كما هو موضحاً في الجزء الخاص بالافتراضات التي قامت عليها الدراسة تفصيلاً. وقد أعدت هذه المعلومات باستخدام مجموعة الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات الإدارة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات. ومن ثم فإن هذه المعلومات قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف المنصوص عليها.

كما نقر أن عملية التقييم ونتائجها تمت بالالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت والقوانين والقواعد القانونية السارية وأن المقابل المالي المستحق للمقيم لا يعتمد على قيمة التقييم أو نتيجة استخدامه وأن التحليل

والنتائج لا يقيدما سوى القيود الواردة بالتقرير وعدم اشتراك أشخاص بخلاف من ورد ذكرهم بالتقرير لهم علاقة

جاءت الأرقام المالية على أساس البيانات المستلمة من الشركة
١٧١٦٠١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وبرهوم و عبد العزيز - دبلوم التقييم
بأي جزء جوهرى من عملية التقييم.
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموصى
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
١٤

- تم التعرف من إدارة الشركة على مدى سلامة تحقق الافتراضات الخاصة بعام ٢٠١٧، وقد أكدت لنا الإدارة على أن الافتراضات الواردة بالتقرير ليس بها اختلافات جوهرية وذلك وفقاً للبيانات المحققة في أول تسعة أشهر من العام.

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ١٤ سبتمبر ٢٠١٧ الموافقة بالإجماع على تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح ٥ جم (خمسة جنيهات) بدلاً من ١٠ جم (عشرة جنيهات) وتعديل نص المادتين ٦، ٧ من النظام الأساسي للشركة وقد جاء نص المادة رقم ٦ بعد التعديل كالتالي:
حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصري (فقط اثنان مليار وأربعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٥٨٤,٤٦٤,٣١٠ جنيه مصري (فقط خمسمائة وأربعة وثمانون مليون وأربعمائة وأربعة وستون ألفاً وثلاثمائة وعشرة جنيهات مصري) موزعاً على ١١٦,٨٩٢,٨٦٢ سهم (فقط مائة وستة عشر مليوناً وثمانمائة واثنان وتسعون ألفاً وثمانمائة واثنان وستون سهماً) قيمة كل سهم ٥ جنيه مصري (فقط خمسة جنيه مصري).

- وفي ضوء ما تقدم فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (تاريخ التقييم) وفقاً للأسس المتبعة والمذكورة فيما تقدم مبلغ ١,٦٣٣,٣١٦,٧٧٣ جنيه مصري (مليار وستمائة وثلاثة وثلاثون مليون وثلاثمائة وستة عشر الف وسبعمائة وثلاثة وسبعون جنيه مصري) موزعة على ١١٦,٨٩٢,٨٦٢ سهم وبالتالي فقد بلغ متوسط القيمة العادلة للسهم مبلغ 13.97 جنيه مصري (ثلاثة عشر جنيهاً وسبعة وتسعون قرشاً).

- **ملاحظة هامة:** تم احتساب القيمة العادلة للشركة وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعلى هذا لم يأخذ في الاعتبار التكاليف المرتبطة بعملية بيع استثمارات الشركة في المستقبل ومنها أتعاب حسن أداء لشركة الإدارة بنسبة ١٥% من صافي الأرباح الرأسمالية الصافية الناشئة عن بيع تلك الاستثمارات.

سرية التقرير:

- هذا التقرير يعتبر سري وخاص ولذا يجب التعامل معه في النطاق المحدد الذي أعد من أجله.
- وبناء على ذلك لا يجوز أن يتم نسخ هذا التقرير أو تغييره أو إرساله إلى أي جهة عدا الجهات التي تم الاتفاق عليها في خطاب الارتباط بدون موافقة كتابية صريحة منا ومن إدارة الشركة.
- ونود أن نحيطكم علماً بأن شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية عن الأوراق المالية غير مسؤولة عن تحديث أية بيانات في هذا التقرير كنتيجة لأحداث لاحقة من تاريخ إعداد التقرير.

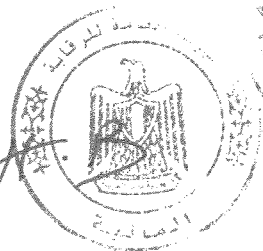
وقد تم إعداد هذا التقرير بغرض تقديمه إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية. الجدير بالذكر أن مدة صلاحية هذا التقرير هي ستة أشهر من تاريخ إعداده.

تحريراً في ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧

عمرو فتح الله

شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م

سجل المستشارين الماليين بالهيئة



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

رقم 1716
نب صالح و برنوم و عبد المزي - ديفويت
م هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات، الموضحة
رنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
518

جمل السليمانين
عن الأرباح المالية
بمرفق ثورنتون للإستشارات المالية

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الملخص التنفيذي

تقييم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

مقدمة:

- تأسست شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (شركه مساهمه مصريه) (شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية سابقاً) طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجاري برقم ٥٢٤٥٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥. وتجدر الإشارة إلى انه بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير اسم الشركة ليصبح شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦.
- غرض الشركة هو الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً ماليه أو في زيادة رؤوس أموالها ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول أعمالاً شبيهه بأعمالها أو التي قد تعاونها علي تحقيق غرضها في مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً للقانون ولائحته التنفيذية.
- تتركز استثمارات شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وفقاً للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في ثلاث شركات أساسية على النحو التالي:

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية إستثمارات الشركة	نسبة مساهمة شركة بي بي إي	القيمة الدفترية لمساهمة (جنية مصري)
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	7.46%	153,854,685
شركة توتل مصر	7.97%	141,262,077
شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	68.04%	55,321,240

القيمة العادلة لصافي قيمة حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية - قائمة المركز المالي المختصرة

تم تقييم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة، حيث تم إدراج القيمة العادلة لاستثمارات الشركة الأساسية بعد خصم قيمتها الدفترية المثبتة في الميزانية المستقلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ثم تم إضافة الأصول الأخرى بقيمتها الدفترية كما تم خصم كافة الالتزامات.

مكتب صالحي و برسوم و عميد العزيفر ديبلويت
بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المطلوبة
بتقديرا المرفق والمؤرخ / /
لما

H.B
مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جرت الأوراق المالية
عن الاستشارات المالية
التي
رقم 1716



وقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (تاريخ التقييم) وفقاً للأسس المتبعة والمذكورة فيما تقدم مبلغ ١,٦٣٣,٣١٦,٧٧٣ جنيه مصري (مليار وستمائة وثلاثة وثلاثون مليون وثلاثمائة وسبعة عشر الف جنيه مصري) موزعة على ١١٦,٨٩٢,٨٦٢ سهم وبالتالي فقد بلغ متوسط القيمة العادلة للسهم مبلغ 13.97 جنيه مصري (ثلاثة عشر جنيهاً وسبعة وتسعون قرشاً) وهو ما يوضح بالتفصيل في قائمة المركز المالي وفقاً للجدول التالي:

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
قائمة المركز المالي المستقلة والمعتمدة بالقيمة العادلة 31 ديسمبر 2016
القيمة بالألف جنيه مصري

القيمة المعدلة 31-Dec-16	القيمة العادلة 31-Dec-16	خصم القيمة الدفترية 31-Dec-16	القيمة الدفترية 31-Dec-16	تصنيف أصول طويلة الأجل
9,454	-	-	9,454	استثمارات في شركات تابعة (بالصافي)
213,630	213,630	(55,321)	55,321	استثمارات في شركات مشتركة
771,184	771,182	(153,853)	153,856	استثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
299,896	299,896	(141,262)	141,262	استثمارات مالية متاحة للبيع
113,737	-	-	113,737	استثمارات حقاريه (بالصافي)
1,407,931	1,254,708	(350,438)	473,680	إجمالي أصول طويلة الأجل
271,416	-	-	271,416	إجمالي الأصول المتداولة
1,679,367	1,254,708	(350,438)	745,097	إجمالي الأصول
23,683	-	-	23,683	إجمالي الالتزامات المتداولة
247,733	-	-	247,733	رأس المال العامل
1,655,684	1,254,708	(350,438)	721,414	إجمالي الاستثمار
22,367	-	-	22,367	يتم تمويله على النحو التالي
1,655,684	1,254,708	(350,438)	721,414	إجمالي التزامات غير المتداولة
1,633,317	1,254,708	(350,438)	699,046	إجمالي تمويل الاستثمارات
116,892,862	-	-	116,892,862	إجمالي حقوق الملكية
13.97	-	-	5.96	عدد الأسهم
				قيمة السهم (جنيه مصري)

الملخص التنفيذي:

القيمة العادلة لصافي قيمة حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تم تقييم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة وذلك بعد تعديل صافي قيمة الأصول بالميزانية المستقلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالقيمة العادلة لما تمتلكه الشركة من استثمارات في ثلاث شركات أساسية (شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير، شركة توتال مصر، شركة اينرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات).

يمكن تلخيص طرق تقييم الثلاثة استثمارات سألها الذكر كما يلي:

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير: تم تقييم الشركة وفقاً لسعر إغلاق سهم الشركة بالبورصة المصرية في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦ (آخر يوم للتداول بالبورصة المصرية في عام ٢٠١٦) والذي يبلغ ٢٠,٦٧ جنيه مصري.

شركة توتال مصر: تم تقييم الشركة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة ٦٠% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافي الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA)

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوب
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
لا

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جرت الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
بموجب الترخيص رقم 1716
من ١٧١٦

بنسبة ٢٠%. يذكر أنه قد تضمنت اتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ بين شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وشركة توتال او ام (Total OM) " الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت " منح شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية خيار بيع كل أو جزء من الأسهم التي تملكها إلى شركة توتال او ام (Total OM)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداءً من السنة السادسة للتوقيع على اتفاقية المساهمة وحتى السنة الثالثة عشر. وبالمقابل حصلت شركة توتال او ام (Total OM) على خيار شراء كل الأسهم المملوكة للشركة ابتداءً من السنة السادسة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الاتفاقية. شركة اينرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات: تم تقييم الشركة وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة، وذلك بعد تعديل صافي قيمة الأصول بالميزانية المستقلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالقيمة العادلة لما تمتلكه الشركة من استثمارات في شركة جيزة للأنظمة بعد تقييم شركة جيزة للأنظمة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة 60% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافي الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA) بنسبة ٢٠%.

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية	القيمة العادلة لحقوق ملكه الشركة	النسبة المئوية للمركز المالي	نسبة مساهمة شركة بي بي إي	عدد الأسهم في بي بي إي	القيمة العادلة للسهم (جنيه مصري)	تصيب شركة بي بي إي
شركة مدينة نصر للإسكان والتطوير	10,335,000	أشترك في شركت نفقة	7.46%	31/12/2016	20.67	771,182
شركة توتال مصر	3,763,161	أشترك بصفة متامة للبيع	7.97%	412,809	726.48	299,896
شركة لوجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	313,989	أشترك في مشروع مشترك	68.04%	5,532,124	38.62	213,630

H.P

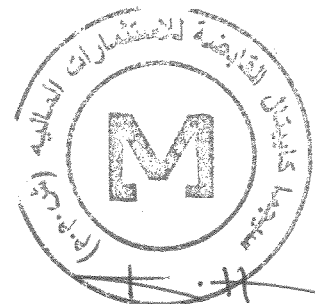
محررين يورثيون للإستشارات المالية
محمد الأوربان المالك
رغم 1716
رجل المستشارين القانونيين

مكتب صالح و بروسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٤



٢٠١٦

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

اختبارات الحساسية للقيمة العادلة للسهم

يوضح الجدول التالي اختبارات الحساسية للقيمة العادلة لسهم الشركة بتغير ثلاث بنود وهما نسبة الخصم والتدفقات النقدية ونسبة نمو القيمة المتبقية بشركة جيزة للأنظمة و توتال مصر .

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية		شركة جيزة للأنظمة	
الفرد الخالص لمعامل الحساسية	القيمة العادلة بعد تطبيق	سعر السهم بعد تطبيق	معامل الحساسية
نسبة الخصم			
أقل 1%	1,650,239,668	14.12	
أعلى 1%	1,618,774,468	13.85	
التدفقات النقدية الحرة للشركة			
أقل 10%	1,614,415,741	13.81	
أعلى 10%	1,652,217,805	14.13	
نسبة نمو القيمة المتبقية للشركة			
أقل 1%	1,624,187,097	13.89	
أعلى 1%	1,643,914,686	14.06	
شركة توتال مصر			
نسبة الخصم			
أقل 1%	1,643,880,277	14.06	
أعلى 1%	1,624,045,915	13.89	
التدفقات النقدية الحرة للشركة			
أقل 10%	1,618,804,425	13.85	
أعلى 10%	1,647,829,122	14.10	
نسبة نمو القيمة المتبقية للشركة			
أقل 1%	1,627,988,132	13.93	
أعلى 1%	1,639,381,380	14.02	

شركة اينرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات

تم تقييم شركة اينرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة، حيث تم إدراج القيمة العادلة لاستثمارات الشركة في شركة جيزة للأنظمة بعد خصم قيمتها الدفترية المثبتة في الميزانية المستقلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وتم إضافة الأصول الأخرى بقيمتها الدفترية ثم خصم كافة الالتزامات للوصول للقيمة العادلة لحقوق الملكية للشركة. وقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية لشركة اينرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (تاريخ التقييم) وفقاً للأسس المتبعة والمذكورة فيما تقدم مبلغ ٣١٣,٩٨٩ ألف جنيه مصري، (ثلاثمائة وثلاثة عشر مليون وتسعمائة وتسعة وثمانون ألف جنيه مصري) موزعة على ٨,١٣١,٠٠٩ سهم وبالتالي فقد بلغ متوسط القيمة العادلة للسهم مبلغ ٣٨,٦٢ جنيه مصري (ثمانية وثلاثون جنيهاً وأثنين وستون قرشاً) وهو ما يوضح

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

بالتفصيل في قائمة المركز المالي وفقاً للجدول التالي: مكتب صالح و برسوم ومبني في قاعة المركز المالي وتم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مخبرتي بورتون للإستشارات المالية
عن الأوران المالية
السيد ربيع الدين
17/16

شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
قائمة المركز المالي المستقلة والمعدلة بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2016
القيمة بالألف جنيه مصري

القيمة السوقية المعدلة 31-Dec-16	القيمة السوقية 31-Dec-16	خصم القيمة الدفترية 31-Dec-16	القيمة الدفترية 31-Dec-16	الأصول طويلة الأجل
308,405	308,405	(81,446)	81,446	استثمارات في شركات تابعة
308,405	308,405	(81,446)	81,446	اجمالي الأصول طويلة الأجل
5,713	-	-	5,713	اجمالي الأصول المتداولة
314,118	308,405	(81,446)	87,159	اجمالي الأصول
129	-	-	129	اجمالي الالتزامات المتداولة
5,584	-	-	5,584	رأس المال العامل
313,989	308,405	(81,446)	87,030	اجمالي الاستثمارات
313,989	308,405	(81,446)	87,030	اجمالي حقوق الملكية
8,181,008			8,181,008	الأسهل القائمة
38.62			10.70	قيمة السهم (جنيه مصري)

شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات - القيمة العادلة

تم تقييم شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وفقا لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة للشركة وذلك بعد تعديل صافي قيمة الأصول في الميزانية المستقلة للشركة في ٢٠١٦/١٢/٣١ بالقيمة العادلة للإستثمار في شركة جيزة للأنظمة، حيث تمتلك شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ٦٩% من إجمالي أسهم شركة جيزة للأنظمة في ٢٠١٦/١٢/٣١. حيث بلغ نصيب شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات في شركة جيزة للأنظمة مبلغ ٣٠٨,٤٠٥ ألف جنيه مصري (ثلاثمائة وثمانية مليون وأربعمائة وخمسة ألف جنيه مصري). يذكر أنه بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٧ تمت الموافقة طبقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة على زيادة رأس مال شركة جيزة للأنظمة المصدر والمدفوع وذلك بتفعيل نظام الإثابة وتحفيز العاملين بالشركة وذلك بإصدار عدد ٤٢٩,٠٠٠ سهم (القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري) وتم سداد كامل قيمة الزيادة ٤,٢٩٠,٠٠٠ جنيه، وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة للاعتماد في الهيئة العامة للاستثمار والتأشير في السجل التجاري. وبناءً عليه اصبح عدد أسهم شركة جيزة للأنظمة ٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم بدلاً من ٨,٥٧١,٠٠٠ سهم وبالتالي انخفضت نسبة مساهمة شركة اينرجيا تكنولوجيز من ٦٩% إلى ٦٥,٧%.

شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	قيمة الشركات التابعة (القيمة بالألف جنيه مصري)	القيمة العادلة لحقوق الملكية للشركة	نسبة شركة اينرجيا تكنولوجيز	نصيب شركة اينرجيا تكنولوجيز
		469,310	65.7%	308,405

شركة جيزة للأنظمة

بمقتضى بروتوكول الإلتزام الآتية
تحت إشراف السيد
1716



H.R

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز دبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على انفاقمنا بالاجراءات
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على
الإستثمارات المالية ش.م.م

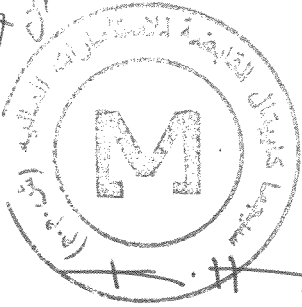
ملخص تقييم شركة جيزة للأنظمة

تم تقييم شركة جيزة للأنظمة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة 60% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة 20% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصادف الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA) بنسبة 20%، وبناءً عليه فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية المحسوبة للشركة في 31 ديسمبر 2016 بعد خصم القيمة العادلة لحقوق الأقلية مبلغ 469,310 ألف جنيه مصري (أربعمائة وتسعة وستون مليون وثلاثمائة وعشرة ألف جنيه مصري) موزعة على 9,000,000 سهم وبالتالي فقد بلغ متوسط القيمة العادلة للسهم مبلغ 52,15 جنيه مصري (أثنين وخمسون جنيهاً وخمسة عشر قرشاً) ويوضح الجدول التالي القيمة العادلة الناتجة عن كل طريقة وكذا المتوسط المرجح للقيمة العادلة لحقوق ملكية شركة جيزة للأنظمة.

طريقة التقييم (القيمة بالألف جنيه مصري)	قيمة حقوق الملكية	الوزن النسبي	قيمة حقوق الملكية بعد تطبيق الوزن النسبي
قيمة شركة جيزة للأنظمة وفقاً لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	519,004	60%	311,403
قيمة شركة جيزة للأنظمة وفقاً لطريقة مضاعف للربحية (P/E) (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	507,337	20%	101,467
قيمة شركة جيزة للأنظمة وفقاً لطريقة قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك (EV/EBITDA) (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	649,030	20%	129,806
قيمة حقوق الملكية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)			542,676
بخصم قيمة حقوق الأقلية			73,366
قيمة حقوق الملكية بعد خصم قيمة حقوق الأقلية			469,310
عدد الاسهم			9,000,000
قيمة السهم بالجنية المصري			52.15

مُبررات يُوثقون للإستثمار اللألة
عن الأوراق المالية
جلل الإستشاريين الألبين
1716

H.B



مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
الحاكي

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة جيزة للأنظمة - طريقة خصم صافي التدفقات النقدية:

بناءً على استخدام طريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة على مستوى القوائم المالية المجمعة للشركة وذلك وفقاً للافتراضات المستخدمة في إعداد القوائم المالية المتوقعة وصافي التدفقات النقدية الحرة والمتوسط المرجح لتكلفة التمويل، فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية المحتسبة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قبل خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٥١٩,٠٠٤ الف جنيه مصري (خمسمائة وتسعة عشر مليون وأربعة آلاف جنيه مصري) باستخدام معدل خصم ١٧,٤٤%. وفيما يلي تحليل احتساب صافي القيمة العادلة لحقوق الملكية للشركة بأسلوب خصم صافي التدفقات النقدية.

2021	2020	2019	2018	2017	تقييم شركة جيزة للأنظمة القيمة بالآلاف جنيه مصري
196,571	190,313	166,808	129,270	97,285	الدخل قبل الفوائد والضرائب
(44,228)	(42,821)	(37,532)	(29,086)	(21,889)	يخصم: الضرائب على الدخل قبل الفوائد والضرائب
13,037	12,862	12,690	12,521	12,355	يضاف: مصاريف الإهلاك
(25,675)	(17,767)	(24,613)	(37,145)	(31,180)	التخفيض في رأس المال العامل
139,704	142,588	117,353	75,561	56,571	صافي القيمة الناتجة من أنشطة التشغيل
(14,148)	(13,959)	(13,774)	(13,591)	(13,411)	صافي القيمة الناتجة من أنشطة الاستثمار
125,556	128,628	103,579	61,970	43,160	صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة
971,832	-	-	-	-	القيمة المتبقية للشركة
1,097,387	128,628	103,579	61,970	43,160	صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة
				17.44%	معدل الخصم
				269,480	القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية
				435,091	القيمة الحالية للقيمة المتبقية للشركة
				704,571	إجمالي قيمة الشركة
				(256,381)	يخصم: رصيد بنوك دائنة وتسهيلات ائتمانية وقروض في (31/12/2016)
				70,814	يضاف: رصيد النقدية في (31/12/2016)
				519,004	إجمالي قيمة حقوق الملكية قبل خصم قيمة حقوق الأقلية

معدل خصم تقييم شركة جيزة للأنظمة:

تم استخدام المتوسط المرجح لتكلفة الأموال WACC كمعدل خصم عند تقييم شركة جيزة للأنظمة

$$WACC = \text{Cost of Equity} \times \text{Weight of Equity} + \text{After Tax Cost of Debt} \times \text{Weight of Debt}$$

$$\text{Cost of Equity} = \text{Risk Free Rate} + \text{Beta} \times \text{Equity Risk Premium} + \text{Company Specific Risk Premium}$$

العائد على السندات الحكومية طويلة الأجل: - تم تحديد هذا العائد باستخدام السندات الحكومية طويلة الأجل. يبلغ العائد الخالي من المخاطر والمستخدم على مدار الدراسة نسبة 16.15% قبل الضرائب و12.5% بعد الضرائب (تبلغ مدة السند ١٠ سنوات) وفقاً لوزارة المالية المصرية.

مكتب صالح و بروسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمجرد توقيع الإسماء الآتية
عن الأوراق التالية
للمستشارين القانونيين

H. B
مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

المخاطر المرتبطة بالاستثمار في سوق الأسهم داخل جمهورية مصر العربية:- وقد تم تحديد المخاطر الهامشية للاستثمار في السوق المصري بنسبة %٠,٢٥. وتم تقديره كمتوسط للأسواق الناشئة. وقد تم التوصل له عن طريق البيانات المعلنة من قبل شركات "مووديز" و "أس أند بي" و "فيتش".

المخاطر الإضافية المرتبطة بالاستثمار في الشركة: تم تحديد هذه النسبة لتبلغ %١,٥ وذلك لتغطية المخاطر المرتبطة بالخطة الاستثمارية الطموحة للشركة.

معدل تكلفة القروض طويلة الأجل والتسهيلات الائتمانية:- قد تم احتساب هذه النسبة بناءً على متوسط قيمة الفائدة على القروض والتسهيلات الممنوحة للشركة، والتي تقدر بنسبة %١٦ قبل الضرائب و %١٢,٤٠ بعد الضرائب. وقد تم احتساب نسبة القروض لحقوق الملكية بنسبة %٤٤ إلى %٥٦ طبقاً للهيكل التمويلي الحالي للشركة.

معامل البيت: يبلغ معامل البيت (unlevered) المستخدم على مدار الدراسة ٠,٧٤ وفقاً لمتوسط للشركات المماثلة طبقاً لموقع بلوم برج.

معدل النمو:- تم احتساب نسبة %٤ كمعدل نمو لاحتساب القيمة المتبقية للشركة في نهاية فترة التنبؤ وذلك بناءً على المقارنة مع معدل النمو ومعدل التضخم المتوقع للاقتصاد المصري في الأجل الطويل أخذاً في الاعتبار طبيعة نشاط الشركة.

- بناءً على استخدام طريقة مضاعف القيمة للربحية على مستوى القوائم المالية المجمعة للشركة، فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة جيزة للأنظمة قبل خصم حقوق الأقلية مبلغ ٥٠٧,٣٣٧ ألف جنيه مصري (خمس مائة وسبعة مليون وثلاثمائة وسبعة وثلاثون ألف جنيه مصري)، كما بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة قبل خصم حقوق الأقلية باستخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك مبلغ ٦٤٩,٠٣٠ ألف جنيه مصري (ستمائة وتسعة وأربعون مليون وثلاثون ألف جنيه مصري)

- لقد تم استخدام كل من مضاعف القيمة للربحية ومضاعف القيمة للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ وكذا المضاعفات المتوقعة لعام ٢٠١٧ ومن ثم تم استخدام صافي الأرباح والأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ والمتوقعة في عام ٢٠١٧.

- تم استخدام متوسط القيمة الناتجة عن استخدام المضاعفات لكل من عام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ بدلاً من عام ٢٠١٦ فقط، لكي نأخذ في الاعتبار الإصلاحات الاقتصادية التي قامت بها الحكومة المصرية في ٣ نوفمبر ٢٠١٦ والتي بمقتضاها تم تعويم الجنية المصري وهو الأمر الذي سيؤثر بالحتم على نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧.

الجدير بالذكر انه قد تم تطبيق نسبة خصم تبلغ %٢٠ على المضاعفات لعام ٢٠١٦ كما تم تطبيق نسبة خصم تبلغ %٢٥ على المضاعفات لعام ٢٠١٧ لتغطية المخاطر الإضافية المرتبطة بالاستثمار في الشركة. وتوضح الجداول التالية كيفية حساب القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة قبل خصم حقوق الأقلية بناءً على استخدام كلا الطريقتين.

تمت الموافقة على التقرير المذكور في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ١٠/١١/٢٠١٧

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /
51

شركة جيزة للأظمة	
2017	2016
10.8x	12.3x
25%	20%
8.1x	9.8x
109,640	79,240
890,032	779,156
334,597	
(256,581)	
78,514	
649,030	

شركة جيزة للأظمة	
2017	2016
16.3x	19.5x
25%	20%
12.2x	15.6x
33,005	39,133
403,316	611,359
	307,337

* تم تعديل صافي الدخل في ٢٠١٦ بخصم كل من الأرباح الرأسمالية والأرباح الناتجة عن فروق العملة بينما تم تعديل صافي الدخل في ٢٠١٧ بخصم الإيرادات الأخرى وإضافة خسائر فروق العملة.

حساب قيمة حقوق الأقلية:

تم التوصل إلى نسبة حقوق الأقلية لشركة جيزة للأظمة عن طريق استخدام مضاعف القيمة للقيمة الدفترية (P/B)، وذلك عن طريق ضرب مضاعف القيمة للقيمة الدفترية بقيمة حقوق الأقلية المثبتة بقائمة المركز المالي المجمعة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وبناءً عليه فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الأقلية مبلغ ٧٣,٣٦٦ ألف جنيه مصري (ثلاثة وسبعون مليون وثلاثمائة وستة وستون ألف جنيه مصري) في ٣١/١٢/٢٠١٦، ويوضح الجدول التالي طريقة حساب القيمة العادلة لحقوق الأقلية للشركة.

شركة جيزة للأظمة	
طريقة مضاعف القيمة للقيمة الدفترية (القيمة بالأف جنيه مصري)	
3.6x	مضاعف القيمة للقيمة الدفترية المستخدم بالدراسة
20%	الخصم الخاص بالمخاطر الإضافية
2.9x	مضاعف القيمة للقيمة الدفترية المستخدم بالدراسة بعد تطبيق الخصم
25,506	القيمة الدفترية لحقوق الأقلية في 31 ديسمبر 2016
73,366	قيمة حقوق الأقلية

ملخص تقييم شركة توتال مصر:

تم تقييم شركة توتال مصر وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة 60% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة 20% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصادف الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA) بنسبة 20%، وبناءً عليه فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية المحسوبة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بعد خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٣,٧٦٣,١٦١ ألف

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

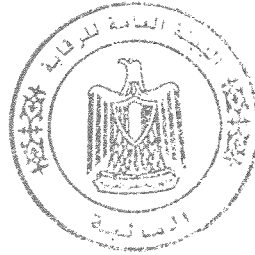
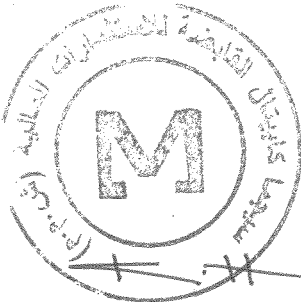
مكتب صانع و برسوم و عبء العزير .
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات القانونية
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /
على ملك السانتيه
للإستثمارات المالية ش.م.م
بي بي إي القابضة
مكتوب

جنيه مصري (ثلاثة مليار وسبعمائة وثلاثة وستون مليون ومائة وواحد وستون الف جنيه مصري) موزعة على ٥,١٨٠,٠١٤ سهم وبالتالي فقد بلغ متوسط القيمة العادلة للسهم مبلغ 726.48 جنيه مصري (سبعمائة وستة وعشرون جنيهاً وثمانية وأربعون قرشاً) ويوضح الجدول التالي القيمة العادلة الناتجة عن كل طريقة وكذا المتوسط المرجح للقيمة العادلة لحقوق ملكية شركة توتال مصر.

طريقة التقييم (القيمة بالألف جنيه مصري)	قيمة حقوق الملكية	الوزن النسبي	قيمة حقوق الملكية بعد تطبيق الوزن النسبي
قيمة شركة توتال مصر وفقاً لطريقة خصم صافي التكتقات النقدية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	3,754,970	60%	2,252,982
قيمة شركة توتال مصر وفقاً لطريقة مضاعف للربحية (P/E) (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	3,629,852	20%	725,970
قيمة شركة توتال مصر وفقاً لطريقة قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك (EV/EBITDA) (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	4,171,599	20%	834,320
قيمة حقوق الملكية قبل خصم قيمة حقوق الأقلية	3,813,272		
بخصم قيمة حقوق الأقلية	(50,111)		
قيمة حقوق الملكية بعد خصم قيمة حقوق الأقلية	3,763,161		
عدد الاسهم	5,180,014		
قيمة السهم بلجنية المصري	726.48		

H.B

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥١٤



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة توتال مصر - طريقة خصم صافي التدفقات النقدية

تم تقييم شركة توتال مصر باستخدام طريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة على مستوى القوائم المالية المجمعة للشركة وذلك وفقا للافتراضات المستخدمة في إعداد القوائم المالية المتوقعة وصافي التدفقات النقدية الحرة والمتوسط المرجح لتكلفة التمويل، فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية المحسبة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قبل خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٣,٧٥٤,٩٧٠ الف جنيه مصري (ثلاثة مليار وسبعمائة وأربعة وخمسون مليون وتسعمائة وسبعون الف جنيه مصري)، باستخدام معدل خصم ١٧,٤٨%. وفيما يلي تحليل احتساب صافي القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة بأسلوب خصم صافي التدفقات النقدية:

تقييم شركة توتال مصر					القيمة بالألف جنيه مصري
2021	2020	2019	2018	2017	
694,358	653,837	630,097	543,728	500,386	الدخل قبل الفوائد والضرائب
(156,230)	(147,113)	(141,772)	(122,339)	(112,587)	بخصم الضرائب
264,182	230,835	203,270	180,370	161,249	بضام مصاريف الإهلاك والإستهلاك
9,446	7,382	7,477	32,940	(86,650)	بضام التغير في رأس المال العامل
811,756	744,940	699,072	634,699	462,397	صافي القيمة الناتجة من أنشطة التشغيل
(270,156)	(227,465)	(192,704)	(164,279)	(140,927)	صافي القيمة الناتجة من أنشطة الاستثمار
541,599	517,475	506,367	470,421	321,471	صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة
3,568,521	-	-	-	-	القيمة المتبقية للشركة
4,110,121	517,475	506,367	470,421	321,471	صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة
				17.48%	معدل الخصم
				1,440,451	القيمة الحالية لـ صافي التدفقات النقدية
				1,594,615	القيمة الحالية للقيمة المتبقية للشركة
				3,035,067	إجمالي قيمة الشركة
				(33,653)	رصيد قروض طويلة الأجل في (31/12/2016)
				753,556	النقدية المتوفرة للشركة (31/12/2016)
				3,754,970	قيمة حقوق الملكية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)

معدل خصم تقييم شركة توتال مصر:

تم استخدام المتوسط المرجح لتكلفة الاموال WACC كمعدل خصم عند تقييم شركة توتال مصر

$$WACC = \text{Cost of Equity} \times \text{Weight of Equity} + \text{After Tax Cost of Debt} \times \text{Weight of Debt}$$

$$\text{Cost of Equity} = \text{Risk Free Rate} + \text{Beta} \times \text{Equity Risk Premium} + \text{Company Specific Risk Premium.}$$

العائد على السندات الحكومية طويلة الأجل: - تم تحديد هذا العائد باستخدام السندات الحكومية طويلة الأجل. يبلغ

العائد الخالي من المخاطر والمستخدم على مدار الدراسة نسبة 16.15% قبل الضرائب و 12.5% بعد الضرائب (تبلغ

بجرائد بورنوتون للإعلام المالية
عن الأوراق المالية
التي يتم تداولها في البورصة
في 11/11/2016

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح وديب وشركاه المحاسبية
مدة السند: ١٠ سنوات) وفقاً لقرار وزارة المالية المصرية.
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات المطلوبة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك العيانات
للاستثمارات المالية ش.م.م
5/14

المخاطر المرتبطة بالاستثمار في سوق الأسهم داخل جمهورية مصر العربية:- وقد تم تحديد المخاطر الهامشية للاستثمار في السوق المصري بنسبة ٦,٢٥%. وتم تقديره كمتوسط للأسواق الناشئة. وقد تم التوصل له عن طريق البيانات المعلنة من قبل شركات "مووديز" و"أس أند بي" و"فيتش".

المخاطر الإضافية المرتبطة بالاستثمار في الشركة: تم تحديد هذه النسبة لتبلغ 0.5% وذلك لتغطية المخاطر المرتبطة بالخطة الاستثمارية للشركة.

معدل تكلفة القروض طويلة الأجل والسحب على المكشوف:- قد تم احتساب هذه النسبة بناءً على متوسط قيمة الفائدة على القروض والتسهيلات الممنوحة للشركة، والتي تقدر بنسبة ١٨,٠٠% قبل الضرائب و ١٣,٩٥% بعد الضرائب. وقد تم احتساب معامل القروض لحقوق الملكية بنسبة ٢% إلى ٩٨% طبقاً للهيكل التمويلي الحالي من قبل الشركة.

معامل البيتا: يبلغ معامل البيتا (unlevered) المستخدم على مدار الدراسة ٠,٧١ وفقاً للمتوسط للشركات المماثلة طبقاً لموقع رويترز.

معدل النمو:- تم احتساب نسبة ٢% كمعدل نمو لاحتساب القيمة المتبقية للشركة في نهاية فترة التنبؤ وذلك بناءً على المقارنة مع معدل النمو ومعدل التضخم المتوقع للاقتصاد المصري في الأجل الطويل أخذاً في الاعتبار طبيعة نشاط الشركة.

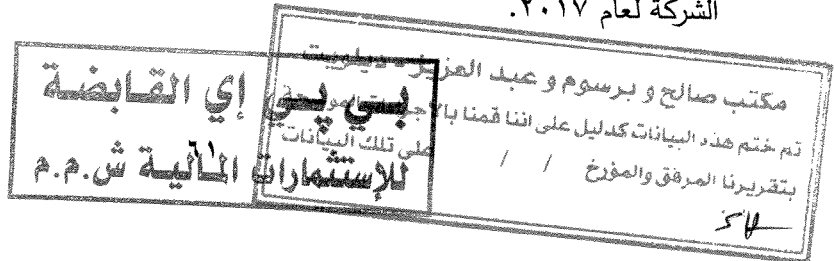


شركة توتال مصر - طريقة المضاعفات

- بناءً على استخدام طريقة مضاعف القيمة للربحية على مستوى القوائم المالية المجمعة، فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة توتال مصر قبل خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٣,٦٢٩,٨٥٢ ألف جنيه مصري (ثلاثة مليار وستمائة وتسعة وعشرون مليوناً وثمانمائة وأثنى وخمسون ألف جنيه مصري)، كما بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة باستخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك قبل خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٤,١٧١,٥٩٩ ألف جنيه مصري (أربعة مليار ومائة وواحد وسبعون مليوناً وخمسمائة وتسعة وتسعون ألف جنيه مصري).

- لقد تم استخدام كل من مضاعف القيمة للربحية ومضاعف القيمة للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ وكذا المضاعفات المتوقعة لعام ٢٠١٧ ومن ثم تم استخدام صافي الأرباح والأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ والمتوقعة لعام ٢٠١٧.

- تم استخدام متوسط القيمة الناتجة عن استخدام المضاعفات لكل من عام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ بدلاً من عام ٢٠١٦ فقط، لكي نأخذ في الاعتبار الإصلاحات الاقتصادية التي قامت بها الحكومة المصرية في ٣ نوفمبر ٢٠١٦ والتي بمقتضاها تم تعويم الجنيه المصري وهو الأمر الذي سيؤثر بالحثم على نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧.



H.B

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الجدير بالذكر انه قد تم تطبيق نسبة خصم تبلغ 10% على المضاعفات لعام 2016 كما تم تطبيق نسبة خصم تبلغ 20% على المضاعفات لعام 2017 لتغطية المخاطر الإضافية المرتبطة بالاستثمار في الشركة. وتوضح الجداول التالية كيفية حساب القيمة العادلة لحقوق ملكية قبل خصم حقوق الأقلية الشركة بناءً على استخدام كلا الطريقتين.

2017	2016	طريقة توتال مصر طريقة مضاعف قيمة السرعة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك (القيمة بلائحة ضريبة مصر)
6.9%	7.1%	مضاعف قيمة السرعة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك المستخدم بالدراسة
20%	10%	الخصم الخاص بالمخاطر الإضافية
5.5%	6.4%	مضاعف قيمة السرعة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك بعد تطبيق الخصم
661,634	508,987	أرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك
3,638,312	3,265,080	إجمالي قيمة السرعة
	3,451,696	متوسط القيمة العادلة للسرعة الناتجة عن استخدام مضاعف قيمة السرعة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك لعامي 2016 و2017
(33,653)	(31/12/2016)	بخصم رصيد بنوك دائنة وتسهيلات انتقائية وقروض في
753,556	(31/12/2016)	بخصم رصيد التقديرية في
	4,171,599	متوسط القيمة العادلة لحقوق الملكية الناتجة عن استخدام مضاعف قيمة السرعة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك لعامي 2016 و2017 (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)

2017	2016	طريقة توتال مصر طريقة مضاعف قيمة السرعة (القيمة بالألف جنيه مصري)
11.9%	11.6%	مضاعف الربحية المستخدم بالدراسة
20%	10%	الخصم الخاص بالمخاطر الإضافية
9.5%	10.0%	مضاعف الربحية المستخدم بالدراسة بعد تطبيق الخصم
417,003	329,174	صافي الدخل المعدل *
3,961,530	3,298,174	قيمة حقوق الملكية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)
	3,629,652	متوسط قيمة العادلة لطرق الملكية الناتجة عن استخدام مضاعف قيمة لربحية لعامي 2016 و2017 (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)

* تم تعديل صافي الدخل في 2016 بإضافة خسائر فروق العملة وإضافة اضمحلال شركات شقيقة.

شركة توتال مصر - حساب قيمة حقوق الأقلية

تم التوصل إلى نسبة حقوق الأقلية لشركة توتال مصر عن طريق استخدام مضاعف القيمة للقيمة الدفترية (P/B)، وذلك عن طريق ضرب مضاعف القيمة للقيمة الدفترية بقيمة حقوق الأقلية المثبتة بقائمة المركز المالي المجمعة للشركة في 31 ديسمبر 2016، وبناءً عليه فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الأقلية مبلغ 50,111 ألف جنيه مصري (خمسون مليون ومائة وأحدى عشر الف جنيه مصري) في 31/12/2016، ويوضح الجدول التالي طريقة حساب القيمة العادلة لحقوق الأقلية للشركة.

شركة توتال مصر	طريقة مضاعف القيمة للقيمة الدفترية (القيمة بالألف جنيه مصري)
3.4x	مضاعف القيمة للقيمة الدفترية المستخدم بالدراسة
10%	الخصم الخاص بالمخاطر الإضافية
3.0x	مضاعف القيمة للقيمة الدفترية المستخدم بالدراسة بعد تطبيق الخصم
16,450	القيمة الدفترية لحقوق الأقلية في 31 ديسمبر 2016
50,111	قيمة حقوق الأقلية

شركة توتال مصر - طريقة القيمة الحالية لتقييم حق الشراء (Call Option)

هناك عقد مبرم بين كل من شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وشركة توتال وراء البحار (فرنسا)

مكتب مصانع وبتسولم وشركاه (Total OM)، يقضي بحق بي بي إي 20% من إجمالي حصتها في شركة توتال مصر بعد مرور 5

تم ختم سنوات من 1 يناير 2015 إلى 31 ديسمبر 2015، ويحق للشركة بيع كامل حصتها بعد مرور 7 سنوات من 1 يناير 2015. كما أن

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / 2015

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

لدى شركة توتال وراء البحار الحق في شراء كامل حصة بي بي إي بعد مرور ٧ سنوات من التاريخ المشار إليه بعاليه اي ١ يناير ٢٠٢٢ كما أن لدى شركة توتال وراء البحار الحق في ممارسة حق الشراء حتى ١ يناير ٢٠٢٧.

- تم تقييم شركة توتال مصر وفقاً لطريقة القيمة الحالية لتقييم حق الشراء لدى شركة توتال وراء البحار، الجدير بالذكر انه تم إضافة هذا التقييم للاستدلال به فقط ولم يتم استخدامه كطريقة لتقييم حقوق الملكية للشركة، يرجع السبب لاستخدام هذا التقييم للتأكد فقط أن القيمة الحالية لشركة توتال مصر الواردة بهذا التقرير لا تزيد عن القيمة الحالية لحق الشراء لدى شركة توتال وراء البحار.

- لم تذكر الاتفاقية بشكل واضح السعر المتفق عليه لممارسة حق الشراء (Strike Price) ولكن أكدت لنا الإدارة أن السعر المتفق عليه يتراوح ما بين ٧,٤١٤٠ و ١٠,٢٣ ضعف الدخل قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بعد تعديله بإضافة المصروفات الإدارية (التي تظهر كبنود تحليل المصروفات العمومية والإدارية) والذي يبلغ مبلغ قدره ٢٠٢,٣٦٧ الف جنيه مصري في ٢٠٢٠.

- في ضوء ما سبق ذكره تم تقييم الشركة باستخدام كلا المضاعفين السالف ذكرهما كم هو موضح بالجدول التالي، وبالتالي بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة توتال مصر (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية) اذا تم استخدام المضاعف الذي يبلغ ٧,٤١٤٠ مبلغ ٣,٨٩٤,٦٧٩ الف جنيه مصري كما ستبلغ القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة توتال مصر (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية) اذا تم استخدام المضاعف الذي يبلغ ١٠,٢٣ مبلغ ٥,٢٦٢,٥٥٠ الف جنيه مصري، وفي الحالتين تبلغ القيمة العادلة للشركة باستخدام المضاعفات أكبر من القيمة العادلة الواردة بالتقرير. الجدير بالذكر أنه تم احتساب القيمة الحالية لحق الشراء لدى شركة توتال باعتبار أن شركة توتال ستمارس هذا الحق بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٢ للاستدلال به فقط وذلك اكثر الاحتمالات تحفظاً.

شركة توتال مصر	طريقة القيمة الحالية لتقييم حق الشراء (قيمة بالآلاف جنيه مصري)
10.23x	مضاعف قيمة شركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك المستخدم وفقاً لحق الشراء
884,672	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك (31/12/2020)
202,367	مضاعف المصروفات الإدارية (31/12/2020)
1,087,039	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك المعطى (31/12/2020)
11,120,404	إجمالي قيمة لشركة في (31/12/2021)
17.48%	معدل الخصم
4,969,220	إجمالي قيمة لشركة في (31/12/2016)
(33,653)	بخصم: رصيد بنوك دائنة وتسهيلات آتية وقروض في (31/12/2016)
753,556	بإضافة: رصيد التقديرات في (31/12/2016)
(426,573)	بإضافة (بخصم): رأس المال العامل في (31/12/2016)
5,262,550	قيمة حقوق الملكية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)

شركة توتال مصر	طريقة القيمة الحالية لتقييم حق الشراء (قيمة بالآلاف جنيه مصري)
7.414x	مضاعف قيمة شركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك المستخدم وفقاً لحق الشراء
884,672	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك (31/12/2020)
202,367	مضاعف المصروفات الإدارية (31/12/2020)
1,087,039	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك المعطى (31/12/2020)
8,059,326	إجمالي قيمة لشركة في (31/12/2021)
17.48%	معدل الخصم
3,601,349	إجمالي قيمة لشركة في (31/12/2016)
(33,653)	بخصم: رصيد بنوك دائنة وتسهيلات آتية وقروض في (31/12/2016)
753,556	بإضافة: رصيد التقديرات في (31/12/2016)
(426,573)	بإضافة (بخصم): رأس المال العامل في (31/12/2016)
3,894,679	قيمة حقوق الملكية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويرت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
15

ثانياً: تقرير السيد مراقب حسابات الشركة عن تقرير القيمة العادلة.

تقرير تأكد محدود لمراقب حسابات

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

على تقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة المعد بواسطة المستشار المالي المستقل

جرانت ثورنتون للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م.

إلى السادة مجلس إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

بناء على طلب مجلس إدارة الشركة قمنا بتنفيذ إجراءات مهمة التأكد المحدود للبيانات المالية المستقبلية التي أعدت بمعرفة إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ("الشركة") والمتمثلة في قوائم الدخل التقديرية وكذلك الميزانيات التقديرية عن السنوات من ٢٠١٧ إلى ٢٠٢١ لكل من شركة توتال مصر وشركة جيزة للأنظمة (والتي تستثمر فيها شركة بي بي إي القابضة) ("البيانات المالية المستقبلية") الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية والمعدة بواسطة شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م "جرانت ثورنتون أو المستشار المالي المستقل" والمؤرخة في سبتمبر ٢٠١٧ بغرض استخدامها في تحديد القيمة العادلة لأسهم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وهو مختوم بختم مراقب الحسابات بغرض تحديده.

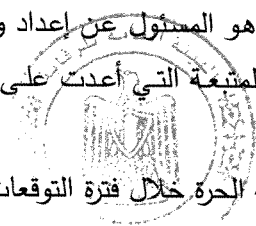
إن الغرض من تنفيذ هذه المهمة هو مساعدتكم في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية المتعلقة بطرح حصة من أسهم الشركة للاكتتاب الخاص والطرح العام. مسؤولية مجلس إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

إن مجلس إدارة الشركة هو المسئول عن إعداد وعرض البيانات المالية المستقبلية والتي تتضمن الافتراضات والتوقعات وطرق ومناهج التقييم المتبعة التي أعدت على أساسها البيانات المالية المستقبلية لشركتي توتال مصر وشركة جيزة للأنظمة متضمنة:

- التدفقات النقدية الحرة خلال فترة التوقعات
- القيمة المتبقية بعد فترة التوقعات
- تقدير الهيكل التمويلي

- تقدير معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية لكل من التدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المتبقية

كذلك فإن مجلس إدارة الشركة هو المسئول عن تقدير طرق ومناهج التقييم المتبعة لتقييم الاستثمار في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وكذلك تقدير طرق ومناهج التقييم المتبعة لتقييم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ككل.



مراجعة بورنتون للإستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
في ١٧١٦

#٠٣

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - ديلوب
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
للإستثمارات المالية ش.م.م

إن مجلس إدارة الشركة هو أيضا المسئول عن تصميم وتنفيذ والحفاظ على سجلات كافية والرقابة الداخلية ذات الصلة بإعداد البيانات المالية المستقبلية، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات الملائمة للظروف.

مسئولية المستشار المالي المستقل

إن شركة جرانث ثورنتون والتي تم تعيينها بمعرفة إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية كمستشار مالي مستقل معين وفقا لمتطلبات قانون سوق رأس المال وقواعد القيد بالبورصة هي المسئولة عن إعداد دراسة تحديد القيمة العادلة بناء على المعلومات والإيضاحات والافتراضات المقدمة من إدارة الشركة وكذلك التقديرات التي تراها هي مناسبة للوصول للقيمة العادلة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية. كما أن اختيار طرق وأساليب التقييم وكذلك تقدير القيمة العادلة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية هي مسئولية المستشار المالي المستقل بمفرده.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في الوصول إلى استنتاج مستقل على أساس إجراءات التأكد المحدود التي قمنا بها عما إذا كان قد نما إلى علمنا ما يدعو إلى الاعتقاد بأن البيانات المالية المستقبلية لم يتم إعدادها - في جميع جوانبها الهامة - طبقاً لمنهج مقبول وأن الافتراضات والتوقعات لا تمثل أساساً معقولاً للبيانات المالية المستقبلية.

قمنا بتنفيذ إجراءات التأكد المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام التأكد رقم (٣٤٠٠) اختبار المعلومات المالية المستقبلية الصادر بقرار وزير الاستثمار الذي يتطلب الالتزام بقواعد السلوك المهني بما فيها الاستقلالية، وتخطيط وتنفيذ إجراءات التأكد المحدود للحصول على تأكيد محدود للوصول إلى استنتاج أن البيانات المالية المستقبلية خالية من الأخطاء أو التحريفات الجوهرية.

ملخص الإجراءات المنفذة

تشمل إجراءات التأكد المحدود عمل استفسارات - بصورة أساسية - مع الأشخاص المسئولين عن إعداد المعلومات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المستقبلية. إن إجراءات جمع الأدلة والتي تعتبر إجراءات محدودة عن تلك التي تطبق في إجراءات الحصول على تأكيد مناسب وبالتالي فإننا قد حصلنا على تأكيد أقل من التأكيد الذي يتم الحصول عليه من إجراءات التأكيد المناسب. وتشمل هذه الإجراءات ما يلي:

- مناقشة المديرين ذوي الصلة المسئولين عن إعداد البيانات المالية المستقبلية والمستشار المالي المستقل في المنهج المتبع لإعداد البيانات المالية المستقبلية.
- تقييم مدى اتساق الافتراضات والتوقعات مع اتجاهات النمو التاريخية لشركتي توتال مصر وشركة جيرة للأنظمة.
- مطابقة القوائم المالية السنوية التاريخية المجمعة لشركة توتال مصر الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية المعتمدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

مكتب صناع و بروسوم و عبد العزيز - ديوتيت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموصى بها
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

- مطابقة القوائم المالية السنوية التاريخية المجمعة لشركة جيزة للأنظمة الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية المعتمدة في للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
- مطابقة القوائم المالية التاريخية المستقلة لشركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية المعتمدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
- تقييم مدى تناسق البيانات المالية المستقبلية مع أحدث قوائم مالية (غير معتمدة) لشركتي توتال مصر وجيزة للأنظمة.
- مناقشة المستشار المالي المستقل في التعديلات التي رآها ضرورية على المعلومات والبيانات المقدمة من إدارة الشركة
- تفهم كيفية إعداد معدل الخصم المستخدم.

محددات الاعتماد على البيانات المالية المستقبلية

تم إعداد البيانات المالية المستقبلية من قبل ادارة الشركة باستخدام مجموعة من الافتراضات تتضمن توقعات نظرية عن أحداث مستقبلية. لذا فإن ردود أفعال الإدارة لا يمكن تأكيدها أو التحقق منها بنفس الدرجة مقارنة بالنتائج التاريخية كما أن الأحداث المستقبلية ليس بالضرورة أن تحدث كما هو متوقع، لذا فنحن لا نبدي رأياً في مدى صلاحية الافتراضات التي أعدت على أساسها البيانات المالية المستقبلية ولا على مدى تقارب النتائج النهائية المحققة مستقبلاً مع هذه البيانات المالية المستقبلية.

كما يجب الأخذ في الاعتبار أنه من المتوقع أن تكون النتائج الفعلية مختلفة عن نتائج الافتراضات التي أعدت على أساسها البيانات المالية المستقبلية حيث أن الأحداث المتوقعة غالباً ما لا تتحقق كما هو متوقع وقد يكون الاختلاف جوهرياً أيضاً وبالتالي فإن المعلومات والبيانات والافتراضات يجب ألا تستخدم في غير الغرض الموضح بها. وحتى في حالة تحقق الأهداف المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أن غالباً ما لا تتحقق الأحداث المتوقعة كما هو مفترض وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

كما نوجه الانتباه الى أن البيانات المالية المستقبلية لا يقصد بها ولا يتوقع منها أن توفر كل المعلومات والإيضاحات الضرورية اللازمة للإفصاح المناسب طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

الاستنتاج

في ضوء الإجراءات المطبقة والمذكورة أعلاه لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المستقبلية الواردة في تقرير القيمة العادلة لم تعد - في جميع جوانبها الهامة - طبقاً للافتراضات والتوقعات الواردة بالدراسة، ولم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن هذه الافتراضات والتوقعات لا تمثل أساساً معقولاً للبيانات المالية المستقبلية والنتائج المستخرجة منها والتي تم ادراجها بتقرير القيمة العادلة لأسهم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية.

فقرة إيضاحية:

نلفت الانتباه الى أننا قد قمنا بإصدار تقرير التأكد المحدود من مراقب الحسابات والمؤرخ بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٢٨ على تقرير القيمة العادلة السابقة لأسهم شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية المعد بواسطة المستشار المالي المستقل

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
مختم هدد البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٧ و بناء على توجيه الهيئة العامة للرقابة المالية، قام المستشار المالي المستقل باضافة بعض الايضاحات على التقرير وقام بإصدار تقرير معدل عن القيمة العادلة وعليه فقد قمنا بإصدار تقرير التأكد المحدود هذا.

استخدام وتوزيع التقرير

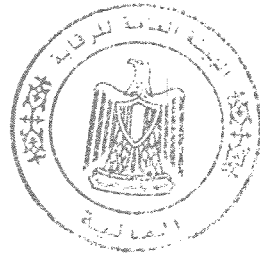
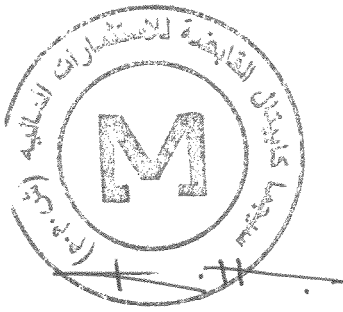
أعد هذا التقرير بغرض تقديمه إلى مجلس إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية وبناء على طلبه، وبغرض مساعدة مجلس الإدارة في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية فيما يتعلق بطرح حصة من أسهم الشركة للاكتتاب الخاص والطرح العام وبالتالي لا يمكن توزيعه أو استخدامه في أي غرض بخلاف المذكور أعلاه ونحن لا نتحمل أي مسؤولية عن عواقب استخدام هذا التقرير في أي غرض آخر أو بمعرفة أي شخص أو هيئة أخرى ويكون الاعتماد على هذا التقرير من قبل أي طرف ثالث على مسؤوليته الخاصة.

القاهرة في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٧

H.P

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
س

جرت الأوراق المالية
على المستشارين القانونيين
رقم 1716



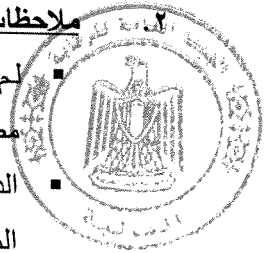
ثالثاً: اهم الملاحظات للهيئة او الإفصاحات:

١. ملاحظات بخصوص الدراسة:

- عدم تضمين دراسة القيمة العادلة للشركة أي إفصاح عن قيمة أو تفاصيل الالتزام المالي الناشئ عن استحقاق شركة الادارة لأتعاب الادارة وحسن الاداء على ادارتها للشركة بالدراسة في ضوء ان منهج التقييم المتبع (طريقة تجميع الاجزاء) لا يعتد بمثل هذه الالتزامات التي على الشركة في ضوء انها تدفق نقدي محتمل لا يؤخذ في الاعتبار الا في حالة طريقة خصم التدفقات النقدية.
 - ان عمولة حسن الاداء المتعاقد عليها مع شركة الادارة ستحمل المساهمين بالالتزام مستقبلي مرتبط بتحقيق ارباح عند التخارج من الاستثمارات القائمة خلال الفترات القادمة طبقا لعقد الإدارة المبرم بين الشركة وشركة بي بي اي بارتررز للاستثمار المباشر (شركة الادارة)، المقر من الجمعية العامة للشركة بتاريخ ٢٠١٧/٧/١٩، والوارد بالإيضاح رقم ١٤ بالبند الاول من نشرة الطرح.
 - عند استعراض المقيم لتحليل للتوقعات المستقبلية لشركة (جيزة للأنظمة) لم يوضح اسس تجميع الاعمال المستخدمة في اعداد القوائم المالية التقديرية المجمعة للشركة، ولا اسس حساب العمليات البنينة والعلاقات المتداخلة بين هذه المنشآت وتكامل اعمالها، ولا حتى اسس تقييم حقوق الاقلية واهم الاعمال والعلماء المتعاقد معهم في هذه الشركات.
- كما تلاحظ ايضا ان زيادة معدل النمو المتوقع بشأن الإيرادات ليبلغ نسبة ٩٠% عام ٢٠١٧، وذلك نتيجة زيادة سعر الصرف ووجود تعاقدات بالعملة الاجنبية خاصة بهذه الإيرادات، وهو الامر الغير متوقع تكراره خلال الاعوام التالية (٢٠١٨، ٢٠١٩، ٢٠٢٠).

ملاحظات خاصة بمنهج التقييم:

- لم تستخدم الدراسة سوى طريقة تجميع الاجزاء عند التقييم، ولم يتم استخدام أي طريقة اخرى مثل مضاف القيمة الدفترية او التدفقات الا عند تقييم الشركات التابعة لها.
- الدراسة المقدمة معده وفقا للمركز المالي للشركة في ٣١-١٢-٢٠١٦، في حين ان تاريخ الطرح المتوقع في عام ٢٠١٨.



مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
H.A.

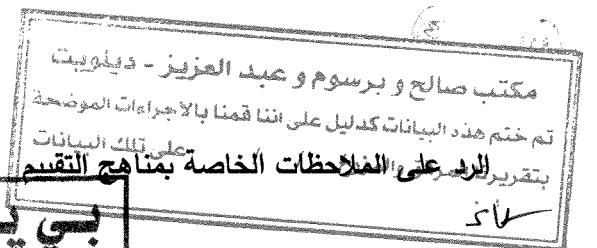
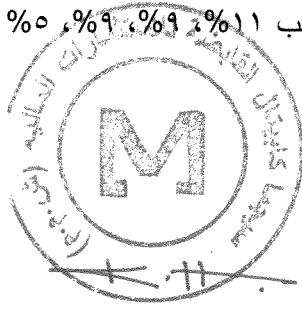
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

رابعاً: إفصاحات خاصة بالمستشار المالي المستقل (وتحت مسؤوليته)

- تجدر الإشارة انه قد تم احتساب القيمة العادلة للشركة وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وذلك المنهج في التقييم لا يأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية الناشئة عن بيع استثمارات الشركة او التكاليف المرتبطة بإدارة تلك الاستثمارات.
- شركة جيزة للأنظمة: نتيجة لطبيعة النشاط الاساسي للشركة المتمثل في تقديم باقة متنوعة من حلول التكنولوجيا المتخصصة في مجالات الاتصالات، المرافق العامة، النفط والغاز، التصنيع والعقارات والفنادق وذلك من خلال مقرها الإقليمي في القاهرة وفروعاً في المملكة العربية السعودية وقطر والإمارات العربية المتحدة بالإضافة الى توسيع تواجدها الجغرافي من خلال تقديم مشاريع متنوعة في الشرق الأوسط وأفريقيا وأمريكا اللاتينية وروسيا من خلال مجموعة الشركات التابعة لها والتي تشمل جيزة للأنظمة للمناطق الحرة، جيزة للأنظمة والتوزيع وجيزة سيستمز للمقاولات الكهروميكانيكية. ونتيجة لما سبق فان خطط العمل والموزونات التقديرية للشركة تتم على اساس اجمالي اعمال المجموعة وليس على مستوى كل شركة على حدة وعلى هذا فقد تم تقييم شركة جيزة للأنظمة باستخدام طريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة على مستوى القوائم المالية المجمعة للشركة.
- وقد تمت الإشارة إلى أساس تقييم حقوق الأقلية بالصفحة رقم ١٩ من التقرير حيث تم تقييم حقوق الأقلية عن طريق ضرب مضاعف القيمة للقيمة الدفترية بقيمة حقوق الأقلية المثبتة بقائمة المركز المالي المجمعة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

- معدلات النمو: يرجع السبب الرئيسي في زيادة معدلات نمو الإيرادات في الموازنة التقديرية لعام ٢٠١٧ بنسبة كبيرة الى زيادة سعر الدولار الامريكى مقابل الجنية المصري بعد قرار تعويم الجنيه المصري بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ حيث يبلغ المكون الاجنبي في ايرادات الشركة نسبة اكبر من ٨٠%. وتجدر الاشارة الى ان وفقاً للقوائم المالية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ فقد حققت الشركة نسبة ٦٢% من الإيرادات المتوقعة لعام ٢٠١٧ ونسبة زيادة بلغت ٦٩% من الإيرادات المحققة عن نفس الفترة من العام السابق. كما تم تقدير معدلات النمو للأعوام ٢٠١٨، ٢٠١٩، ٢٠٢٠، ٢٠٢١، بنسب ١١%، ٩%، ٩%، ٥% على التوالي وتتماشى هذه المعدلات مع نتائج اعمال الشركة التاريخية.



بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

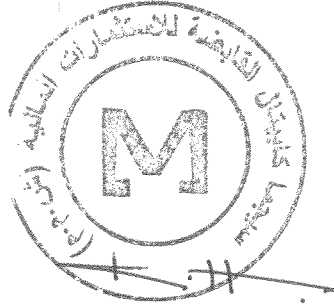
مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

• يفضل استخدام مضاعف القيمة للقيمة الدفترية في حالة شركات الخدمات المالية (كالبانوك التجارية وبنوك الاستثمار وشركات التأمين) والتي تتضمن المراكز المالية لها على أصول ذات سيولة عالية، ولكن في حالة الشركة محل الفحص والذي يتركز نشاطها في مجال الاستثمارات الخاصة (Private Equity)، فيتضمن المركز المالي للشركة أصول ذات خصائص مختلفة والتي تتركز معظمها في شركات تعمل في نشاطات مختلفة كالبتروول والعقارات وأنظمة المعلومات، وبالتالي أتضح لدينا أن أفضل طريقة لتقييم الشركة محل الفحص هي طريقة صافي قيمة الأصول المعدلة للشركة وذلك بعد تعديل صافي قيمة أصول الشركة بالميزانية المستقلة بالقيمة العادلة لما تمتلكه الشركة من استثمارات، واستخدام طرق تقييم مختلفة منها طريقة المضاعفات في تقييم تلك الاستثمارات وهذا بغرض حساب معدل مخاطر ونسب نمو تناسب كل قطاع وكل شركة على حدة، بالإضافة الى انه اذا تم استخدام مضاعف القيمة للقيمة الدفترية سيؤدي ذلك إلى عدم دقة المضاعف المستخدم والذي سينتج من عدة شركات مقارنة والتي من الممكن أن تمتلك استثمارات ذات خصائص ونسب نمو مختلفة لا تناسب الشركة محل الفحص.

• بشأن الملاحظة الخاصة بأن الدراسة المقدمة معده وفقا للمركز المالي للشركة في ٣١-١٢-٢٠١٦، في حين ان تاريخ الطرح المتوقع في عام ٢٠١٨، فقد تم التعرف من إدارة الشركة على مدى سلامة تحقق الافتراضات الخاصة بعام ٢٠١٧، وقد أكدت لنا الإدارة على أن الافتراضات الواردة بالتقرير ليس بها اختلافات جوهرية وذلك وفقا للبيانات المحققة في أول تسعة أشهر من العام. كما انه من الجدير بالذكر ان تاريخ التقرير هو ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧ ووفقاً لمعايير التقييم المالي للمنشآت الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١ لسنة ٢٠١٧ تستمر مدة صلاحية التقرير ستة أشهر من تاريخ إصداره.

محرر
عن الأوراق المالية
رجم الاستشاريين القانونيين
رقم ١٧١٦

H.B



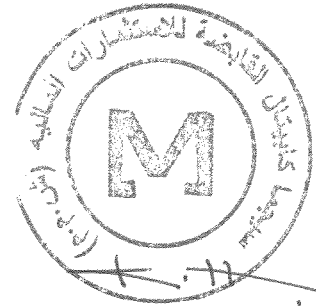
مكتب سيغما كابيتال - ديفوتيتا
تم عدد الملاحظات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
ببرنامج المرحلي وتموزح / / على تلك البيانات
5

نشرة الاكتتاب والطرح قيمة عادلة للورقة المالية دون غش او تدليس، وانه لم يتم اخفاء اي معلومات جوهرية عن المستثمرين المرتقبين. وفي حاله عدم صحة ما ورد بالإقرار فإن الشركة تتحمل المسؤولية القانونية تجاه المستثمرين المرتقبين وفقا للقوانين والقواعد السارية.

٣. اقرار أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين الممثلين لأشخاص (طبيعية او اعتبارية او مجموعات مرتبطة) مشاركته في طرح اوراق مالية حال وجود بيانات غير صحيحة او افتراضات مضللة. يقر أعضاء مجلس الادارة التنفيذيين بصفتهم ممثلين لأشخاص (طبيعية او اعتبارية او مجموعات مرتبطة) المشاركين في الطرح بتحمل المسؤولية القانونية وما يترتب عليها من آثار تجاه المساهمين المرتقبين وذلك في حاله وجود تعمد تضمين بيانات غير صحيحة او افتراضات مضلله بالخطأ المستقبلية للشركة او نشرة الاكتتاب والطرح. ويتعهد رئيس مجلس الإدارة بموافاة الهيئة بأصل الإقرار موقع من جميع الأعضاء التنفيذيين وذلك قبل بداية التداول على أسهم الشركة.

H.B

تمت تصديق صحاح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم حتم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5



مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

البند الرابع

القوائم المالية التاريخية للشركة

أولاً: القوائم المالية المجمعة عن ثلاث سنوات بشكل مقارن (قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، قائمة حقوق الملكية والايضاحات المتممة لتلك القوائم متضمنة أهم السياسات المحاسبية المتبعة).

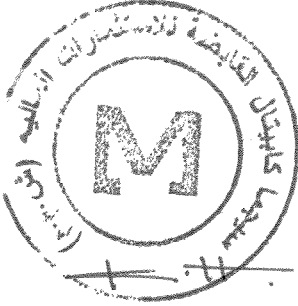
القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"



تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" والتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي 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 مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات 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 ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا

سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

مكتب صالح زكي وشركاه
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

أساس إبداء الرأي المتحفظ

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، قامت إحدى الشركات المستثمر بها والتي يتم المحاسبة عنها كإستثمارات خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية بطريقة حقوق الملكية، بتطبيق المعالجة المحاسبية الواردة بالمعيار الدولي للإيجار التمويلي رقم (١٧) المصدر من هيئة معايير المحاسبة الدولية فيما يتعلق بالمقر الإداري المؤجر من إحدى شركات التأجير التمويلي بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠)، الأمر الذي أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافي الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ١٣١ ٦٥٥ ١١ جنية مصرى، ٣ ٧٥١ ٥٦٨ جنية مصرى، ٧ ٩٠٣ ٥٦٣ جنية مصرى على التوالي.

الرأى المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات الواردة بفقرة أساس إبداء الرأى المتحفظ أعلاه، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالى المجمع وتدقيقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة إيضاحية

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، فقد قامت الشركة بمراجعة السياسة المحاسبية المتبعة للمحاسبة عن إستثماراتها فى كلاً من شركة إنرجيا ش.م.م وشركة الحيزة للأنظمة ش.م.م (إستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة). وقد قامت الشركة بناءً على ذلك بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما قامت بإعادة إصدار القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢. هذا ولا يعتبر رأينا متحفظاً فى هذا الشأن.

#.B

كامل مجدى صالح

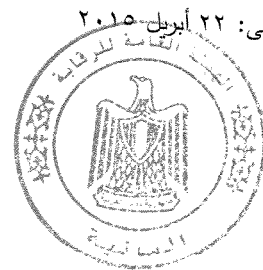
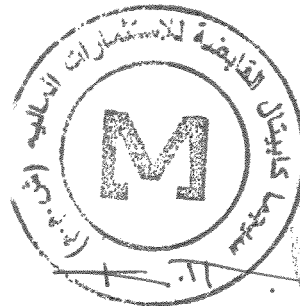
س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل مراقبى حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز



القاهرة فى: ٢٢ أبريل ٢٠١٥

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ZH & P زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
المستشار القانوني للطرح

(٩ ٩٠٠ ٠٠٠)	(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)
٤ ٦٣٨ ٩٤٦	٥ ٢٥٩ ٣٦٤
١١ ٣٠٢ ٩٨٦	١٠ ٦١١ ١٨٣
١٦ ٣٣٧ ٣٨٦	٣١ ٨٧٨ ٠٦٣
١٦ ١٦١ ٠٩٥	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦
٦٢٣ ٠٠٤ ٧٢٣	٦٧٢ ٠١٧ ٣٠٦
٦ ٨٩٧ ٨٣٠	٤ ٧٥٩ ٥٣٣
٦٢٩ ٩٠٢ ٥٥٣	٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩
٦٢٩ ٩٠٢ ٥٥٣	٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩

B

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

(٢٩-١)

سيجما
كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم

إحتياطي قانوني

إحتياطيات أخرى

الأرباح المرحلة

حقوق مساهمي الشركة الأم في صافي أرباح العام

إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم

حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

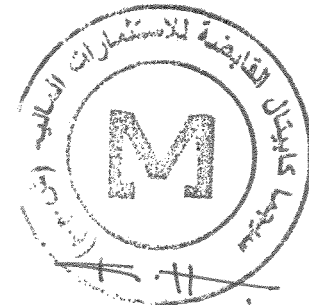
العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

تقرير مراقب الحسابات مرفق؛؛

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
س.ك

H.B



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية
" شركة مساهمة مصرية "

قائمة الدخل المجمع عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	الايضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
(١ ٦٠٣ ٦٩٩)	١٨ ٢٦٦ ١٩٩	(٢٢)
-	٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩	(٢٣)
٣٥ ٧٣٧ ٧٧٠	١١ ٩٣٩ ٢٥٦	(٢٤)
١ ٧٢٨ ٤٥٩	٢ ١٩١ ٦٣٣	
٣٥ ٨٦٢ ٥٣٠	٧٨ ٧٨٣ ٠٧٧	

الإيرادات والأرباح

نصيب المجموعة في أرباح (خسائر) إستثمارات في شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
إيرادات تمويلية
إيرادات أخرى

المصروفات والخسائر

أتعاب إدارة
أتعاب إستشارات
مصروفات نشاط أخرى
الإضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات شقيقة
الإضمحلال والإنخفاض في قيم الأصول الأخرى
أتعاب مهنية

صافى أرباح العام قبل الضرائب

ضريبة الدخل الجارية

صافى أرباح العام

موزعة كالتالى:

حقوق مساهمى الشركة الأم

حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة



(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢١ ، ٢٩)
(٤٩٢ ٢٢٤)	(٨٢٢ ٦١٦)	
(٦٥٦ ١٥٦)	(١ ٤٢٨ ٥٠٦)	
(٤ ٥٩٧ ٠٣٥)	(٣ ٤٢٣ ٢٨٢)	(٢٥)
(٣١٨ ٠٨٨)	(٣٧٦ ٩٩٠)	
(١٣٤ ٤٥٠)	(١٣٤ ٤٥٠)	
١٨ ٠١٣ ٢٢٨	٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	
(٤ ٣٣٥ ٥٨٤)	-	
١٣ ٦٧٧ ٦٤٤	٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	
١٦ ١٦١ ٠٩٥	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦	
(٢ ٤٨٣ ٤٥١)	(١ ٧٥٨ ٥٠٢)	
١٣ ٦٧٧ ٦٤٤	٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	
٠,٢٨		

نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالى

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

د. محمد عبد المنعم عمران

أحمد عبد المنعم مديولى

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلىوت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

١٤

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بيبون كيمياء القابضة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

أصل العمل المصدر والمندفع	إحتياط قانوني	الرصيد الناتج عن الأرباح الموزعة	إحتياط فروع	إحتياط فروع	إحتياط فروع	حقوق مساهمي			حقوق أصحاب		
						الأرباح الموزعة	الشركة الأم	الشركة الفرعية	حقوق مساهمي	حقوق مساهمي	حقوق مساهمي
الرصيد في 1 يناير 2013 (طبقاً للقران المالية المجمعة كما تم إصدارها - إيضاح 28)	584 464 310	3 053 882	-	8 569 201	-	21 122 550	29 221 394	646 431 337	106 159 512	752 590 849	-
تغيرات على الرصيد الإجمالي للأرباح الموزعة (إيضاح 28)	-	-	-	(1 379 714)	1 142 401	(2 280 662)	(917 617)	(3 435 592)	(98 939 843)	(102 375 435)	-
الرصيد في 1 يناير 2013 (طبقاً للقران المالية المجمعة المعد إصدارها - إيضاح 28)	584 464 310	3 053 882	-	7 189 487	1 142 401	18 841 888	28 303 777	642 995 745	7 219 669	650 215 414	-
زيادة نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في شركات تابعة ناتجة عن زيادة رؤوس أموال	-	-	-	-	-	-	28 303 777	-	-	962 208	-
الحول للأرباح الموزعة	-	-	-	-	-	(1 585 064)	-	-	-	-	-
الحول إلى الإحتياطي القانوني	1 585 064	-	-	-	-	-	-	-	(9 900 000)	(9 900 000)	-
الرصيد الناتج عن الأرباح الموزعة	-	-	-	1 799 108	-	-	-	1 799 108	1 199 404	2 998 512	-
إحتياطي فروع ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	-	1 171 990	-	-	1 171 990	-	1 171 990	-
نصيب الشركة في الإحتياطي فروع ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة خاصة لمسيطرة مشتركة	-	-	-	-	-	(29 223 215)	-	(29 223 215)	-	(29 223 215)	-
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 483 451)	13 677 644	-
صافي أرباح العام	4 638 946	(9 900 000)	8 988 595	2 314 391	16 337 386	16 161 095	623 004 723	6 897 830	629 902 553	629 902 553	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	584 464 310	4 638 946	(9 900 000)	8 988 595	2 314 391	16 337 386	16 161 095	623 004 723	6 897 830	629 902 553	-
الرصيد في 1 يناير 2014	584 464 310	4 638 946	(9 900 000)	8 988 595	2 314 391	16 337 386	16 161 095	623 004 723	6 897 830	629 902 553	-
زيادة نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في شركات تابعة ناتجة عن زيادة رؤوس أموال	-	-	-	-	-	-	16 161 095	(16 161 095)	-	246 063	-
الحول للأرباح الموزعة	-	-	-	-	-	(620 418)	-	-	-	-	-
الحول إلى الإحتياطي القانوني	620 418	-	-	-	-	-	-	-	(13 000 000)	(13 000 000)	-
الرصيد الناتج عن الأرباح الموزعة	-	-	-	(938 789)	-	-	-	(938 789)	(625 858)	(1 564 647)	-
إحتياطي فروع ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	-	246 986	-	-	246 986	-	246 986	-
نصيب الشركة في الإحتياطي فروع ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة خاصة لمسيطرة مشتركة	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 958 502)	62 704 386	-
صافي أرباح العام	5 259 364	(22 900 000)	8 049 806	2 561 377	31 878 063	62 704 386	672 017 306	4 759 583	676 756 839	676 756 839	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	584 464 310	5 259 364	(22 900 000)	8 049 806	2 561 377	31 878 063	62 704 386	672 017 306	4 759 583	676 756 839	-

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة بقراءتها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حاتم عادل بركات



رئيس القطاع المالي
مكتب صالح و برسوم و محاسبين المهرين - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

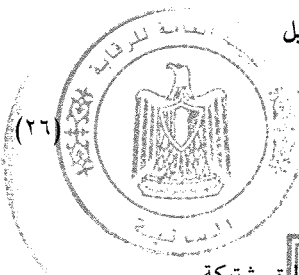
شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	الإيضاح رقم
١٨ ٠١٣ ٢٢٨	٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	
-	(٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩)	
١ ٦٠٣ ٦٩٩	(١٨ ٢٦٦ ١٩٩)	
٤ ٥٩٧ ٠٣٥	٣ ٤٢٣ ٢٨٢	
٣١٨ ٠٨٨	٣٧٦ ٩٩٠	
(١ ٤١٠ ٦١٢)	(١ ٣٥٢ ٥٩٢)	
(٢٠ ٥٣٣ ١٤٣)	(٢ ٦٢٦ ٨٣٣)	
٢ ٥٨٨ ٢٩٥	(٣ ٨٨٥ ٤٥٧)	
(٥ ٨٥ ٩٨٢)	٦٤ ١١٣	
٦٠ ٠٠٠	٦٣٢ ٨٠٩	
(١ ٤٢٩ ٣٢٦)	(١٥٧ ٢٩٧)	
٧٨ ٣٤٧	(١ ٣٠٧ ١٦٢)	
(١٧٩ ٢٩١)	٥١ ٣٥٦	
٥٣٢ ٠٤٣	(٤ ٦٠١ ٦٣٨)	
(٥ ٢٦٣ ٣٥٠)	(٤ ٣١٣ ٧٤٩)	
(٤ ٧٣١ ٣٠٧)	(٨ ٩١٥ ٣٨٧)	
-	(٧٠ ١٩١ ٠٨٦)	
(١٤١ ٢٦٢)	-	
٠٧٧)	-	
(٢٩ ٢٨٩ ٧٩٩)	-	



التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي أرباح العام قبل الضرائب

يتم تسويتها بـ

أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة
مشتركة

نصيب المجموعة في أرباح (خسائر) إستثمارات في شقيقة وشركات خاضعة لسيطرة مشتركة

الإضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات شقيقة

الإضمحلال في أصول مالية

عوائد تسهيلات إئتمانية

فروق ترجمة العملات الأجنبية

صافي (خسائر) أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل

النقص (الزيادة) في الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة

النقص في العملاء وأوراق القبض

الزيادة في الأرصدة المدينة الأخرى

(النقص) الزيادة في الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

الزيادة (النقص) في الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى

التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل

ضرائب الدخل المسددة خلال العام

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية

مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع

مكتبة مدفوعات لزيادة الإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموحدة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
لا

جرائد بلتون للإستثمار المالية
عن الأوراق المالية
رقم السجل التجاري ١٧١٦

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

(٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	٨ ٠٠٠ ٠٠٠
١٢١ ٠٠٥ ٠٥٣	(٦ ١٧٠ ٤٧٢)
(٦٩ ٥٤٦	(٦٨ ٣٦١
٨٢٣)	٥٥٨)
(٢٩ ٢٢٣ ٢١٥)	-
٢٦٧ ٦١٦	٢٤٦ ٠٦٣
(٢٨ ٩٥٥	٢٤٦ ٠٦٣
٥٩٩)	
(١٠٣ ٢٣٣	(٧٧ ٠٣٠ ٨٨٢)
٧٢٩)	
١٧٥ ٨٨٦ ٧٧٧	٩٣ ٥٣١ ٥٨٩
٢٠ ٨٧٨ ٥٤١	٢ ٢٨٤ ٥٩٠
٩٣ ٥٣١ ٥٨٩	١٨ ٧٨٥ ٢٩٧

مقبوضات (مدفوعات) تسهيلات ائتمانية لشركات ذات علاقة
التغير في ودائع طويلة الأجل

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

توزيعات أرباح مدفوعة

حصة أصحاب الحقوق الغير مسيطرة في زيادة الإستثمارات في

شركات تابعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة

التمويل

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام

النقدية وما في حكمها في بداية العام

أثر التغيرات في أسعار الصرف

النقدية وما في حكمها في نهاية العام

(٦)

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس

الإدارة

محمد حازم عادل

بركات

العضو المنتدب

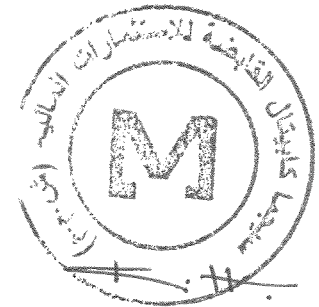
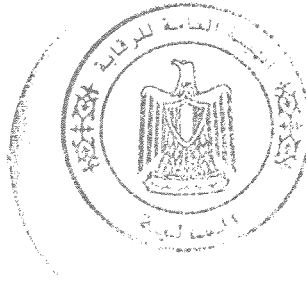
د. محمد عبد المنعم

عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولي

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
س



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

H.B

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بموجب
قرار
الوزير
المستشارين
القانونيين
رقم
١٧١٦

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجاري برقم ٥٢٤٥٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجاري جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل التجاري جنوب القاهرة برقم ٦٣٢٦٤ بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠١٢.

غرض الشركة هو الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم العائدات الإستثمارية لمساهمين الشركة من خلال الإيرادات المتولدة والمحققة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات.

٢- إطار العرض

باستثناء المعالجة المحاسبية التي قامت بها شركة الجيزة للأنظمة "ش.م.م" - شركة مملوكة لشركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة) - والمتعلقة بمبنى الشركة الإدارى المؤجر تأجيراً تمويلياً كما هو مبين لاحقاً، فقد أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

قامت شركة الجيزة للأنظمة بتطبيق المعالجة المحاسبية الخاصة بمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) التأجير التمولي الصادر عن لجنة المعايير الدولية (IASB) للمحاسبة عن المبنى الإدارى للشركة والمؤجر للشركة عن طريق عقد تأجير تمويلي، حيث قامت شركة الجيزة بالإعتراف بالمبنى كأصل ثابت بالقيمة الحالية للحد الأدنى من قيمة الدفعات الإيجابية المستقبلية للمبنى كما قامت الشركة بالإعتراف بالمقابل بالتزام لصالح شركة التأجير التمولي. يتم توزيع دفعات الإيجار ما بين تكلفة التمويل وتخفيض لإلتزام التأجير التمولي وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام. ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجي المقدر.

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) المحاسبة عن عقود التأجير التمولي على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجابية المتعلقة بعقود التأجير التمولي خلال الفترة التي يتم فيها تكبد تلك الدفعات ولا يحق للمؤجر الاعتراف بالمال المؤجر ضمن الأصول الثابتة.

هذا وتقوم الشركة بالمحاسبة عن إستثماراتها فى شركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة الجيزة للأنظمة بإستخدام طريقة حقوق الملكية، هذا وبإفترض قيام شركة الجيزة للأنظمة بإتباع المعالجة المحاسبية الخاصة بالمعيار المصرى رقم (٢٠) بدلاً من معيار

المكتب صالح و برسوم و عمل العنبر دياب
المحاسبة الدولي رقم (١٧) كان ذلك سيؤدى إلى تخفيض قيمة كلاً من الإستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافى الربح
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموصحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

المجمع، والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ١١ ٦٥٥ ١٣١ جنيه مصرى، ٣ ٧٥١ ٥٦٨ جنيه مصرى، ٧ ٩٠٣ ٥٦٣ جنيه مصرى على التوالى.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة والأصول والالتزامات المالية المخصصة التى تم تبويبها عند الإعراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل الذى يتم تسليمه للحصول على أصول.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة. وفيما يلى أهم البنود التى استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى.

- تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية المجمعة

تقوم الإدارة بمراجعة افتراضاتها وتقديراتها الحكمية بما فى ذلك ما استخدمته منها فى الحكم على مدى تمتع الشركة بالسيطرة المطلقة أو المشتركة أو النفوذ المؤثر على الشركات المستثمر بها كلما وقع حدث جوهري أو تعديل مؤثر بالشروط الواردة بعقودها التعاقدية أو بالبيئة المرتبطة بإعداد القوائم المالية.

- الانخفاض فى قيمة الأصول غير المتداولة

يتم مراجعة الأصول غير المتداولة لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض القيم الدفترية لتلك الأصول عن القيمة القابلة للاسترداد ومدى وجود خسائر إضمحلال تكون قد حدثت تستوجب الإعراف بها. يتطلب تحديد وجود مؤشرات الانخفاض استخدام أفضل تقديرات ممكنة للإدارة بناء على معلومات يتم الحصول عليها من خلال المجموعة، ومن خلال السوق مع الاعتماد على الخبرة السابقة.

عندما يتم تحديد المؤشرات المؤيدة لاحتمال وجود انخفاض فى قيمة الأصل، تقوم الإدارة بتقدير خسارة الإضمحلال باستخدام أساليب تقييم ملائمة. ان تحديد مؤشرات وجود إضمحلال وتقدير قيمة الإضمحلال يعتمد على عناصر قد تختلف من وقت لآخر بشكل قد يؤثر على تقديرات الإدارة.

- الاعتراف بالالتزامات الضريبية الحارية وقياسها

تخضع أرباح الشركة لضرائب الدخل مما يستدعي استخدام تقديرات هامة لتحديد العبء الإجمالي للضريبة على الدخل. ونظراً لأن بعض المعاملات يصعب تحديد الضريبة النهائية عنها بشكل مؤكد خلال الفترة المالية لذا تقوم الشركة بإثبات التزام الضريبة الحارية

وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبى. وعندما

مكتب صالح وبرسونم و عبد العزيز - ديلويتا

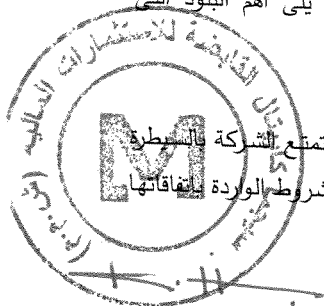
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات المنصوص عليها فى

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5 14

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م



مراجعة
عن الأرباح
التي
1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين

تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبي الجاري في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات في التقديرات المحاسبية. وفيما يلي عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية:

هـ - أهم السياسات المحاسبية

أ - أسس إعداد القوائم المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ كل ميزانية. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة الأم على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها. تتضمن قائمة الدخل المجمع نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للإستبعاد حسب الحالة. يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة. عندما تتعد المجموعة سيطرتها المطلقة أو المشتركة على شركة تابعة أو مشروع يخضع لسيطرة مشتركة وتحفظ بدلاً من ذلك بنفوذ مؤثر عليها عندئذ تعترف بالاستثمار المتبقي كاستثمار في شركة شقيقة وتقوم بقياسه بقيمته العادلة في تاريخ فقد السيطرة المطلقة أو المشتركة. وتعد القيمة العادلة للاستثمار المتبقي في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة المطلقة أو المشتركة كتكلفة عند الإعتراف الأولى بالاستثمار في شركة شقيقة. تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة (باستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق في تاريخ التجميع الأصلي بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق في الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمي الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أي عقود ملزمة لأصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون أصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب - تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات إقتناء الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التي لا تنشئ إقتناء شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات والإلتزامات العرضية المحتملة في تاريخ الأقتناء.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على اساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للأصول المعطاة والالتزامات المتكبدة وادوات حقوق الملكية التي تصدرها المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة الى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وتجميع الأعمال - العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
لا

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

زيادة في نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة إلا إذا كانت تلك الزيادة في حدود الالتزام القانوني أو الحكمي على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة / المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة أو المنشأة.

وفي تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافي أصول الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة في تاريخ الإقتناء يتم الإقرار بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الإضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.

٢. أي زيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن تكلفة الإقتناء في تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن الفترة التي تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفي حالة تعامل المجموعة مع إحدى الشركات الشقيقة أو المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة يتم استبعاد الأرباح والخسائر المتبادلة وذلك في حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة. هذا وقد تكون الخسائر دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول وفي هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الإضمحلال. وفيما يلي بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة والمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة:

نسبة الملكية

%

٢٢,٦

٧,٠٤

٥١,٩٢

٧٧,٥٠

٦٨,١٨

٤٧,٠٤

دولة المقر

مصر

مصر

مصر

مصر

مصر

مصر

الشركات الشقيقة

شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م

شركة ميتالار

المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة

شركة شمس الصناعية ش.م.م "شمس"

شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"

شركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة"

شركة الجيزة للأنظمة مملوكة للشركة بطريقة غير مباشرة من خلال إستثمارات الشركة في إينرجيا حيث تمتلك إينرجيا ٦٩% من أسهم الجيزة للأنظمة.

شركة ميتالار مملوكة للشركة بطريقة غير مباشرة من خلال إستثمارات الشركة في Beard (شركة تابعة).

د- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل في إستثمارات مالية بغرض المتاجرة والتي يتم الاعتراف المبدئي بها عند الإقتناء بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ

مكتب صالح و الإقتناء ويتم القياس باللاحق لتلك الإستثمارات في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تم ختم هذه البيانات التغير في القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل. / على تلك البيانات بتقريرنا المرفق والمؤرخ /

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تثبت الأرباح (الخسائر) الناتجة عن بيع الأوراق المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة ويتمثل في الفرق بين سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) والقيمة الدفترية للاستثمارات المباعة.

هـ - استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الاقتناء بالتكلفة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية المجمعة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المجمع. وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية المجمعة تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المجمع حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم إستبعادها من الدفاتر. وتستخدم التكلفة في قياس الاستثمارات المالية في أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع في حالة إذا ما كانت تلك الاستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

و - الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة في الزيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لصافي أصول المنشأة المقنتاة في تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر اضمحلال. ولهدف اجراء اختبارات اضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتي من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار اضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة. وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا اضمحلال اولاً لتخفيض القيمة الدفترية لاي شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقي الاصول الاخرى للوحدة على اساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل اصل في الوحدة، مع الاخذ في الاعتبار بان خسائر اضمحلال في الشهرة لا يتم عكسها في الفترات اللاحقة. وعند استبعاد المنشأة التابعة أو الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة تؤخذ الشهرة في الاعتبار عندما يتم تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة / منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة ضمن "استثمارات في شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة" أعلاه.

ز - استثمارات عقارية

هي تلك الإستثمارات في عقارات بغرض الحصول على إيجارات، أو الإستفادة من الزيادة في قيمتها السوقية. تظهر كافة بنود الإستثمارات العقارية بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الإستثمار كافة النفقات المرتبطة مباشرة بالاقتناء.

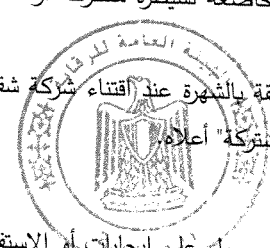
استثمارات العقارية على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك

تحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن إستبعاد مكتب صالح ورسوم و عبد العزيز - ديبلويت الإستثمارات ويتم إدراجها بقائمة الدخل. تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بجانب
عن الأوراق المالية
التي تم إستبعادها من
الدفاتر



ويتم إهلاك تكلفة الإستثمارات العقارية، بخلاف الاراضي، بطريقة القسط الثابت على مدار العمر المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية :-

البيان	تقديرات العمر الإنتاجي بالسنوات	معدل الإهلاك
المباني	٥٠	٢%

ح- الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي ليس لها وجود مادي ولكن يمكن تحديدها والمقتناة لأغراض النشاط والمتوقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة. تتضمن الأصول غير الملموسة (بخلاف الشهرة) حقوق العلامة التجارية الخاصة بشركة Beard "شركة تابعة". ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الاعتراف الأولي بها، في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فإنه يتم الاعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفاائدة. الأصول غير الملموسة ليس لها عمر افتراضي محدد ويتم دراسة الإنخفاض في قيمتها بشكل سنوي.

ط- النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخبزينة والبنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة وكذلك الإستثمارات في وثائق صناديق الإستثمار النقدية.

ي- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ك- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التي تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهذا الغرض أعدت القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة العرض الأساسية للشركة الأم وللقوائم المالية المجمعة.

وعند إعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملة بخلاف عملة القيد الخاصة بها وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية كل فترة مالية إلى عملة القيد وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها في نهاية كل فترة مالية إلى عملة القيد وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للتقديرات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها فلا يعاد ترجمتها.

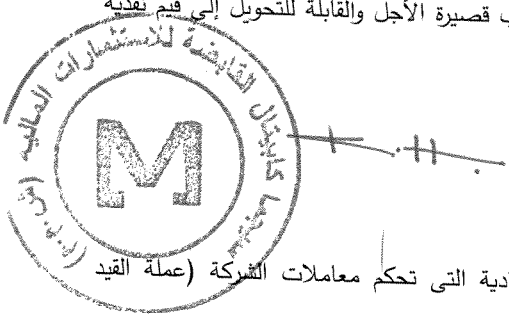
وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات في قيمتها العادلة.

وفي تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ

بعملة تختلف عن الجنيه المصري وهو
مكتب صالح وإبراهيم وعبدالمعز في بلويتيم
إعداد القوائم المالية المجمعة في حين تم
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



جاءت في ضوء الإحصاءات المالية
عن الأرباح الخالصة
لشركة سيجما كابيتال
للسنة المالية ١٧١٦

تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم.
ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة الميزانية المجمعة كإحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ل- القياس والاعتراف بالإيراد

تتضمن إيرادات الشركة عوائد التوزيعات من الاستثمارات وإيرادات الفوائد وإيرادات خدمات أخرى تقوم بها الشركة كإيرادات خدمات الإستشارات.
يتم قياس الأيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الإقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الأيراد بدقة.
يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.
تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستهقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الإعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الإستهقاق.

م- المخزون

يتم اثبات المخزون بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح لتسعير المنصرف من المخازن. وتقدر صافى القيمة البيعية على أساس سعر البيع فى سياق الاطار المعتاد للنشاط مخصوماً منه التكاليف التقديرية اللازمة للاتمام وكذلك اية تكلفة أخرى تلزم لاستكمال عملية البيع.

ن- المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.
وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.
وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للتدفقات الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.
تتمثل الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولانحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المجمعة.

مكتب صالح ويرسيوم وقامية المحلل والمجموع للمجموعة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذي يشمل كل من قيمة
تم ختم هذه البيانات كدليل على ائتمانه وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية كل سنة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
م.م.م

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

تمت
عن الأوراق المالية
التي يستشارون عليها
رقم 1746
م.م.م



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترات التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية. وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناجمة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة (الناجمة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم ضريبياً) إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية كافية في المستقبل. تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يتوقع عنده توافر أرباح ضريبية سوف تسمح باستخدام جزء من أو كل قيمة الأصل الضريبي المؤجل. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لإحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

ع- الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب ٥% من صافي الأرباح لتكوين الإحتياطي القانوني ويجوز إيقاف تجنيب هذه المبالغ عندما يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ٥٠% من قيمة رأس المال المصدر ويتم إستئناف عملية التجنيب متى إنخفض رصيد الإحتياطي عن هذا الحد، ويمكن استخدام هذا الإحتياطي في تغطية الخسائر كما يمكن إستخدامه في زيادة رأس مال الشركة بشرط موافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة.

ف- توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمي الشركة الأم وبمكافآت أعضاء مجلس الإدارة في تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية في السنة التي يتم إعتداد تلك التوزيعات خلالها من ملاك كل شركة من شركات المجموعة.

ص- نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة (بعد خصم نصيب العاملين ومجلس الإدارة من الأرباح) المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ق- الإضمحلال في قيمة الأصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمتها. فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال (إن وجدت). فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل. وفي حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضاً على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

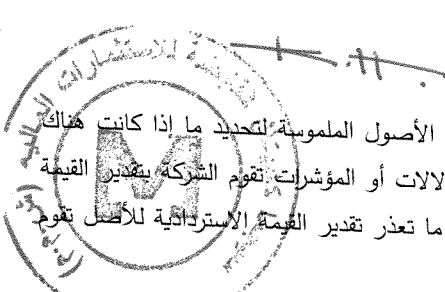
مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - دبلويت
وبالنسبة للأصول غير الملموسة التي

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضوعية
للإضمحلال في قيمتها أو بمجرد توافر
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

محامون ومستشارون قانونيون
1716



هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف للزمتة للبيع" أو "القيمة الإستخدامية" أيهما أكبر. ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه.

وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحددة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتبار بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للإعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. وبالنسبة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر أو الحاد في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال في قيمتها.

تقدر خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الإعتبار بحساب مستقل للإضمحلال في قيمتها. وعندما يتم إعتبار رصيد العميل غير قابل للتحويل يتم تخفيض قيمة الدفترية مقابل الإضمحلال المكون في قيمته. إذا كان قد سبق تخفيض خسائر الإضمحلال في القيمة الدفترية لأصل مالي ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل.

وباستثناء أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع، إذا كان قد سبق الإعتبار بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتبار بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الإعتبار بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الإعتبار بخسائر الإضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في إضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الإعتبار بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ر- الأدوات المالية

الأصول المالية

يتم الإعتبار بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقاً لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية

مكتب صالح وتطلب وشركاه للإصول المالية في الطرح

تم ختم هذه البيانات كدليل على أنها قمتنا بالاجراءات الموصى بها
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

جبران بورتون للإستشارات القانونية
عن الأوراق المالية
المستشارين القانونيين
17/6/2016

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

إليها تكلفة المعاملة فيم عدا الأصول المالية التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية في الميزانية كما يلي: إستثمارات في وثائق صناديق إستثمار نقدية، والأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وتسهيلات إئتمانية لأطراف ذات علاقة والعملاء وأوراق القبض وبعض البنود ضمن الأرصدة المدينة الأخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الاعتراف الأولي.

المشتقات المالية

يتم الاعتراف الأولي بالمشتقات المالية (بالإضافة إلى المشتقات المالية التي يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل) بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكديدها.

ويتم ادراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل. قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد في بعض الاتفاقات الأخرى التي قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأدوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الاعتراف بها بصورة منفصلة عن العقد المنشئ لها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات المحاسبة عن المشتقات الضمنية وذلك إذا ما كانت تفي بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التي تتميز بها المشتقة المالية المستقلة.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية التي تمثل أدوات دين وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتي تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلي كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أي فترة مناسبة أقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما هو مبوب منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يدخل العائد عليها ضمن صافي التغير في قيمتها العادلة.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية

يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات الشركة وذلك في تاريخ اصدار تلك الأدوات.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل في أي تعاقد يعطى الحق في كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التي تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المخصصة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمي الشركة بحق إسترداد عدد محدد من الأسهم سنوياً خلال فترة خمس سنوات مقابل نقدية مساوية للأنصبة النسبية لكل مساهم في القيمة العادلة لصافي أصول الشركة في تاريخ ممارسة الحق.

وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هي تلك الأداة التي تتضمن إلتزاماً تعاقدياً يوجب على الشركة إعادة شراء أو إسترداد تلك الأداة مقابل نقدية أو أي أصل مالي آخر ويتم تبويبها كأداة حقوق ملكية عندما تتوافر فيها الشروط التالية مجتمعة:

- أن تعطى الأداة الحق لحاملها في حصة تتناسب مع مساهمته من صافي أصول الشركة في حالة تصفية الشركة.

فما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافي أصول الشركة عند التصفية والأولوية في السداد من أية

مكتب صالح و برسوم أن تكون الأداة في مستوى أدنى
تم ختم هذه البيانات كدليل أدلة مالية أخرى براءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



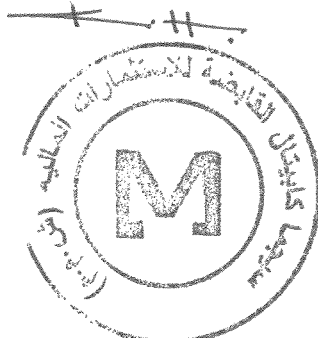
- أن تكون كل الأدوات المالية، التي تقع في ذلك المستوى الأدنى المذكور أعلاه، لها خصائص مماثلة.
- ألا تتضمن تلك الأداة أية خصائص أخرى قد تتطلب تبويبها كإلتزام، بخلاف تضمنها إلتزاماً تعاقدياً يوجب على الشركة إعادة شراء أو إسترداد تلك الأداة مقابل نقدية أو أى أصل مالى آخر.
- أن تكون التدفقات النقدية المتوقعة من تلك الأداة ترتب بشكل جوهري على الأرباح أو الخسائر والتغير فى صافى الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.
وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى فى تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردين والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على اساس العائد الفعلى.
إن طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به.
ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أى فترة مناسبة أقل.

النقدية بالبنوك -٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٠١ ٠٢٤	٢ ٤٨٤ ٢٨٧
٦٦٥ ٤٩٠	٥٣٦ ٢٢٩
٩٠ ٣٢٢ ٣٤٦	١ ٠٧٢ ٩١٥
٨٦ ٧٤٦ ٩٢٦	٨٩ ٦٠١ ٧٥٣
١٧٨ ٠٣٥ ٧٨٦	٩٣ ٦٩٥ ١٨٤



حسابات جارية بالبنوك (جنيه مصرى)
حسابات جارية بالبنوك (عملات أجنبية)
ودائع لدى البنوك (جنيه مصرى) *
ودائع لدى البنوك (عملات أجنبية)

* خلال شهر ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة بكسر الودائع الضامنة للتسهيلات الإئتمانية التى كانت قد حصلت عليها شركة شمس الصناعة والبالغ إجماليها ٨٩٤ ٤٩٣ ٣٨ جنيه مصرى، وذلك طبقاً للإتفاقية التى تم بموجبها بيع إستثمار المجموعة فى شركة شمس الصناعة وتسوية الأرصدة المستحقة عليها - إيضاح (٢٦).
ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٩٣ ٥٣١ ٥٨٩	٣ ٠٢٠ ٥١٦
--	١٥ ٧٦٤ ٧٨١
٩٣ ٥٣١ ٥٨٩	١٨ ٧٨٥ ٢٩٧



بيان

نقدية لدى البنوك * * *
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية (إيضاح ٧)
تم ختم هذه البيانات كدليل من صحة البيانات
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

** تم استبعاد الودائع بالعملة المحلية بقيمة ٩١٥ ٠٧٢ ١ جنيه مصري بالإضافة إلى ودائع بالعملات الأجنبية بقيمة ٧٥٣ ٨٩ ٦٠١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من النقدية وما في حكمها حيث أنها تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط أو التجديد. (مقابل ١٩٧ ٥٠٤ ٨٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

٧- إستثمارات في وثائق صناديق استثمار نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
---	٤ ٦٠٥ ٠٢١
---	٧ ٤٠٠ ٣٣٠
---	٣ ٧٥٩ ٤٣٠
---	١٥ ٧٦٤ ٧٨١

صندوق استثمار البنك العربي (يومياتي)
صندوق استثمار البنك العربي الأفريقي الدولي (جمان)
صندوق استثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (يومي)

وفقاً لشروط استرداد الوثائق في صناديق الاستثمار المشار إليها فإنه يحق لحاملي الوثائق استرداد قيمة الوثائق في أي يوم من أيام العمل المصرفية.

٨- أرصدة مستحقة على أطراف / لأطراف ذات علاقة

٨-١ الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
---	٥٩٩
---	١١ ٠٢٨
٣ ٦٥٨ ٤٤٤	٣ ٥٨٢ ٧٠٤
٣ ٦٥٨ ٤٤٤	٣ ٥٩٤ ٣٣١

شركة مجموعة بلتون للاستثمار بي-في-اي
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)
شركة ميتالار (شركة شقيقة)

٨-٢ الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٨٠٨ ٢٢٢
---	٦٩ ٣٣٠
٧٨ ٣٤٧	٧٢ ٧٨٩
٢ ٩٩١ ١٨٤	٢ ٩٥٠ ٣٤١

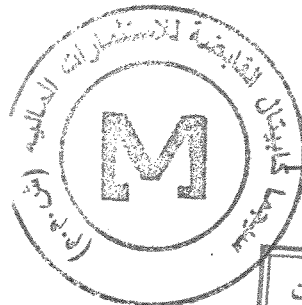
بيان

شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر

(شركة الإدارة)

شركة بلتون لتداول الأوراق المالية

أخرى



مكتب صالح و برسوم و عميل العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
لا

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
١٧١٦ رقم

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٩- تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة
بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٢١ ٤١٠ ٦١٢	---
٢١ ٤١٠ ٦١٢	---

شركة شمس الصناعة

خلال عام ٢٠١٣ تم التعاقد مع شركة شمس الصناعة على منحها تسهيل ائتماني بمبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري لتمويل رأس المال العامل بمعدل الفائدة المعلن من البنك المركزي المصري على أن يتم رد قيمة التسهيلات بالإضافة الى الفوائد المستحقة وذلك خلال عام ٢٠١٤. وخلال العام تم سداد مبلغ ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري شاملاً قيمة الفوائد. بلغت قيمة الفوائد الدائنة خلال العام مبلغ ١ ٣٥٢ ٥٩٢ جنيه مصري (٢٠١٣: ١ ٤١٠ ٦١٢ جنيه مصري) - إيضاح (٢٤) متوسط معدل الفائدة خلال العام ٩,٤٧% (٢٠١٣: ١٠,١٩%). في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ تم تسوية الرصيد المستحق للتسهيل الائتماني الممنوح بمبلغ ١٤ ٧٦٣ ٢٠٤ جنيه مصري في إطار صفقة بيع مساهمة المجموعة في شركة شمس وتسوية الأرصدة المستحقة عليها - إيضاح (٢٦).

١٠- مخزون (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٤٥٦ ٤٦٦	١ ٣٥٣ ١٣٠
(١ ٤٥٦ ٤٦٦)	(١ ٣٥٣ ١٣٠)
---	---

بضاعة بغرض البيع

بخصم: الانخفاض في قيمة المخزون لصافي القيمة الإسترادية

١١- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

أ. عملاء

عملاء

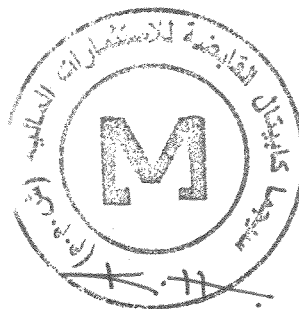
بخصم: الانخفاض في قيمة العملاء



ب. أوراق قبض

مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-إي *
شركة شمس الصناعة **

أخرى



٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٦٢ ٧٩٣	٦٨٤ ٨٨٢
(٣٣١ ٣٩٧)	(٦٨٤ ٨٨٢)
٣٣١ ٣٩٦	---
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
---	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
---	١٤ ١٠١ ٤٠٦
٨٨٢ ٨٠٩	٢٥٠ ٠٠٠
٨٨٢ ٨٠٩	٧٣ ٧٥١ ٤٠٦

محرر
عن الأوراق المالية
السياسية
رقم ١٦١٦
١٦١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
للأ

* في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من استثمارها في شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير (شركة شقيقة) -
إيضاح (١٥) مقابل الحصول على سند إذني من شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون
جنيه مصرى يستحق السداد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ في القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة
لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة في إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها في شركة شمس وتسوية الأرصدة
المدينة المستحقة عليها كما هو موضح تفصيلاً في إيضاح (٢٦) وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر
٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط شهري متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ ٨٨٨ ٤٠١ جنيه مصرى. هذا وقد
بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق متضمنة الفوائد مبلغ ٥٣٤ ٠٧٥ ١٦ جنيه مصرى والتي تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%.
وفيما يلي تبويب أوراق القبض الجزء المتداول وغير المتداول بقائمة المركز المالي المجموع:

القيمة المستقبلية لأوراق القبض في		القيمة الحالية لأوراق القبض في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٨٢ ٨٠٩	٦٦ ٨٨٣ ٩٩١	٨٨٢ ٨٠٩	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥	الجزء المتداول من أوراق
--	٨ ٨٤١ ٥٤٣	--	٨ ٣٥٢ ٨٧١	الجزء الغير متداول من
٨٨٢ ٨٠٩	٧٥ ٧٢٥ ٥٣٤	٨٨٢ ٨٠٩	٧٣ ٧٥١ ٤٠٦	أوراق القبض

١٢- أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥١ ٩٥٣	٤٢ ٩٤٥
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
٣٨٧ ٥٨٤	٥٨٧ ٧٤٩
٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
٦٥ ١٧٠	٦٥ ١٧٠
٨٦ ٦٦٠	٨٦ ٦٦٠
٣١ ٦٥٠	٣١ ٦٥٠
٤٤ ٣١٠	٤٤ ٣١٠
٤٢ ٢٩٦	٨ ٤٣٦
٢ ١١٦ ٦٥٠	٢ ٢٧٣ ٩٤٧

مصروفات مدفوعة مقدماً

تأمينات لدى الغير

إيراد فوائد مستحقة

ضرائب دخل مدينة

حازم أحمد حازم محارم*

محمد شهاب الدين النواوى*

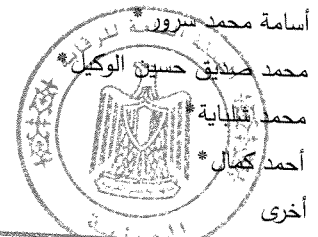
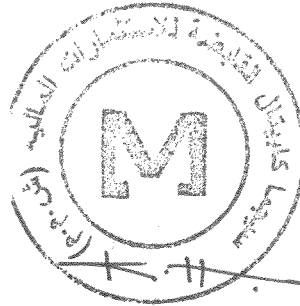
أسامة محمد شروك* للبرق

محمد صلاح حسين الوكيل

محمد قلباوية*

أحمد كمال*

أخرى



مكتب صالح وترسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الواضحة
بتحريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

* تتمثل هذه الأرصدة في المبالغ التي قامت الشركة بسدادها لتمويل كامل مساهمة المنكوبين (أطراف إدارة شركة الجيزة للأظمة ومساهمين آخرون لشركة إينرجيا) في زيادة رأس مال شركة إينرجيا لتنظيم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة) على أن يقوم المنكوبين بسداد تلك المبالغ للشركة في موعد غايته ثلاثة سنوات من تاريخ صدور قرار الزيادة في ١٤ يوليو ٢٠١٣. هذا وقد تم إبرام عقود رهن لأسهم الزيادة الخاصة بالمنكوبين بشركة إينرجيا لصالح الشركة كضمان لسداد الأرصدة المستحقة عليهم.

١٣- موردون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٣٧٣ ٨٢٢	٣١٣ ٣٧٣
٤١١ ٩٨٢	٦٨٤ ٢٨٦
٤ ٣٣٥ ٥٨٤	---
٢١٣ ٤٢٨	٧٠ ٠٧٨
٢١٩ ٨٧٥	٩١٢ ٤٣٦
<u>٥ ٥٥٤ ٦٩١</u>	<u>١ ٩٨٠ ١٧٣</u>

موردون
مصروفات مستحقة
ضريبة الدخل المستحقة
الضرائب المخصومة من المنبع
أخرى

١٤- أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٢ ٠٦٣ ٩٧١	٢ ٣٤٣ ٧٢٩
٢٧٩ ٧٥٨	(١٦٦ ٢٥٧)
<u>٢ ٣٤٣ ٧٢٩</u>	<u>٢ ١٧٧ ٤٧٢</u>

رصيد أول العام
فروق ترجمة القوائم المالية
رصيد آخر العام



تتمثل الأصول غير الملموسة في مقابل شراء حق إستغلال العلامة التجارية بالإضافة إلى رسوم التسجيل الخاصة بها والتي تمتلكها شركة Beard (شركة تابعة).

١٥- إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إجمالي الحصة المملوكة للمجموعة بالشركات المستثمر بها
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٣ ١٢٣ ٤٠٦	٣ ٣٧٧ ٩٥٧	%٢٢,٧
١٧٣ ٠٥٦ ٢٠٠	١٦٣ ٧٢٣ ٣٣٥	%٧,٠٤
٣٥ ١٨١ ٧٢١	٣٢ ١٦٩ ٨٧٧	%٥١,٩٢
(١٩ ١٥٢ ٧٠٠)	(٢١ ٢١٧ ٣٤٥)	
<u>١٩٢ ٢٠٨ ٦٢٧</u>	<u>١٧٨ ٠٥٣ ٨٢٤</u>	



شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
شركة ميتالار
بخصم: الإضمحلال في قيمة الإستثمارات (شركة
ميتالار)

شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار

خلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة في أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٢٥٤ ٥٥١ جنيه مصرى (٢٠١٣: ٤٤٢ ١٣١ جنيه مصرى) - إيضاح (٢٢).

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير

تم تويب الإستثمارات فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير على أنها إستثمارات فى شركات شقيقة حيث تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وذلك عن طريق شركة بلتون إنفستمنت جروب ليمتد (طرف ذو علاقة) حيث تمتلك الأخيرة نسبة ٢٤,١٥% من أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وبالتالي تبلغ نسبة مساهمة المجموعة ٣١,١٩% ويمثل عن الشركتين عدد ٣ أعضاء من ٩ أعضاء من مجلس إدارة شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وتم ذلك بعد الأخذ فى الاعتبار أن كلاً من شركة بلتون إنفستمنت جروب (طرف ذو علاقة) وشركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهما بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر.

وتجدر الإشارة إلى موافقة الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة مدينة نصر والمنعقدتين بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠١٤ و٢٨ مايو ٢٠١٤ على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من الأرباح المرحلة ليصبح عدد الأسهم المملوكة فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ١٦ ٠٣٣ ٢٣٦ سهم بدلاً من ١٠ ٨٦١ ٢٦٤ سهم.

وخلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ١٤ ٠٠٠ ٧٨٩ جنيه مصرى (٢٠١٣: ٢٠٩ ٧٠٩ ١١ جنيه مصرى) - إيضاح (٢٢).

وفى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ تم بيع عدد ٢ مليون سهم إلى شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-فى-اى بإجمالى قيمة ٤٠٠ ٠٠٠ ٥٩ جنيه مصرى مقابل الحصول على سند إذنى (إيضاح ١١)، ليصبح عدد الأسهم المملوكة للشركة ١٤ ٠٣٣ ٢٣٦ سهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ونتج عن تلك المعاملة بعد خصم المصروفات المرتبطة بها تحقيق صافى ربح فى قائمة الدخل بقيمة ٣٥ ٩٩٧ ٠١٦ جنيه مصرى (إيضاح ٢٣).

شركة ميتالار

خلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة فى خسائر الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٥٥١ ٤٦٦ جنيه مصرى (٢٠١٣: ٥٩٧ ٠٨١ جنيه مصرى) - إيضاح (٢٢) - بالإضافة إلى الخسارة الناتجة عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ٢ ٤٦٠ ٣٧٨ جنيه مصرى تم الاعتراف بها ضمن احتياطي فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة.

قامت إدارة الشركة خلال العام بدراسة الإضمحلال فى استثمارها فى شركة ميتالار وقد نتج عن تلك الدراسة خسائر إضمحلال بمبلغ ٣ ٤٢٣ ٢٨٢ جنيه مصرى (٢٠١٣: ٥٩٧ ٠٣٥ مبلغ ٤ ٥٩٧ ٠٣٥ جنيه مصرى) - إيضاح (٢٥) - بالإضافة إلى الربح الناتج عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ١ ٤٥٨ ٢٣٧ جنيه مصرى تم الاعتراف بها ضمن احتياطي فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة.

١٦ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
------------	-----------	---------------	----------------	----------------

جنيه مصرى
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧

جنيه مصرى
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧

%٧,٩٧

١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧

١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧

شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٤١ ٨٥٩

بي بي إي القابضة
٩٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بموجب قرار من
مجلس الإدارة
التاريخ ١٧١٦



طبقاً لإتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ مع شركة توتال أو إم (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" تم الإستثمار في شركة توتال بمبلغ ٠.٧٧ ٢٦٢ ١٤١ جنيه مصري وتم تبويب ذلك الإستثمار ضمن الإستثمارات المالية المتاحة للبيع وبلغت نسبة المساهمة في رأس مال الشركة ١٣.٠١% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. خلال عام ٢٠١٤ قامت الشركة المستثمر فيها بالدعوة للإكتتاب في زيادة رأس المال ولم تقم الشركة بالمساهمة في تلك الزيادة. الأمر الذي أدى إلى إنخفاض نسبة المساهمة من ١٣.٠١% إلى ٧.٩%. وقد تم التأشير في السجل التجاري لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٤.

تضمنت إتفاقية المساهمين الموقعة بين الشركة وشركة توتال أو إم (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" منح الشركة خيار بيع كل أو جزء من الأسهم التي تملكها إلى شركة توتال أو إم (Total O M)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداء من السنة السادسة للتوقيع على إتفاقية المساهمين وحتى السنة الثالثة عشر. وبالمقابل حصلت شركة توتال أو إم (Total O M) على خيار شراء كل الأسهم المملوكة للشركة ابتداءً من السنة السادسة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

١٧- إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
شركة شمس الصناعة ش.م.م "شمس"	٣٧٩ ٧٣٥	--	٣٥ ٢٢٧ ٨٩١
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	٥ ٥٤٣ ٨٥٤	٧٩ ٦١٠ ٩٠٨	٧٠ ٨٧٠ ٤٠٧
		٧٩ ٦١٠ ٩٠٨	١٠٦ ٠٩٨ ٢٩٨

شركة شمس الصناعة ش.م.م "شمس"

خلال عام ٢٠١٢ وطبقاً لإتفاقية المساهمين المبرمة مع المساهمين الحاليين لشركة شمس، قامت الشركة بالإستثمار في شركة شمس بقيمة بلغ إجمالية ٢٥٢ ٧٠٩ ٤٤ جنيه مصري متضمنة مصروفات نقل الملكية.

وبلغت نسبة مساهمة الشركة في رأس مال شركة شمس ٧٧.٥% وهذا وتنص إتفاقية المساهمين على أن تكون القرارات المالية والتشغيلية الخاصة بشركة شمس مشتركة بين الشركة والمساهمين الآخرين. وعليه فقد تم تبويب الإستثمار ضمن الإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة. علماً بأن الإتفاقية تضمنت كذلك زيادة رأس مال الشركة المستثمر فيها بالأرصدة الدائنة المستحقة للمساهمين الآخرين ومن شأن ذلك عند اكتمال كافة الإجراءات المرتبطة، تخفيض مساهمة الشركة إلى ٥٦.٢%. خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة في خسائر شركة شمس بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ١٩٠ ٩٣١ ٣ جنيه مصري (٢٠١٣): خسائر بمبلغ ٢٢٨ ٢٢٨ ٣ ٩٠٢ جنيه مصري) - إيضاح (٢٢).

وفي ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بالتوقيع على إتفاقية بيع كامل حصتها في شركة شمس إلى المساهمين الحاليين وكذلك تسوية كافة الأرصدة المستحقة على شركة شمس في ذلك التاريخ وقد نتج عن عملية بيع الإستثمار ربح بمبلغ ١٠ ٣٨٨ ٩٧٣ جنيه مصري إيضاح (٢٣، ٢٢). تم نقل ملكية الأسهم من الشركة إلى المساهمين الحاليين في ١٦ فبراير ٢٠١٥.



مكتب صالح و بروسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

محامي
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الأثر الضريبي لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسي في الأرباح.

السنة المالية المنتهية

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١٦ ١٦١ ٠٩٥	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
٠,٢٨	١,٠٧

صافى أرباح العام
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافى أرباح العام

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال العام (مصرف) إيراد	الرصيد مدين (دائن)	اسم الشركة
شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	مساهم وشركة الإدارة	أتعاب إدارة *	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢ ٨٠٨ ٢٢٢)	
شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اى **	شركة تدار بواسطة شركة الإدارة	بيع أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير (إيضاح ١١)	٣٥ ٩٩٧ ٠١٦	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جارى	--	١١ ٠٢٨	
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	طرف ذو علاقة	عمولات بيع	(٦٩ ٣٣٠)	(٦٩ ٣٣٠)	
شركة شمس الصناعة	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	عوائد تسهيلات	١ ٣٥٢ ٥٩٢		

** وتحسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر مقابل ادارة الشركة طبقاً للعقد المبرم - (إيضاح ٢٩-ب).

** فى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ تم بيع عدد ٢ مليون سهم إلى شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اى بإجمالى قيمة ٥٩ جنيه مصرى مقابل الحصول على سند أذنى (إيضاح ١١) وبالتالي أصبح عدد الأسهم المملوكة للشركة ٢٣٦ ٠٣٣ ١٤ سهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. ونتج عن تلك المعاملة بعد خصم المصروفات المرتبطة بها تحقيق صافى ربح فى قائمة

مكتب صالح و البرنوم و عبد العزيز - ديوتري
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٢ - نصيب المجموعة في (خسائر) أرباح إستثمارات في شقيقة وشركات خاضعة لسيطرة مشتركة

العام المالي المنتهي في

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
(٣ ٩٠٢ ٢٢٨)	(٣ ٩٣١ ١٩٠)
١١ ٢٠٩ ٧٠٩	١٤ ٠٠٠ ٧٨٩
(٧ ٩٦١ ٠٢٥)	٨ ٤٩٣ ٥١٥
(١ ٠٨١ ٥٩٧)	(٥٥١ ٤٦٦)
١٣١ ٤٤٢	٢٥٤ ٥٥١
(١ ٦٠٣ ٦٩٩)	١٨ ٢٦٦ ١٩٩

شركة شمس الصناعة
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
شركة إنرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات
شركة ميتالار
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

٢٣ - أرباح بيع في إستثمارات في شركات شقيقة وشركات خاضعة لسيطرة مشتركة

العام المالي المنتهي في

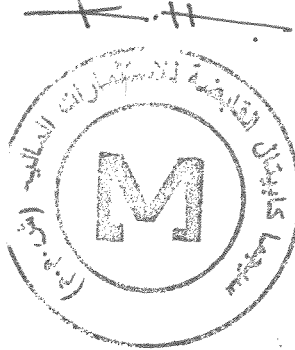
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
---	١٠ ٣٨٨ ٩٧٣
---	٣٥ ٩٩٧ ٠١٦
---	٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩

شركة شمس الصناعة - إيضاح (٢٦)
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير - إيضاح (١٥)

٢٤ - إيرادات تمويلية

العام المالي المنتهي في

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
١١ ٢٧٦ ٥٣٠	٤ ٣٤٨ ٩٣٢
٢ ٥١٧ ٤٨٥	٣ ٦١٠ ٨٩٩
١ ٤١٠ ٦١٢	١ ٣٥٢ ٥٩٢
٢٠ ٥٣٣ ١٤٣	٢ ٦٢٦ ٨٣٣
٣٥ ٧٣٧ ٧٧٠	١١ ٩٣٩ ٢٥٦



عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية
فوائد دائنة على الودائع
فوائد دائنة على تسهيلات إئتمانية
فروق تقييم عمله

٢٥ - الإضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات شقيقة

بلغت خسائر الإضمحلال الخاصة بإستثمارات الشركة في شركة ميتالار مبلغ ٢٨٢ ٢٨٢ ٤٢٣ ٣ جنيه مصري

(٢٠١٣: ٣٥٠٠٠٠٠، ٢٠١٤: ٤٠٩٧٠٠٠) - إيضاح (١٥)

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديپويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٧

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

جرائد بورصة الإيجاز للآلة
عن الأوراق المالية
حجك الاستشاريين الآليين
رقم ١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٦ - الأحداث الهامة خلال الفترة المالية

بيع استثمار الشركة في شركة شمس الصناعة "شمس"

بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بالتوقيع على إتفاقية شراء أسهم مع المساهمين الحاليين لشركة شمس. وطبقاً لإتفاقية المساهمين قامت الشركة ببيع كامل حصة المجموعة في رأس مال شركة شمس إلى المساهمين الحاليين لشركة شمس بالإضافة إلى تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس في تاريخ الإتفاقية كما يلي:

بيع الأسهم:

تم بيع مساهمة الشركة في شركة شمس مقابل الحصول على حقوق المساهمين الحاليين لشركة شمس المترتبة على عقد تأجير تمويلي لمبنى إداري في منطقة المعادي. تم نقل حقوق المساهمين لشركة شمس طبقاً لإتفاقية البيع التي تم توقيعها بالتزامن مع المساهمين الحاليين لشركة شمس وشركة التأجير التمويلي حيث تم نقل تلك الحقوق المتعلقة بعقد التأجير التمويلي بعد موافقة شركة التأجير التمويلي وبيع المبنى للشركة مقابل تسوية القيمة الحالية للمبالغ المستقبلية المستحقة طبقاً لعقد التأجير التمويلي والتي تم سدادها سداداً معجلاً.

ويوضح الجدول التالي عملية البيع والمقابل المستلم بواسطة الشركة وأرباح بيع تلك الأسهم:

جنيه مصري
٣١ ٩٢٦ ٧٠١
٣١ ٩٢٦ ٧٠١
٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤
(٢٠ ٤١٤ ١٩٨)
٤٧ ٠١٣ ٥٨٦
(٥ ٣٢٧ ٩١٢)
٤١ ٦٨٥ ٦٧٤
١٠ ٣٨٨ ٩٧٣

القيمة الدفترية لإستثمار الشركة في شركة شمس بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤

المقابل المستلم:

القيمة العادلة للمبنى الإداري الكائن بمنطقة المعادي **

(يخصم) القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة بعقد التأجير التمويلي في تاريخ البيع والتي تم سدادها سداداً معجلاً لشركة التأجير لإنهاء عقد الإيجار والإستحواذ على المبنى ***

المقابل المستلم - القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة

(يخصم) تسوية الرصيد المستحق إلى أحد المساهمين الآخرين لشركة شمس مقابل بيع مساهمته ضمن إتفاقية البيع *

المقابل المستلم المعدل

أرباح بيع أسهم شركة شمس

* تم خصم قيمة المبلغ من الرصيد المدين للمستحق على شركة شمس كما هو مبين أدناه أثناء التسوية.

** تم تحديد القيمة العادلة للمبنى بواسطة مقيم عقارى مستقل.

*** قامت الشركة بسداد القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة بعقد التأجير التمويلي في تاريخ البيع لشركة

التأجير التمويلي. وبلغت قيمة المبنى الإداري ٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤ جنيه مصري تم إدراجها ضمن بند إستثمارات عقارية

تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس:

لتسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس قامت الشركة بالإستحواذ على حقوق المساهمين الحاليين لشركة شمس المترتبة

على عقد تأجير تمويلي لمبنى إداري في منطقة المهندسين. بالإضافة إلى أوراق قبض صادرة لصالح الشركة. تم نقل حقوق مساهمين

مكتب صالح شركة شمس وللشركة طبقاً لإتفاقية البيع التي تم توقيعها بالتزامن مع المساهمين الحاليين لشركة شمس وشركة التأجير التمويلي حيث تم

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب صالح شركة شمس وللشركة طبقاً لإتفاقية البيع التي تم توقيعها بالتزامن مع المساهمين الحاليين لشركة شمس وشركة التأجير التمويلي حيث تم

مكتب صالح شركة شمس وللشركة طبقاً لإتفاقية البيع التي تم توقيعها بالتزامن مع المساهمين الحاليين لشركة شمس وشركة التأجير التمويلي حيث تم

مكتب صالح شركة شمس وللشركة طبقاً لإتفاقية البيع التي تم توقيعها بالتزامن مع المساهمين الحاليين لشركة شمس وشركة التأجير التمويلي حيث تم

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

نقل تلك الحقوق المتعلقة بعقد التأجير التمويلي بعد موافقة شركة التأجير التمويلي وبيع المبنى للشركة مقابل تسوية القيمة الحالية للمبالغ المستقبلية المستحقة طبقاً لعقد التأجير التمويلي والتي تم سدادها سداداً معجلاً.

ويوضح الجدول التالي تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس:

حنيه مصرى

١٤٧٦٣٢٠٤	الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤
١١٩٦٩٩٠	تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة
٣٨٤٩٣٨٩٤	الرصيد المستحق من أطراف ذات علاقة
٦٨٧٨٧٥	التنازل إلى شركة شمس عن الودائع المجمدة بإسم الشركة ضماناً لتسهيلات ائتمانية ممنوحة إلى شركة شمس
(٥٣٢٧٩١٢)	تسوية نصيب مساهمى شركة شمس فى مصاريف تنفيذ العملية
٤٩٨١٤٠٥١	(يخصم) تسوية الرصيد المستحق لأصحاب حقوق آخرين فى مبنى المعادى * صافى الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس فى تاريخ التسوية

المقابل المستلم:

٤٦٩٩٥٦٣٩	القيمة العادلة للمبنى الإدارى بمنطقة المهندسين والمؤجر تأجيراً تمويلياً بواسطة المساهمين الحاليين لشركة شمس **
(١١٢٨٢٩٩٤)	(يخصم) القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة المتعلقة بعقد التأجير التمويلي فى تاريخ البيع والتي تم سدادها سداداً معجلاً لشركة التأجير التمويلي لإنهاء العقد والاستحواذ على المبنى ***
٣٥٧١٢٦٤٥	المقابل المستلم - القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة
١٤١٠١٤٠٦	أوراق قبض لصالح الشركة ****
٤٩٨١٤٠٥١	إجمالى المقابل المستلم
--	أرباح (خسائر) تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس

* تم خصم قيمة المبلغ من الرصيد المدين المستحق على شركة شمس كما هو مبين أثناء التسوية.

** تم تحديد القيمة العادلة للمبنى بواسطة مقيم عقارى مستقل.

*** قامت الشركة بسداد القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة المتعلقة بعقد التأجير التمويلي فى تاريخ البيع لشركة

التأجير التمويلي. وبلغت قيمة المبنى الإدارى ٤٦٩٩٥٦٣٩ جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إستثمارات عقارية.

**** تم تسجيلها كأوراق قبض - إيضاح (١١).

وتظهر قيمة المبالغ المدفوعة بواسطة الشركة لتسوية إلتزامات التأجير التمويلي المتعلقة بالمبنيين الإداريين بالإضافة إلى التنازل إلى

شركة شمس عن الودائع المجمدة بإسم الشركة بإجمالى مبلغ ٧٠١٩١٠٨٦ جنيه مصرى ضمن قائمة التدفقات النقدية كمدفوعات

لإنشاء إستثمارات عقارية.

قامت الشركة بتأجير مبنى المهندسين إلى إحدى الشركات المملوكة بواسطة المساهمين الحاليين لشركة شمس الصناعة إيجاراً تشغيلياً

من أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهرياً ٧٥٠٠٠ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزداد القيمة الإيجارية

اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٦٠٠٠٠ دولار أمريكى على ان تزداد بعد ذلك بواقع ٥% سنوياً حتى نهاية مدة

مكتب صالح و برسوالايجاريد العزيز - ديلويت

م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بمقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جاء الاستشارة على الأوراق المالية
من قبل الأوراق المالية
في ١٧١٦٦

وبموجب عقد الإيجار منحت الشركة المستأجرة حق شراء عقار المهندسين إجمالاً أو ١٣٠ متر مربع من الدور الأرضي. وينتهي حق الشراء في ٣٠ يونيو ٢٠١٧. ويتم احتساب سعر الممارسة على كل المبالغ المدفوعة بواسطة الشركة للاستحواذ على المبنى بالإضافة إلى النفقات اللاحقة بمعدل يتزايد بنسبة ١٢% سنوياً. وبالمقابل تتمتع الشركة بحق إلغاء عقد الإيجار بعد مرور عام من تاريخ توقيعه.

تم إثبات صفقة البيع للإستثمار خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في ضوء استكمال الشروط المتفق عليها لإكمال الصفقة بشكل جوهري متمثلة في نقل ملكية العقارات الى الشركة وتخرج ممثلي الشركة من عضوية مجلس إدارة شركة شمس الصناعة خلال السنة المالية. هذا وقد تم استكمال إجراءات نقل ملكية أسهم شركة شمس الصناعة خلال الفترة اللاحقة للقوائم المالية في ١٦ فبراير ٢٠١٥. وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل العقارات المستحوذ عليها في الشهر العقاري.

٢٧- أهم المعاملات غير النقدية في قائمة التدفقات النقدية

- تم استبعاد مبلغ ٤٤,٢ مليون جنيه مصري من الأنشطة الإستثمارية في قائمة التدفقات النقدية والمرتبطة بالإستحواذ على أصول عقارية بمنطقة المعادى والمهندسين في مقابل بيع إستثمار الشركة في شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس - إيضاح (٢٦).
- تم استبعاد مبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصري من الأنشطة الإستثمارية والخاصة ببيع إستثمار الشركة في شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير مقابل الحصول على سند إذنى - إيضاح (١١).

٢٨- إعادة إصدار القوائم المالية

قامت الإدارة بمراجعة تصنيف إستثمارتها بالقوائم المالية وقد نتج عن ذلك قيام الشركة بتعديل المعالجة المحاسبية الخاصة بإستثمارها في شركة الجيزة للأنظمة (من خلال شركة إنزرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات) - إيضاح (١٧)، ليتم المحاسبة عنها كإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة بدلا من إستثمارات في شركات تابعة.

تتبع الشركة في الحكم على مدى تمتعها بالسيطرة المطلقة أو المشتركة أو النفوذ المؤثر ما ورد بمعايير المحاسبة المصرية (١٧) و (١٨) و (٢٧) على التوالي كما هو مبين في السياسات المحاسبية المتبعة - إيضاح (٥).

طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٧) القوائم المالية المجمعة والمستقلة، فإنه يفترض وجود السيطرة عند تملك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات الإستثنائية التي يظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

ونظراً لعدم وجود دليل إرشادي تفصيلي لتلك الحالات فقد قامت الإدارة استرشاداً بمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٥) والذي يتطلب من الإدارة تطوير وتطبيق سياسات محاسبية تعبر بصدق عن المعاملات بما في ذلك الرجوع الى أحدث الإصدارات الصادرة عن جهات أخرى منوطة بوضع معايير محاسبية وتتبع إطار ومفاهيم مماثلة لتطوير ووضع معايير المحاسبة المصرية في حدود عدم تعارضه.

فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بالمعيار الدولي للقرارات المالية رقم (١٠) - IFRS١٠، والذي يتناول مفهوم موحد للسيطرة بشكل تفصيلي بما في ذلك الدليل الإرشادي المرفق للمعيار. وفي ضوء تقدير الإدارة، إستناداً للمعيار المشار إليه، فيما يتعلق بقدرة الشركة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها و الناتجة عن امتلاكها لحصة مباشرة وغير مباشرة تتجاوز الـ ٥٠% من حقوق التصويت بالشركة المستثمر بها في التأثير على العوائد المتولدة من الاستثمار والذي يتطلب تحققه الأخذ في الاعتبار وجود أطراف

مكتب صالح وبراءة ويصون الحقوق اتخاذ قرار تومدي قيامهم بهذا الدور بالوكالة عن المستثمر أو بشكل يعوق السيطرة على الشركة المستثمر بها، تم ختم هذه البيانات كإلزام أطراف إدارة شركة الجيزة للأنظمة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتبة سيغما كابيتال
م.م.م

مكتبة زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

حصة في رأس مال الشركة المستثمر بها يتمتعون بحقوق تعوق تمتع الشركة بالسيطرة المطلقة. وبالتالي فقد تبين للإدارة أن كلا طرفي التعاقد بإتفاقيه المساهمين يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للانظمة. وقد قامت الشركة بالمحاسبة عن الإستثمار بأثر رجعي خلال الأعوام المالية المعروضة بالقوائم المالية ضمن بند إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة وقد تم تعديل القوائم المالية المجمعة للشركة إبتداءً من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ لتظهر إستثمارات الشركة في كلاً من شركة إينرجيا وشركة الجيزة للانظمة كإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة بأثر رجعي من تاريخ الإقتناء. تم إصدار القوائم المالية المجمعة للعام المالي المنتهى في ٢٠١٣ في نفس تاريخ إصدار هذه القوائم المالية المجمعة.

ويوضح الجدول التالي أرصدة الأصول والإلتزامات وحقوق الملكية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ طبقاً للقوائم المالية المصدرة والمعاد إصدارها:

تأثير الإجمالي	المحاسبة عن الإستثمارات في مجموعة إينرجيا بطريقة حقوق الملكية	إستبعاد مجموعة إينرجيا من صافي أصول المجموعة	الفرق	٣١ ديسمبر ٢٠١٢		جنيه مصري مدین (دائن)
				المعاد إصدارها	المصدرة	
(٢٢٢,٥٨٧,٨١٨)	٢٢,٢٢٠,٩٠٣	(٢٤٤,٨٠٨,٧٢١)	(٢٢٢,٥٨٧,٨١٨)	٦٥٩,٧٨٩,٩٩٩	٨٨٢,٣٧٧,٨١٧	إجمالي الأصول
١٢٠,٢١٢,٣٨٣	—	١٢٠,٢١٢,٣٨٣	١٢٠,٢١٢,٣٨٣	(٩,٥٧٤,٥٨٥)	(١٢٩,٧٨٦,٩٦٨)	إجمالي الإلتزامات
(١٠٢,٣٧٥,٤٣٥)	٢٢,٢٢٠,٩٠٣	(١٢٤,٥٩٦,٣٣٨)	(١٠٢,٣٧٥,٤٣٥)	٦٥٠ ٢١٥ ٤١٤	٧٥٢ ٥٩٠ ٨٤٩	إجمالي الإستثمار الأرباح المرحلة
٢,٢٨٠,٦٦٢	(١٩,٦٠٧,٦٥٠)	٢١,٨٨٨,٣١٢	٢,٢٨٠,٦٦٢	(١٨,٨٤١,٨٨٨)	(٢١,١٢٢,٥٥٠)	صافي الربح
٩١٧,٦١٧	(١,٤٧٠,٨٥٢)	٢,٣٨٨,٤٦٩	٩١٧,٦١٧	(٢٨,٣٠٣,٧٧٧)	(٢٩,٢٢١,٣٩٤)	إحتياطيات أخرى
٢٣٧,٣١٣	(١,١٤٢,٤٠١)	١,٣٧٩,٧١٤	٢٣٧,٣١٣	(٨,٣٣١,٨٨٨)	(٨,٥٦٩,٢٠١)	حقوق أصحاب الحصص غير السيطرة
٩٨,٩٣٩,٨٤٣	—	٩٨,٩٣٩,٨٤٣	٩٨,٩٣٩,٨٤٣	(٧,٢١٩,٦٦٩)	(١٠,٦١٩,٥١٢)	
١٠٢,٣٧٥,٤٣٥	(٢٢,٢٢٠,٩٠٣)	١٢٤,٥٩٦,٣٣٨	١٠٢,٣٧٥,٤٣٥			

وبالنسبة للقوائم المالية المستقلة لم ينتج عن إعادة التويب تلك الإستثمارات أي أثر على قائمة الدخل المستقلة والأرباح المرحلة. كما قامت إدارة الشركة بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و٣١ ديسمبر ٢٠١٢ لتعكس أثر التعديل المذكور أعلاه على قوائمها المالية للفترة الحالية والقرات السابقة، كما قامت بإعادة الإصدار القوائم المالية المجمعة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.



مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كإجراء من الإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥١٨

بي بي إي القابضة
١٠٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول في إتفاقية مساهمين مع مساهميتها وشركة الادارة "شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر" والتي تنظم كل من التالي:

- تشكيل مجلس الادارة، ومسئوليات المجلس.
- العلاقة مع شركة الادارة.
- تحديد السياسة الاستثمارية، السياسة المرتبطة بممارسة أنشطة الشركة، السياسة المرتبطة بالحفاظ على البيئة، والسياسة مرتبطة بمكافحة غسل الاموال.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الادارة.
- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخرج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالإتفاقية.
- منح المساهمين الموقعين على هذه الإتفاقية - خلال مدة تصل إلى ٥ أعوام - حق بيع ٢٠% من الاسهم التي يمتلكوها سنويا الى الشركة. ويتم تحديد سعر ممارسة حق البيع بقيمة تعادل نصيب الاسهم المباعة في القيمة العادلة لصافي أصول الشركة. بلغت عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ٤٦,٧ مليون سهم ويتم ممارسة هذا الحق خلال الأعوام من عام ٢٠١١ وحتى عام ٢٠١٥. بينما بلغت عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ١١,٧ مليون سهم (تمثل أسهم زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٢) ويتم ممارسة هذا الحق خلال الفترة من عام ٢٠١٤ وحتى عام ٢٠١٨.
- خلال العام السابق قام أحد المساهمين بإخطار الشركة برغبته في ممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم من الأسهم التي يمتلكها في رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند التزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالي وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتتص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده في نهاية السنة المالية التي تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه في حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة - في حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة - تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها في إتفاقية المساهمين والتي قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال العام الحالى بممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم إضافي من الاسهم التي يمتلكها في رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك بلغ إجمالي الالتزام في تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتي تنص على حق المساهمين ببيع الأسهم للشركة كجزء من الإستعدادات لطرح أسهمها في البورصة المصرية بما في ذلك إلغاء الجزء الذي تم ممارسته من حق بيع الأسهم خلال عامين ٢٠١٤ و ٢٠١٣. في حالة اذا ما تم التوصل الى اتفاق مع المساهم بإلغاء الجزء الذي تم ممارسته من حق بيع الأسهم فسوف تقوم الشركة بإلغاء الإلتزام المثبت بالدفاتر، هذا وفي حالة عدم إكتمال مفاوضات الشركة مع المساهمين وعند قيام الشركة بسداد الإلتزام الناشئ عن ممارسة أحد المساهمين لحق بيع جزء من أسهمه الى الشركة، فإن قيمة التخفيض الظاهرة بقائمة حقوق الملكية سوف يتم إثباتها كأسهم خزينة.

مكتب صالح و برسوم و عبده العزیز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
ب. إتفاقية الإدارة

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

قامت الشركة بالدخول مع شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر بتوقيع عقد إدارة تقوم بموجبه شركة الإدارة بادارة الشركة مقابل الحصول على أتعاب إدارة سنوية بمعدل ٢% تحتسب على رأس المال المدفوع وتسد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الإدارة أتعاب حسن أداء تمثل ٢٠% من الأرباح المحققة إذا تجاوزت تلك الأرباح نسبة محددته طبقاً لاتفاقية الإدارة. ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالي أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الأرباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٣٠- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات في صناديق إستثمار نقدية والمستحق على أطراف ذات علاقة وتسهيلات إئتمانية لأطراف ذات علاقة والعملاء وأوراق القبض وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية المستحقة لأطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة تعتمد الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية لدى البنوك واستثمارات في وثائق صناديق استثمار سريعة التحويل لنقدية لمواجهة أى التزامات جارية حتى تتمكن من تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

خطر أسعار الفائدة

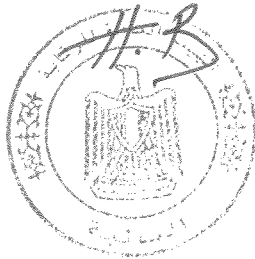
يتمثل هذا الخطر في تغيير أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد الشركة في تمويل نشاطها المالي والأنشطة الإستثمارية على مصادر تمويل ذاتية لتتلافى أثر التغيرات في أسعار الفائدة سلبيا على نتائج الأعمال وعلى قيم أصولها والتزاماتها المالية.

خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة المدينين الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويتم متابعة الإئتمان الممنوح الى المدينين بشكل دوري كما يتم الحصول على ضمانات في شكل سندات أذنية تبعاً للموقف الإئتماني للمدين.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. تعتبر أرصدة الإلتزامات المالية بالعملة الأجنبية والخاصة بالمصرفيات المستحقة للشركة التابعة "Beard" أرصدة غير ذات أهمية كبيرة بالنسبة للقوائم المالية المجمعة، حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملة الأجنبية في أرصدة النقدية بالبنوك - إيضاح ٦.



مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
لها

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتبة
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ZH & P زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

B

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

سيجما
كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

إعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المجمعة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٥ كما
إعتمد في ذات التاريخ القوائم المالية المستقلة المعاد إصدارها عن الاعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و٢٠١٢، والقوائم

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

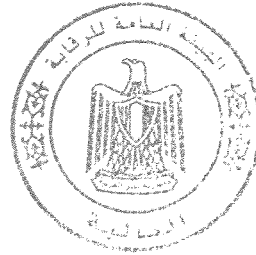
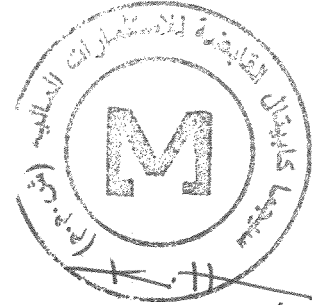
رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مدبولي

المالية المجمعة المعاد إصدارها عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

H.B



مهمانتي بورتون للإستشارات المالية
عن الأديان المالية
حطه الإستشارات المالية
رقم 1716

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً)
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً)
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي 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 إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات 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 ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا

مكتب سيجما
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب سيجما
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
مختتم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات المحاسبية
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/18

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

أساس إبداء الرأى المتحفظ

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، قامت إحدى الشركات المستثمر بها والتي يتم المحاسبة عنها كإستثمارات خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية بطريقة حقوق الملكية، بتطبيق المعالجة المحاسبية الواردة بالمعيار الدولى للإيجار التمويلى رقم (١٧) المصدر من هيئة معايير المحاسبة الدولية فيما يتعلق بالمقر الإدارى المؤجر من إحدى شركات التأجير التمويلى بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠)، الأمر الذى أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ٤٨٧ ١١٣ ٢٠ جنية مصرى، ٣٥٦ ٤٥٨ ٨ جنية مصرى، ١٣١ ٦٥٥ ١١ جنية مصرى على التوالى.

الرأى المتحفظ

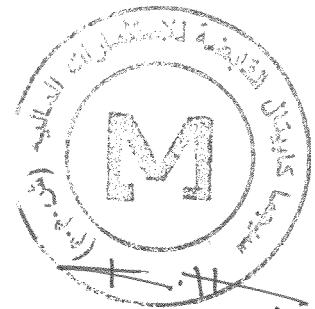
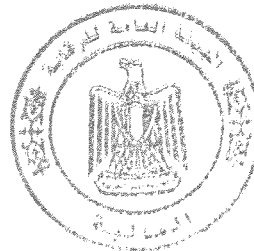
وفيما عدا تأثير التسويات الواردة بفقرة أساس إبداء الرأى المتحفظ أعلاه، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية - سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وعن أدائها المالى المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة فى: ٣١ مارس ٢٠١٦

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

مكتب صالح و برسوم و عيد العزيز - دبلويت
مختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ويتم تمويله على النحو التالي:

حقوق الملكية

رأس المال المصدر والمدفوع
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم
إحتياطي قانوني
إحتياطيات أخرى
الأرباح المرحلة
حقوق مساهمي الشركة الأم في صافي أرباح العام
إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
إجمالي حقوق الملكية
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	(١٨)
(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)	-	
٥ ٢٥٩ ٣٦٤	٦ ٩٩٧ ١١٣	
١٠ ٦١١ ١٨٣	١١ ٤٧٥ ٥٦١	
٣١ ٨٧٨ ٠٦٣	٩٢ ٨٤٤ ٧٠٠	
٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦	١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	
٦٧٢ ٠١٧ ٣٠٦	٧١٢ ٥٥٠ ٩١٩	
٤ ٧٥٩ ٥٣٣	٥ ١٨٢ ٦٢٥	
٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩	٧١٧ ٧٣٣ ٥٤٤	
٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩	٧١٧ ٧٣٣ ٥٤٤	

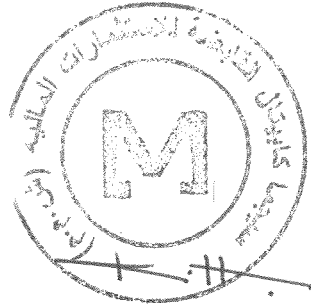
- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

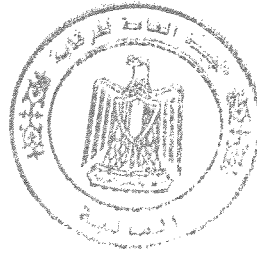
العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

تقرير مراقب الحسابات مرفق "



مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
S



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
١٧١٦

A H.B

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً)
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	الايضاح رقم
حنيه مصرى	حنيه مصرى	
-	٥ ١٦٤ ٠٨٣	
٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩	-	
١٨ ٢٦٦ ١٩٩	٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩	(٢١)
١١ ٩٣٩ ٢٥٦	١١ ٦٠٧ ٥٩٦	(٢٢)
٢ ١٩١ ٦٣٣	٢ ١٤٩ ٤٧٠	
٧٨ ٧٨٣ ٠٧٧	٤٥ ٩٦٨ ٧٤٨	

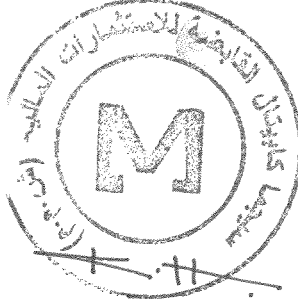
الإيرادات والأرباح

إيرادات توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة وشركات خاضعة
لسيطرة مشتركة
إيرادات تمويلية
إيرادات أخرى

المصروفات والخسائر

أتعاب إدارة
أتعاب إستشارات
مصروفات نشاط أخرى
الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات شقيقة
الإضمحلال والإنخفاض فى قيم الاصول الأخرى
إهلاك الإستثمارات العقارية
مخصصات مكونة
ديون مشكوك فى تحصيلها
أتعاب مهنية
صافى أرباح العام قبل الضرائب
عبء ضريبة الدخل
صافى أرباح العام بعد الضرائب
موزعة كالتالى:
حقوق مساهمى الشركة الأم
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢٦ ، ٢٠)
(٨٢٢ ٦١٦)	(٧ ٧٩٣ ٥٦٨)	
(١ ٤٢٨ ٥٠٦)	(٢ ٥٥٩ ٨٤٠)	
(٣ ٤٢٣ ٢٨٢)		(٢٤)
(٣٧٦ ٩٩٠)		
	(٣١٨ ٣١٢)	(١٧)
	(٢٠٠ ٠٠٠)	(٢٣)
	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	(١٠)
(١٣٤ ٤٥٠)	(١٤٢ ٨٥٠)	
٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	١٦ ٢٥٢ ١٢٦	
	٨١٢ ٧٩٩	(٢٥)
٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	١٧ ٠٦٤ ٩٢٥	
٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦	١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	
(١ ٧٥٨ ٥٠٢)	٢٩٥ ٦٩٠	
٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	١٧ ٠٦٤ ٩٢٥	
١,٠٧	٠,٢٩	(١٩)



نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام
- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى

نب صالح و برسوم و عابدين عبد المنعم مديولى

هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

نا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/11

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

جملت بورنتون للإستثمار الآلية
عن الأوراق المالية
جبل الإستشاريين الآليين
رقم 4716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال هي إحدى القابضة للاستثمارات المالية (شركة عامة) والتي تتعامل القابضة للاستثمارات المالية كشركة هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

(شركة مساهمة مصرية)

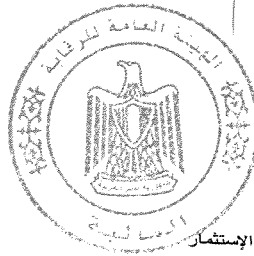
مدير الطرح

شركة بي. بي. إي القابضة للاستثمارات المالية وتتكون كإحدى القابضة للاستثمارات المالية (شركة عامة) والتي تتعامل القابضة للاستثمارات المالية كشركة هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

السنة المالية المنتهية في		الإيضاح رقم
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
60 945 884	16 252 126	
(46 385 989)	-	
3 423 282	-	
376 990	-	
(1 352 592)	-	
-	200 000	(23)
(18 266 199)	(27 047 599)	
-	7 050 703	(10)
-	318 312	(17)
(2 626 833)	(8 665 487)	(22)
(3 885 457)	(11 891 945)	
64 113	(750 588)	
632 809	1 455 764	
(157 297)	(860 529)	
(1 307 162)	(48 370)	
51 356	750 682	
(4 601 638)	(11 344 986)	
(4 313 749)	-	
(8 915 387)	(11 344 986)	
(70 191 086)	-	
8 000 000	-	
-	(21 093 011)	
-	(1 856 250)	
(6 170 472)	58 279 946	
(68 361 558)	35 330 685	
246 063	-	
246 063	-	
(77 030 882)	23 985 699	
93 531 589	18 785 297	
2 284 590	8 956 017	
18 785 297	51 727 013	(6)



- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
عماد عبد المنعم عمران

كتب صالح و برسوم و عبده العزيز رئيس القطاع العالي
نتم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
تدريتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجاري برقم ٥٢٤٥٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجاري جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل التجاري جنوب القاهرة برقم ٦٣٢٦٤ بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠١٢.

غرض الشركة هو الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في أعمال الاستثمار في شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم العائد لمساهمين الشركة من خلال الإيرادات المتولدة والمحققة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات.

تجدر الإشارة إلى انه بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير إسم الشركة ليصبح شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦ .

٢- إطار العرض

باستثناء المعالجة المحاسبية التي قامت بها شركة الجيزة للأنظمة "ش.م.م" - شركة مملوكة لشركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة) - والمتعلقة بمبنى الشركة الإدارى المؤجر تأجيراً تمويلياً كما هو مبين لاحقاً، فقد أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

وتجدر الإشارة الى انه بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ أصدر وزير الاستثمار قرار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والذي بموجبه تقرر إستبدال معايير المحاسبة المصرية الحالية لإعداد وعرض القوائم المالية بمعايير المحاسبة المصرية الجديدة. وتم إلغاء معايير المحاسبة المصرية الحالية والصادرة بالقرار الوزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦. وقد تم نشر هذا القرار فى الوقائع المصرية ويعمل به اعتباراً من الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦. وسوف يتم تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة على المنشآت التي تبدأ السنة المالية إعتباراً من ذلك التاريخ أو بتاريخ لاحق له.

قامت شركة الجيزة للأنظمة بتطبيق المعالجة المحاسبية الخاصة بمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) التأجير التمويلى الصادر عن لجنة المعايير الدولية (IASB) للمحاسبة عن المبنى الإدارى للشركة والمؤجر للشركة عن طريق عقد تأجير تمويلى، حيث قامت شركة الجيزة بالإعتراف بالمبنى كأصل ثابت بالقيمة الحالية للحد الأدنى من قيمة الدفعات الإيجارية المستقبلية للمبنى كما قامت الشركة بالإعتراف بالتأجير بالإعتراف بالتزام لصالح شركة التأجير التمويلى يتم توزيع دفعات الإيجار ما بين تكلفة التمويل وتخفيض التزام التأجير التمويلى وذلك

بالتعاين بالتزام لصالح شركة التأجير التمويلى

مكتب صالح وريسون وجميع الاعلى الرصيد منسقى من الإلتزام، ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجى

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المنصوص عليها فى القانون رقم ١١٧ لسنة ٢٠١٦

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب صالح وريسون وجميع الاعلى الرصيد منسقى من الإلتزام، ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجى

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المنصوص عليها فى القانون رقم ١١٧ لسنة ٢٠١٦

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب صالح وريسون وجميع الاعلى الرصيد منسقى من الإلتزام، ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجى

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) المحاسبة عن عقود التأجير التمويلي على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجابية المتعلقة بعقود التأجير التمويلي خلال الفترة التي يتم فيها تكبد تلك الدفعات ولا يحق للمؤجر الإعتراف بالمال المؤجر ضمن الأصول الثابتة.

هذا وتقوم الشركة بالمحاسبة عن استثماراتها في شركة إنزجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة الجيزة للأنظمة باستخدام طريقة حقوق الملكية، هذا ويفترض قيام شركة الجيزة للأنظمة بإتباع المعالجة المحاسبية الخاصة بالمعيار المصري رقم (٢٠) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) كان ذلك سيؤدي إلى تخفيض قيمة كلاً من الاستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافي الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ٤٨٧ ١١٣ ٢٠ جنيه مصري، ٣٥٦ ٤٥٨ ٨ مصري، ١٣١ ٦٥٥ ١١ جنيه مصري على التوالي.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والأصول والالتزامات المالية المخصصة التي تم تبويبها عند الإعتراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل الذي يتم تسليمه للحصول على أصول.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفتترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفتترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصي وعدم التأكد في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة. وفيما يلي أهم البنود التي استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي.

- تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية المجمعة

تقوم الإدارة بمراجعة افتراضاتها وتقديراتها الحكيمة بما في ذلك ما استخدمته منها في الحكم على مدى تمتع الشركة بالسيطرة المطلقة أو المشتركة أو النفوذ المؤثر على الشركات المستثمر بها كلما وقع حدث جوهري أو تعديل مؤثر بالشروط الواردة باتفاقاتها التعاقدية أو بالبيئة المرتبطة بإعداد القوائم المالية.

- الانخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة

يتم مراجعة الأصول غير المتداولة لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض القيم الدفترية لتلك الأصول عن القيمة القابلة للاسترداد ومدى وجود خسائر إضمحلال تكون قد حدثت تستوجب الإعتراف بها. يتطلب تحديد وجود مؤشرات الانخفاض استخدام أفضل تقديرات ممكنة للإدارة بناء على معلومات يتم الحصول عليها من خلال المجموعة، ومن خلال السوق مع الاعتماد على الخبرة السابقة.

السابقة

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
SK

بي بي إي القابضة
١١٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

عندما يتم تحديد المؤشرات المؤيدة لاحتمال وجود انخفاض في قيمة الأصل، تقوم الإدارة بتقدير خسارة الإضمحلال باستخدام أساليب تقييم ملائمة. ان تحديد مؤشرات وجود إضمحلال وتقدير قيمة الإضمحلال يعتمد على عناصر قد تختلف من وقت لآخر بشكل قد يؤثر على تقديرات الإدارة.

الإعتراف بالالتزامات الضريبية الجارية وقياسها

تخضع أرباح الشركة لضرائب الدخل مما يستدعي استخدام تقديرات هامة لتحديد العبء الإجمالي للضريبة على الدخل. ونظراً لأن بعض المعاملات يصعب تحديد الضريبة النهائية عنها بشكل مؤكد خلال الفترة المالية لذا تقوم الشركة بإثبات التزام الضريبة الجارية وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبي. وعندما تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبي الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات في التقديرات المحاسبية.

وفيما يلي عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المجمعة:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ- أسس إعداد القوائم المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ كل ميزانية. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة الأم على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمع نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم إقنتائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد حسب الحالة.

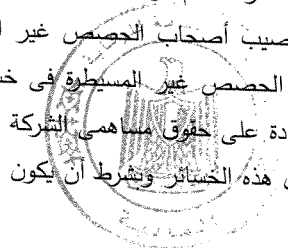
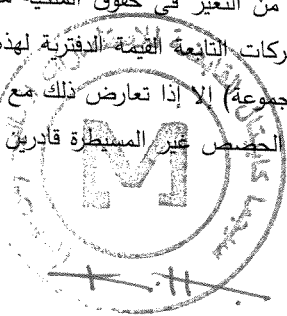
يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

عندما تفقد المجموعة سيطرتها المطلقة أو المشتركة على شركة تابعة أو مشروع يخضع لسيطرة مشتركة وتحفظ بدلاً من ذلك بنفوذ مؤثر عليها عندئذ تعترف بالاستثمار المتبقى كاستثمار في شركة شقيقة وتقوم بقياسه بقيمته العادلة في تاريخ فقد السيطرة المطلقة أو المشتركة. وتعد القيمة العادلة للاستثمار المتبقى في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة المطلقة أو المشتركة كتكلفة عند الإعتراف بالالتزام الأولى بالاستثمار في شركة شقيقة.

تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة للمجموعة (إستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة من القيمة تلك الحقوق في تاريخ التجميع الأصلي بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق في الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمي الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لأصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وتشرط أن يكون أصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

بموجب بورتون للإستشارات المالية
عنه الأوراق المالية
ج.ك. السليمان
17/6/2016

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب تجميع الأعمال - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/4

تتم المحاسبة عن عمليات إقتناء الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التي لا تنشئ إقتناء شكلاً او موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
 - وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
 - وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات والإلتزامات العرضية المحتملة في تاريخ الأقتناء.
- يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على اساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للأصول المعطاة والإلتزامات المتكبدة وادوات حقوق الملكية التي تصدرها المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة الى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالاعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك إلتزاماتها المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الأقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التي تنشأ عند الإقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في تكلفة تجميع الأعمال عن صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها. وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية في القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح والخسائر.

يتم القياس الأولى لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين في القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية ، تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ الإقتناء إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعي.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر في المستقبل ، فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة مبلغ أية تسوية في تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد، على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو في حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الأقتناء تبعياً.

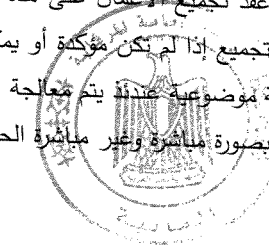
إلا انه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراج هذه التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية ، على أنه إذا أصبحت هذه التسوية فيما بعد مؤكدة

وأمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال. وتمتلك الشركة حالياً بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

الملكية	دولة المقر
%	سويسرا
٦٠	

الشركات التابعة

شركة "Beard" Beard A.G



مكتب صالاح و برسوم و عميد العريز - ديبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على ان البيانات

بي بي إي القابضة
١٢٠
للاستثمارات المالية ش.م.م

محاميون ومستشارون قانونيون
عن الأولاد صالح
١٩٧١

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ج- استثمارات في شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة هي منشأة تتمتع المجموعة بسيطرة مشتركة عليها مع طرف أو أطراف أخرى بموجب إتفاق تعاقدي للقيام بنشاط إقتصادي يمثل موضوع السيطرة المشتركة. الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع المجموعة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة. تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة والمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع والتي يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحفوظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوصاً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما اقل. هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات في الشركات الشقيقة والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة بقائمة المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء في صافي أصول الشركات الشقيقة والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة المقنتاة وذلك بعد خصم أي إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدى. ولا يتم الإعراف بأى زيادة في نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة إلا إذا كانت تلك الزيادة في حدود الالتزام القانوني أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة / المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددها نيابة عن تلك الشركة أو المنشأة.

وفي تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافي أصول الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة في تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو للمنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة في تاريخ الإقتناء يتم الإعراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الإضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.

٢. أى زيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن تكلفة الإقتناء في تاريخ الإقتناء تسبب من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن الفترة التي تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفي حالة تعامل المجموعة مع إحدى الشركات الشقيقة أو المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة يتم استبعاد الأرباح والخسائر المتبادلة وذلك في حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة. هذا وقد تكون الخسائر دليلاً على إنخفاض قيمة الأصول المحول وفي هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الإضمحلال. وفيما يلي بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة والمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة:

نسبة الملكية

%

٢٢,٧٩

٧,٤٤

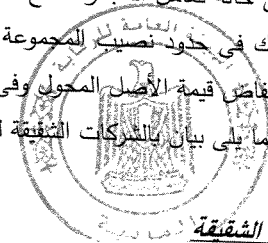
٢٢,٩٢

دولة المقر

مصر

مصر

مصر



الشركات الشقيقة

شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م

شركة ميتالار

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - بلوتيت

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

51

بي بي إي القابضة
١٢٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٦٨,١٨	مصر
٤٩,٥٠	مصر
٤٧,٠٤	مصر

المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة

شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"
شركة بلتون ريد سي فنشر للطاقة الشمسية ش.م.م
شركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة"

شركة الجيزة للأنظمة مملوكة للشركة بطريقة غير مباشرة من خلال إستثمارات الشركة في إينرجيا حيث تمتلك إينرجيا ٦٩% من أسهم الجيزة للأنظمة.

شركة ميتالار مملوكة للشركة بطريقة غير مباشرة من خلال إستثمارات الشركة في Beard (شركة تابعة).

د - إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل في استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتي يتم الاعتراف المبدئي بها عند الاقتناء بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.
تثبت الأرباح (الخسائر) الناتجة عن بيع الأوراق المالية في تاريخ تنفيذ المعاملة ويتمثل في الفرق بين سعر البيع (بعد خصم المصروفات والعمولات) والقيمة الدفترية للاستثمارات المباعة.

هـ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الاقتناء بالتكلفة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية المجمع بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية حين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمع التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المجمع. وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية المجمع تستبعد الخسائر المجمع التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المجمع حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم إستبعادها من الدفاتر. وتستخدم التكلفة في قياس الاستثمارات المالية في أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع في حالة إذا ما كانت تلك الاستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

و - الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة في الزيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لصافي أصول المنشأة المقتناة في تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر اضمحلال.
ولهذا إجراء اختبارات اضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتي من المتوقع أن تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار اضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا اضمحلال أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لاي شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقي الاصول الاخرى للوحدة على اساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، مع الاخذ في الاعتبار بان خسائر اضمحلال في الفترة اللاحقة.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - د. توفيق
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات
بمقتربنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وعند استبعاد المنشأة التابعة أو الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة تؤخذ الشهرة في الاعتبار عندما يتم تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد.
وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة / منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة ضمن "استثمارات في شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة" أعلاه.

ز - إستثمارات عقارية

هي تلك الإستثمارات في عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة في قيمتها السوقية.
تظهر كافة بنود الإستثمارات العقارية بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الإستثمار كافة النفقات المرتبطة مباشرة بالاقتناء.
تحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن إستبعاد الإستثمارات العقارية على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الإستثمارات ويتم إدراجها بقائمة الدخل.
ويتم إهلاك تكلفة الإستثمارات العقارية، بخلاف الاراضي، بطريقة القسط الثابت على مدار العمر المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية :-

البيان	تقديرات العمر الإنتاجي بالسنوات	معدل الإهلاك
المباني	٥٠	٢%

ح - الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي ليس لها وجود مادي ولكن يمكن تحديدها والمقتناة لأغراض النشاط والمتوقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة. تتضمن الأصول غير الملموسة (بخلاف الشهرة) حقوق العلامة التجارية الخاصة بشركة Beard "شركة تابعة". ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإعراف الأولى بها، في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فإنه يتم الإعراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفايدة. الأصول غير الملموسة ليس لها عمر افتراضى محدد ويتم دراسة الإنخفاض في قيمتها بشكل سنوي.

ط - النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخبزينة والبنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة وكذلك الإستثمارات في وثائق صناديق الإستثمار النقدية.

ي - قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ك - ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التي تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولههدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنيه المصرى والذي يمثل عملة العرض الاساسية للشركة الأم وللقوائم المالية المجمعة.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلاويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على ذلك

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملة بخلاف عملة القيد الخاصة بها وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في نهاية كل فترة مالية إلى عملة القيد وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها في نهاية كل فترة مالية إلى عملة القيد وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملة الأخرى والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات في قيمتها العادلة.

وفي تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملة تختلف عن الجنيه المصري وهو عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة في حين تتم ترجمة حقوق المساهمين وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفي تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم.

ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة المركز المالي المجمع كإحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ل- القياس والاعتراف بالإيراد

تتضمن إيرادات الشركة عوائد التوزيعات من الاستثمارات وإيرادات الفوائد وإيرادات أخرى تقوم بها الشركة كإيرادات خدمات الإستشارات.

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الاعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الإقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة.

يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين في صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الإعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.

المخزون

يتم اثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح لتسعير المنصرف من المخازن. وتقدر صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع في سياق الاطار المعتاد للنشاط مخصوصاً منه التكاليف التقديرية اللازمة للاتمام وكذلك اية تكلفة أخرى تلزم لاستكمال عملية البيع.

ن- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزلم الحالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من المجموعة في صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

مكتب صالح و برنوسم وعبد العزيز الإعرافيلوها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم وتمثل القيمة التي يتم الاعترافيلوها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

جاء الاستشارة من السيد
عبد الوهاب المصطفى
بمجرد توقيع الإلتزامات المالية

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة من وجهة نظر الإدارة في ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة في هذا الشأن.
تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة.
يتم تحميل قائمة الدخل المجمعة للمجموعة بصفة دورية بعبء تقديري للضريبة عن كل فترة مالية والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلي للضريبة في نهاية كل سنة مالية.
يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترات التي سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ القوائم المالية.
ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.
وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم ضريبياً) إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية كافية في المستقبل.
تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يتوقع عنده توافر أرباح ضريبية سوف تسمح بإستخدام جزء من أو كل قيمة الأصل الضريبي المؤجل. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ع- الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تجنيد ٥% من صافي الأرباح لتكوين الإحتياطي القانوني ويجوز إيقاف تجنيد هذه المبالغ عندما يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ٥٠% من قيمة رأس المال المصدر ويتم إستئناف عملية التجنيد متى إنخفض رصيد الإحتياطي عن هذا الحد، ويمكن استخدام هذا الإحتياطي في تغطية الخسائر كما يمكن إستخدامه في زيادة رأس مال الشركة بشرط موافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة.

ف- توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمي الشركة الأم وبمكافآت أعضاء مجلس الإدارة في تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية في السنة التي يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من ملاك كل شركة من شركات المجموعة.

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم وغير الموزع - ديوليت
ص - نصيب السهم في الأرباح
تم ختم مدد البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والموزع / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

يتم احتساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة (بعد خصم نصيب العاملين ومجلس الإدارة من الأرباح) المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ق- الإضمحلال في قيمة الأصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمتها. فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال (إن وجدت). فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

وفي حالة استخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يمكن للمجموعة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للأصول غير الملموسة التي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم إجراء اختبار سنوى للإضمحلال في قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للإضمحلال.

هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمه للبيع" أو "القيمة الاستخدامية" أيهما أكبر. ولأغراض احتساب القيمة الاستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه.

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

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتبار بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للإعتراف الأولي بهذا الأصل المالى.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر أو الحاد في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال في قيمتها.

تقدر خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالى يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفارق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة

بخسائر الإضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للإضمحلال في قيمتها. وعندما يتم إعتبار رصيد العميل

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عيف العزيمز - ديبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموسومة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

غير قابل للتحويل يتم تخفيض قيمة الدفترية مقابل الإضمحلال المكون في قيمته. إذا كان قد سبق تخفيض خسائر الإضمحلال في القيمة الدفترية لأصل مالي ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل. وباستثناء أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع، إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في إضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ر- الأدوات المالية

الأصول المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقاً لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الأصول المالية في إطار زمني محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف بالأصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية في الميزانية كما يلي: إستثمارات في وثائق صناديق إستثمار نقدية، والأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وتسهيلات إئتمانية لأطراف ذات علاقة والعملاء وأوراق القبض وبعض البنود ضمن الأرصدة المدينة الأخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

يتم الاعتراف الأولى بالمشتقات المالية (بالإضافة إلى المشتقات المالية التي يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل) بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

ويتم ادراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد في بعض الاتفاقات الأخرى التي قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأدوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الاعتراف بها بصورة منفصلة عن العقد المنشئ لها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات المحاسبة عن المشتقات الضمنية وذلك إذا ما كانت تفي بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التي تتميز بها المشتقة المالية المستقلة.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية التي تمثل أدوات دين وتوزع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتي تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلي كما تتضمن تكلفة المعاملة أية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أي فترة مناسبة أقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما هو مبوب منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يدخل العائد عليها ضمن صافي التغير في قيمتها العادلة.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

مكتب صالح و برسوم و عميد الصير و ديوييت
تتويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية
تم ختم هذه البيانات كدليل على أنها قمتها بالأجزاء الموضحة
بتقريتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
127
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقبات الشركة وذلك في تاريخ اصدار تلك الأدوات.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل في أي تعاقد يعطى الحق في كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التي تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق إسترداد عدد محدد من الأسهم سنوياً خلال فترة خمس سنوات مقابل نقدية مساوية للأصبة النسبية لكل مساهم في القيمة العادلة لصافي أصول الشركة في تاريخ ممارسة الحق. وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هي تلك الأداة التي تتضمن إلزاماً تعاقدياً يوجب على الشركة إعادة شراء أو إسترداد تلك الأداة مقابل نقدية أو أي أصل مالى آخر ويتم تبويبها كأداة حقوق ملكية عندما تتوافر فيها الشروط التالية مجتمعة:

- أن تعطى الأداة الحق لحاملها في حصة تتناسب مع مساهمته من صافي أصول الشركة في حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة في مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافي أصول الشركة عند التصفية والأولوية في السداد من أية أدوات مالية أخرى.

- أن تكون كل الأدوات المالية، التي تقع في ذلك المستوى الأدنى المذكور أعلاه، لها خصائص مماثلة.
- ألا تتضمن تلك الأداة أية خصائص أخرى قد تتطلب تبويبها كإلتزام، بخلاف تضمنها إلزاماً تعاقدياً يوجب على الشركة إعادة شراء أو إسترداد تلك الأداة مقابل نقدية أو أي أصل مالى آخر.

- أن تكون التدفقات النقدية المتوقعة من تلك الأداة تترتب بشكل جوهري على الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى في تاريخ الممارسة.

الإلتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردين والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالإلتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التي تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على أساس العائد الفعلى.

إن طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للإلتزامات المالية وتحميل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به.

ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للإلتزامات المالية أو أي فترة مناسبة أخرى.

٦- النقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

جنيه مصرى

٢ ٤٨٤ ٢٨٧

٥٣٦ ٢٢٩

جنيه مصرى

٥٠٤ ٤١٣

٢ ٤٠١ ٩٤١



حسابات جارية بالبنوك (جنيه مصرى)

حسابات جارية بالبنوك (عملات أجنبية)

٢٠١٥ ٩١٥

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

ودائع لدى البنوك (جنيه مصرى)
مكتب صاىح و برسوم و كيد العزيز - ديپلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٨٩ ٦٠١ ٧٥٣	٨١ ٢١٥ ٣٨١
٩٣ ٦٩٥ ١٨٤	٨٤ ١٢١ ٧٣٥

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٠٢٠٠١٦	٥١٧٢٧٠١٣
١٥٧٦٤٧٨١	---
١٨٧٨٥٢٩٧	٥١٧٢٧٠١٣

بيان

نقدية لدى البنوك *

إستثمارات في وثائق صناديق إستثمار نقدية (إيضاح ٧)

* تم إستبعاد الودائع بالعملات الأجنبية بقيمة ٧٢٢ ٣٩٤ ٣٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ من النقدية وما في حكمها حيث أنها تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط أو التجديد. (مقابل ٦٦٨ ٦٧٤ ٩٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

٧- إستثمارات في وثائق صناديق إستثمار نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٦٠٥٠٢١	---
٧٤٠٠٣٣	---
٣٧٥٩٤٣	---
١٥٧٦٤٧٨١	---

صندوق إستثمار البنك العربي (يوماني)

صندوق إستثمار البنك العربي الأفريقي الدولي (جمان)

صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (يومى)

وفقاً لشروط استرداد الوثائق في صناديق الاستثمار المشار إليها فإنه يحق لحاملي الوثائق استرداد قيمة الوثائق في اي يوم من أيام العمل المصرفية.

٨- أرصدة مستحقة على أطراف / لأطراف ذات علاقة

٨-١ الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٠٠	٦٠٠
١١٠٢٧	٢٠٢٠٤
٣٥٨٢٧٠٤	٣٩١٨٧١٢
---	٤٠٥٤٠٣
٣٥٩٤٣٣١	٤٣٤٤٩١٩

شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي

شركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)

شركة ميتالار (شركة شقيقة)

بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)

مكتب صالح و برسوم و غير المبرر في وثائق ذات العلاقة

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
١٢٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

جران يونيون للإستثمار اللية
عن الأورق اللية
جك الإستثمار اللية
رقم ١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢ ٨٠٨ ٢٢٢	٢ ٩٠١ ٨٦١
٦٩ ٣٣٠	---
٧٢ ٧٨٩	١١٠
٢ ٩٥٠ ٣٤١	٢ ٩٠١ ٩٧١

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٣٥٣ ١٣٠	١ ٤٦٦ ٦٢٨
(١ ٣٥٣ ١٣٠)	(١ ٤٦٦ ٦٢٨)
---	---

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٨٤ ٨٨٢	٧٤٢ ٧٢٨
(٦٨٤ ٨٨٢)	(٧٤٢ ٧٢٨)
---	---

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
١٤ ١٠١ ٤٠٦	١٢ ٨٩٥ ٦٤٢
٢٥٠ ٠٠٠	---
---	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)
٧٣ ٧٥١ ٤٠٦	٦٥ ٢٤٤ ٩٣٩
٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
٨ ٣٥٢ ٨٧١	٥ ٨٤٤ ٩٣٩

جاءت بوثائق لإثبات صحة
عن الأوراق المالية
جاءت المستشارين الماليين
رقم ١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة بلتون فينانشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر
(شركة الإدارة)
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية
أخرى

٩- مخزون (بالصافي)

بضاعة بغرض البيع
يخصم: الانخفاض في قيمة المخزون لصافي القيمة الإسترادية

١٠- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

أ. عملاء

عملاء
يخصم: الانخفاض في قيمة العملاء

ب. بأوراق قبض

مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-إي
شركة شمس الصناعة**
أخرى
يخصم: ديون مشكوك في تحصيلها

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول

مكتب صالح و برسوم و عيب الموزع - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5

* في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من إستثمارها في شركة مدينة نصر للأسكان والتعمير (شركة شقيقة) - إيضاح (١٤) مقابل الحصول على سند إذنى من شركة مجموعة بلتون للاستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصرى يستحق السداد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و قد تم تجديد ذلك الإذن حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ فى القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة فى إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر ٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط نصف شهري متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ ٨٨٨ ٤٠١ جنيه مصرى. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق، فى تاريخ الحصول عليها، متضمنة الفوائد مبلغ ٥٣٤ ٠٧٥ ١٦ جنيه مصرى والتي تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%. خلال السنة المالية الحالية لم تقوم شركة شمس بسداد بعض الشيكات المستحقة فى المواعيد المتفق عليها، وقد قامت إدارة الشركة بالتفاوض مع شركة شمس لتسوية أرصدة الشيكات المترددة، وفى شهر أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الإجراءات القانونية و المضى قدماً بالجوء للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل، وفى ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض المستحقة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة بإثبات إنخفاض بمبلغ ٧٠٣ ٧٠٥ ٠٥٠ جنيه مصرى خلال العام.

تم خلال العام إعادة تبويب الجزء المتداول من أوراق القبض الخاصة بشركة شمس إلى الجزء غير المتداول وذلك بناء على توقعات الإدارة للمدة المتوقعة لتحقيق تلك المبالغ فى ضوء الإجراءات القانونية المشار إليها أعلاه.

١١- أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٢ ٩٤٥	٥٤٥ ٨٢١
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
٥٨٧ ٧٤٩	٩٢٤ ٢٥٥
٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
--	٩ ٠٠٠
٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
٦٥ ١٧٠	--
٨٦ ٦٦٠	٨٦ ٦٦٠
٣١ ٦٥٠	٣١ ٦٥٠
٤٤ ٣١٠	٤٤ ٣١٠
٨ ٤٣٦	٨٥ ٧٥٣
٢ ٢٧٣ ٩٤٧	٣ ١٣٤ ٤٧٦



مصرفات مدفوعة مقدماً
تأمينات لدى الغير
إيرادات مستحقة
ضرائب دخل مدينة
ضرائب خصم من المنبع
حازم أحمد حازم محارم*
محمد شهاب الدين النواوى*
أسامة محمد سرور*
محمد صديق*
محمد شلباية*
أحمد كمال*
أخرى

* تتمثل هذه الأرصدة فى المبالغ التى قامت الشركة بسدادها لتمويل كامل مساهمة المذكورين فى زيادة رأس مال شركة إنيرجيا لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة) على أن يقوم المذكورين بسداد تلك المبالغ للشركة فى موعد غايته ثلاثة سنوات من تاريخ

صدور قرار الزيادة فى ١٤ يوليو ٢٠١٣. هذا وقد تم إبرام عقود رهن لأسهم الزيادة الخاصة بالمذكورين بشركة إنيرجيا لصالح الشركة

مكتب صالح و بصرى و عبد المحسن المحققين
كضمان لسداد الأرصدة المستحقة عليهم

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات المطلوبة
بتتريزنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

١٣١

للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٢- موردون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٣١٣ ٣٧٣	١ ٥١١ ١١٧
٦٨٤ ٢٨٦	٥٨٣ ٥٣٠
٧٠ ٠٧٨	١٦٨ ٠٨٠
٩١٢ ٤٣٦	٤٦٨ ١٢٨
<u>١ ٩٨٠ ١٧٣</u>	<u>٢ ٧٣٠ ٨٥٥</u>

موردون
مصروفات مستحقة
الضرائب المخصومة من المنبع
حسابات دائنة أخرى

١٣- أصول غير ملموسة

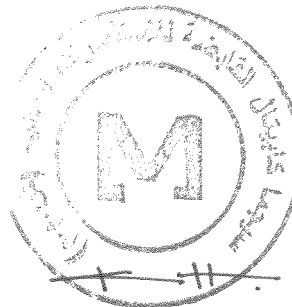
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٢ ٣٤٣ ٧٢٩	٢ ١٧٧ ٤٧٢
(١٦٦ ٢٥٧)	١٨٢ ٦٤٣
<u>٢ ١٧٧ ٤٧٢</u>	<u>٢ ٣٦٠ ١١٥</u>

رصيد أول العام
فروق ترجمة القوائم المالية
رصيد آخر العام

تتمثل الأصول غير الملموسة فى مقابل شراء حق إستغلال العلامة التجارية بالإضافة إلى رسوم التسجيل الخاصة بها والتي تمتلكها شركة Beard (شركة تابعة).

١٤- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إجمالى الحصة المملوكة للمجموعة بالشركات المستثمر بها	عدد الأسهم	اسم الشركة
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>			
٣ ٣٧٧ ٩٥٧	٣ ٦١٢ ٨٢٦	٢٢,٧٩%	١ ٠٦٧ ٠٦١	شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار
١٦٣ ٧٢٣ ٣٣٥	١٩٩ ٦٧٢ ٠١٩	٧,٤٤%	١٨ ٦٠٤ ٤٨١	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
٣٢ ١٦٩ ٨٧٧	٣٤ ٥٣٣ ٩٧٢	٥١,٩٢%		شركة ميتالار
(٢١ ٢١٧ ٣٤٥)	(٢٢ ٩٩٧ ٠٠٥)			يخضم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة ميتالار)
<u>١٧٨ ٠٥٣ ٨٢٤</u>	<u>٢١٤ ٨٢١ ٨١٢</u>			



شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

خلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٢٣٤ ٨٦٩ جنيه مصرى

(٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٥٥١ ٢٥٤ جنيه مصرى) - إيضاح (٢١).

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٣٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بتاريخ ٢٠ اغسطس ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس المال المرخص به ليصبح ٤٦٠ مليون جنيه مصرى وكذلك تخفيض رأس المال المصدر عن طريق إعدام أسهم الخزينة بمبلغ ٥٦ مليون جنيه مصرى بالإضافة لتخفيضه ليتساوى مع رأس المال المدفوع بسبب عدم إستكمال سداده خلال الثلاثة سنوات ليصبح ٤٦ ٨١٣ ٢٥٠ جنيه مصرى موزع على ٦٨١ ٣٢٥ ٤ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنيه مصرى لكل سهم مسدد بالكامل وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٢١ اكتوبر ٢٠١٥ .
وتجدر الإشارة إلى أنه بتاريخ ٦ اكتوبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة العادية لشركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار الموافقة على قيام الشركة بشراء أسهم خزينة بعدد ٥٨٣ ٤٨٩ ١ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنية لكل سهم من السادة المساهمين بغرض تخفيض رأس مال الشركة.

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير

تم تبويب الإستثمارات فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير على أنها إستثمارات فى شركات شقيقة حيث تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وذلك عن طريق شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) حيث تمتلك الأخيرة نسبة ٢٤,١٥% من أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وبالتالي تبلغ نسبة مساهمة الشركتين ٣١,٥٩% ويمثل عن الشركتين عدد ٣ أعضاء من ٩ أعضاء من مجلس إدارة شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وتم ذلك بعد الأخذ فى الإعتبار أن كلاً من شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي وشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية(شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية - سابقاً) يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (مفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الأستثمار المباشر.

وتجدر الإشارة إلى موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة مدينة نصر والمنعقدة بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٥ على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من الأرباح عام ٢٠١٤ وكما تم شراء عدد مليون سهم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ وبالتالي زادت عدد الأسهم المملوكة للشركة من ٢٣٦ ٠٣٣ ١٤ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ١٨ ٤٨١ ٦٠٤ سهم.

وتجدر الإشارة إلى موافقة الجمعية العامة العادية لشركة مدينة نصر والمنعقدة بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٥ على زيادة رأس المال المصدر للشركة من الأرباح المرحلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و بالتالى زاد عدد الأسهم المملوكة للشركة من ١٨ ٦٠٤ ٤٨١ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ٧٢١ ٩٠٦ ٢٧ سهم وقد تم الحصول على أسهم الزيادة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٦.

وخلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٦٧٣ ٨٥٥ ١٤ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٧٨٩ ٠٠٠ ١٤ جنيه مصرى) - إيضاح (٢١).

شركة ميتالار

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٧٣٩ ٠٩٨ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: خسارة بمبلغ ٤٦٦ ٥٥١ جنيه مصرى) - إيضاح (٢١). بالإضافة إلى الربح الناتج عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ٩٩٧ ٦٢٤ ١ جنيه مصرى تم الإعتراف بها ضمن احتياطي فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة كما بلغ الأثر الناتج عن فروق إعادة ترجمة رصيد الإضمحلال خسائر بمبلغ ٦٦٠ ٧٧٩ ١ جنيه مصرى تم الإعتراف بها ضمن احتياطي فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة.

١٥- إستثمارات مالية متاحة للبيع

عدد الحصص نسبة المساهمة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

اسم الشركة

مكتب صالح و برسوم و عميل الموزع - ذيلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على انها قمتنا بالاجراءات المنضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	%٧,٩٧	٤١٢ ٨٠٩	شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧			

طبقاً لإتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ مع شركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" تم الاستثمار في شركة توتال إيجيبت بمبلغ ١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧ جنيه مصري وتم تبويب ذلك الاستثمار ضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وبلغت نسبة المساهمة في رأس مال الشركة ١٣,٠١% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. هذا وقد قامت الشركة المستثمر فيها بالدعوة للاكتتاب في زيادة رأس المال ولم تقم الشركة بالمساهمة في تلك الزيادة. الأمر الذي أدى إلى انخفاض نسبة المساهمة من ١٣,٠١% إلى ٧,٩٧% وقد تم التأشير في السجل التجارى لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٤.

تضمنت إتفاقية المساهمين الموقعة بين الشركة وشركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" منح الشركة خيار بيع كل او جزء من الأسهم التى تملكها إلى شركة توتال او ام (Total O M)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداء من السنة السادسة للتوقيع على إتفاقية المساهمة وحتى السنة الثالثة عشر. وبالمقابل حصلت شركة توتال او ام (Total O M) على خيار شراء كل الأسهم المملوكة للشركة ابتداء من السنة السادسة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

١٦- استثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	٥ ٥٤٣ ٨٥٤	% ٦٨,١٨	٩١ ٥٠٢ ١٣٧ <td>٧٩ ٦١٠ ٩٠٨</td>	٧٩ ٦١٠ ٩٠٨
شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	٧ ٤٢٥	% ٤٩,٥	١ ٨٥٦ ٢٥٠	---
			٩٣ ٣٥٨ ٣٨٧	٧٩ ٦١٠ ٩٠٨

شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"

طبقاً لإتفاقية المساهمين تم إنشاء شركة إينرجيا بنهاية عام ٢٠٠٦ فيما بين الشركة وأطراف الإدارة لشركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة" بغرض الإستحواذ على حصة حاكمة فى شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات حق شراء عدد ٤٦٢ ٠٥١ سهم (تمثل ٥,٦٨% من اسهم الشركة المستثمر فيها) وذلك خلال الفترة من يوليو ٢٠١٣ حتى يوليو ٢٠١٦ وبتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٥ تم تعديل إتفاقية المنح عن طريق إلغاء الإتفاقية المبرمة فى ٢٠١٣ وإبرام إتفاقية جديدة مع كل من مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وعدد من موظفى شركة الجيزة للأنظمة تمنح من خلالها الحق فى شراء نفس عدد الأسهم البالغ ٤٦٢ ٠٥١ سهم وبنفس الشروط وخلال نفس الفترة.

هذا وقد قام أحد مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات بعد تاريخ القوائم المالية بممارسة حق الشراء لعدد ٧٣٠ سهم و التي تمثل نسبة ٠,١٤% من أسهم الشركة بقيمة إجمالية قدرها ١٤٨ ٣٧٥ جنيه مصري و قد تم تنفيذ عملية الشراء بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٦.

مكتب صالح و برسوم و كعبه العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

على الرغم من إمتلاك الشركة ٦٨,١٨% من رأس المال وحقوق التصويت في شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات إلا أنه طبقاً للبيود التعاقدية الواردة بإتفاقية المساهمين الخاصة بشركة إينرجيا المشار إليها أعلاه مع أطراف إدارة شركة الجيزة للأنظمة فإن كلاً من طرفي التعاقد يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للأنظمة. خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة في أرباح شركة إينرجيا بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٩٥٩ ٢١٧ ١١ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: أرباح بمبلغ ٥١٥ ٤٩٣ ٨ جنيه مصرى) - إيضاح (٢١) كما بلغ الأثر الناتج عن نصيب الشركة في احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية مبلغ ٢٧٠ ٢٣٧ جنيه مصرى.

شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية

بتاريخ ١٩ مايو ٢٠١٥ قامت الشركة بتأسيس شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية "ش.م.م" بغرض تصميم وإنشاء وإدارة وتشغيل وصيانة محطات إنتاج كهرباء من الطاقة المتجددة (الطاقة الشمسية). يبلغ رأس مال الشركة المرخص به ١٥٠ مليون جنيه مصرى، ويبلغ رأس المال المصدر ١٥ مليون جنيه مصرى. تبلغ حصة الشركة ٤٩,٥% من رأس المال وتم سداد مبلغ ٢٥٠ ٨٥٦ ١ جنيه مصرى والتي تمثل ٢٥% من حصة الشركة في رأس المال المصدر هذا وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٥.

وقد تم تبويب هذا الإستثمار ضمن بند إستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة نظراً لوجود إتفاق مبدئى بين كلاً من الشركة والمساهمين الآخرين يتضمن تنظيم الحوكمة وإدارة الشركة من خلال آليات إتخاذ قرار تتطلب الموافقة المشتركة لكل أطراف التعاقد المشار إليها أعلاه.

١٧- إستثمارات عقارية

الإجمالى جنيه مصرى	مبنى إدارى بالمعادى		مبنى إدارى بالمهندسين		التكلفة
	جنيه مصرى	أرض	جنيه مصرى	أرض	
١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	فى ١ يناير ٢٠١٥
١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
---	---	---	---	---	مجمع الإهلاك
٣١٨ ٣١٢	١٩٠ ٠٩٩	---	١٢٨ ٢١٣	---	فى ١ يناير ٢٠١٥
٣١٨ ٣١٢	١٩٠ ٠٩٩	---	١٢٨ ٢١٣	---	إهلاك العام
١١٤ ١٠٥ ١١١	٩ ٣١٤ ٨٦٠	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	صافى الاستثمارات العقارية
---	---	---	---	---	فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
---	---	---	---	---	صافى الاستثمارات العقارية
---	---	---	---	---	فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تمتلك الإستثمارات العقارية للشركة فى عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادى، والثانى مبنى إدارى كائن بمنطقة المهندسين. ويجارى حالياً إتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك العقارات بإسم الشركة لدى مصلحة الشهر العقارى.

قامت الشركة بتأجير مبنى المهندسين إلى إحدى الشركات المملوكة لشركة شمس الصناعة إيجاراً تشغيلياً من

مكتب صالح فورنر بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠١٥، وذلك مقابل إيجاراً شهرياً ٧٥ ٠٠٠ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وللقيمة الإيجارية

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموصى بها
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

١٣٥

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٦٠.٠٠٠ دولار أمريكي على ان تزداد بعد ذلك بواقع ٥% سنوياً حتى نهاية مدة الإيجار. هذا وقد بلغت إيرادات الإيجار المستحق عن عقار المهندسين مبلغ ٩٠٠ ألف جنيه مصري، تم تحصيل مبلغ ٤٤٥,٥ ألف جنيه خلال العام وتم إدراج الرصيد المتبقى ضمن إيرادات مستحقة بالأرصدة المدينة. وبموجب عقد الإيجار منحت الشركة المستأجرة حق شراء عقار المهندسين إجمالياً أو ١٣٠ متر مربع من الدور الأرضي. وينتهي حق الشراء في ٣٠ يونيو ٢٠١٧. ويتم احتساب سعر الممارسة على كل المبالغ المدفوعة بواسطة الشركة للإستحواذ على المبنى بالإضافة إلى النفقات اللاحقة بمعدل يتزايد بنسبة ١٢% سنوياً. وبالمقابل تتمتع الشركة بحق إلغاء عقد الإيجار بعد مرور عام من تاريخ توقيعه.

١٨- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصري كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل في ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨ سهم بقيمة إسمية ١٠ جنيه مصري لكل سهم. طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمي الشركة بحق بيع عدد محدد من الأسهم سنوياً إلى الشركة ولمدة محددة - إيضاح (٢٦ - أ). * وتجدر الإشارة إلى أن الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٦ قررت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود المرخص به وذلك بحد أقصى مبلغ ١٠٠ مليون جنيه.

١٩- نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح العام

الأساسي: يحسب النصيب الأساسي للسهم بقسمة صافي الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال العام.
المخفض: يحسب النصيب المخفض للسهم في الربح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بإفتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبي لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسي في الأرباح.

السنة المالية المنتهية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦	١٦ ٧٦٩ ٢٣٥
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
١,٠٧	٠,٢٩

صافي أرباح العام

المتوسط المرجح لعدد الأسهم

نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح العام

٢٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل / الرصيد	حجم التعامل خلال العام (مصرف) إيراد	الرصيد مدين (دائن) ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	مساهم وشركة الإدارة	أتعاب إدارة *	١١ ٦٥١ ٣٤٩	٢ ٩٠١ ٨٦١

حساب جاري

شركة تدار

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مجموعة بلتون للإستثمار بي بي إي في
شركة صانح و برسوم و عميد العزيز
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضوع
بتقديرونا المرفق والمؤرخ / / على تلك الإستثمارات المالية ش.م.م

جاءت بروتوكول الإيجار المالية
منه الأرباح المالية
جاءت المستأجرين
١٧١٦

٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	--	أوراق قبض	بواسطة شركة الإدارة	
٢٠ ٢٠٤	--	حساب جاري	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	شركة إنبرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
٤٠٥ ٤٠٣	--	حساب جاري	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية
٣ ٩١٨ ٨١٢			شركة شقيقة	شركة ميتالار

* وتحتسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر مقابل ادارة الشركة طبقاً للعقد المبرم (إيضاح ٢٦-ب).

٢١- نصيب المجموعة في أرباح (خسائر) إستثمارات في شقيقة وشركات خاضعة لسيطرة مشتركة

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
(٣ ٩٣١ ١٩٠)	--
١٤ ٠٠٠ ٧٨٩	١٤ ٨٥٥ ٦٧٣
٨ ٤٩٣ ٥١٥	١١ ٢١٧ ٩٥٩
(٥٥١ ٤٦٦)	٧٣٩ ٠٩٨
٢٥٤ ٥٥١	٢٣٤ ٨٦٩
١٨ ٢٦٦ ١٩٩	٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩

شركة شمس الصناعة
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
شركة إنبرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
شركة ميتالار
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

٢٢- إيرادات تمويلية

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٤ ٣٤٨ ٩٣٢	٨٨٠ ١٣٧
٣ ٦١٠ ٨٩٩	٢ ٠٦١ ٩٧٢
١ ٣٥٢ ٥٩٢	--
٢ ٦٢٦ ٨٣٣	٨ ٦٦٥ ٤٨٧
١١ ٩٣٩ ٢٥٦	١١ ٦٠٧ ٥٩٦

عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية
فوائد دائنة على الودائع
فوائد دائنة على تسهيلات إئتمانية
فروق تقييم عملة

٢٣- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	ما تم رده خلال العام	مكون خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠٠ ٠٠٠	--	٢٠٠ ٠٠٠	٢٠٠ ٠٠٠

بيان

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٣٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

مخصص مطالبات
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلوميس
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٢٤- الإضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات شقيقة

بلغت خسائر الإضمحلال الخاصة بإستثمارات الشركة في شركة ميتالار مبلغ ٢٨٢ ٤٢٣ ٣ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ولم يتم تكوين إضمحلال إضافي خلال عام ٢٠١٥ - إيضاح (١٤).

٢٥- الإلتزامات ضريبية مؤجلة

الرصيد في	المحمل على	الرصيد في
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	قائمة الدخل	١ يناير ٢٠١٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
(١٠٧ ٤٣٠)	(١٠٧ ٤٣٠)	---
(١ ٩٣٤ ٢١٤)	(١ ٩٣٤ ٢١٤)	---
(٢ ٠٤١ ٦٤٤)	(٢ ٠٤١ ٦٤٤)	---

الإلتزامات الضريبية المؤجلة الناتجة عن :

الفروق المؤقتة بين صافي قيمة الإستثمار العقارى طبقاً
للأساس الضريبى وقيمتها الدفترية
الفروق المؤقتة الناتجة من فروق العملة غير المحققة
إجمالى الإلتزامات الضريبية المؤجلة

الإصول الضريبية المؤجلة الناتجة عن :

الفروق المؤقتة الناتجة من الخسائر الضريبية المرحلة
إجمالى الإصول الضريبية المؤجلة
صافى مصروف / ايراد الضريبة المؤجلة
صافى الأصول/الإلتزامات الضريبية المؤجلة

٢ ٨٥٤ ٤٤٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣	---
٢ ٨٥٤ ٤٤٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣	---
---	٨١٢ ٧٩٩	---
٨١٢ ٧٩٩	---	---

٢٦- إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى إتفاقية مساهمين مع مساهميتها وشركة الادارة "شركة بلتون فينتشال لتكوين وإدارة محافظ

الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر" والتي تنظم كل من التالى:
- تشكيل مجلس الادارة، ومسئوليات المجلس.

- العلاقة مع شركة الادارة.

- تحديد السياسة الإستثمارية، السياسة المرتبطة بممارسة أنشطة الشركة، السياسة المرتبطة بالحفاظ على البيئة، والسياسة المرتبطة
بمكافحة غسل الاموال.

- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.

- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند

تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالاتفاقية.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
١٣٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

جمل الإستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
بمبلغ ١٧١١

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

- منح المساهمين الموقعين على هذه الإتفاقية - خلال مدة تصل إلى ٥ أعوام - حق بيع ٢٠% من الاسهم التي يمتلكوها سنويا الى الشركة. ويتم تحديد سعر ممارسة حق البيع بقيمة تعادل نصيب الاسهم المباعة في القيمة العادلة لصافي أصول الشركة. بلغ عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ٤٦,٧ مليون سهم ويتم ممارسة هذا الحق خلال الأعوام من عام ٢٠١١ وحتى عام ٢٠١٥. بينما بلغ عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ١١,٧ مليون سهم (تمثل أسهم زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٢) ويتم ممارسة هذا الحق خلال الفترة من عام ٢٠١٤ وحتى عام ٢٠١٨.

خلال عام ٢٠١٣ قام أحد المساهمين بإخطار الشركة برغبته في ممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم من الأسهم التي يمتلكها في رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند التزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتتص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده في نهاية السنة المالية التي تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تتص على أنه في حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة - في حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة - تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها في إتفاقية المساهمين والتي قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم إضافي من الاسهم التي يمتلكها في رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك بلغ إجمالي الإلتزام في تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافي من الأسهم التي يمتلكها في رأس مال الشركة يتم تحديد قيمتهم في نهاية عام ٢٠١٥. هذا وقد قام المساهم بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٥ بسحب حق خيار بيع أسهم بلغت قيمتها العادلة المقدرة بواسطة الشركة مبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى والخاصة بطلب الممارسة الصادر في ٢٨ يونيو ٢٠١٣، وقام بالتنازل عن إستعمال هذا الحق بصفة نهائية. كما قام المساهم أيضا بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٥ بالتنازل عن الجزء الباقي والخاص بطلبات الممارسة الصادرة في ١٧ يونيو ٢٠١٤ و ٢٥ يونيو ٢٠١٥ بصفة نهائية.

وقد تم التنازل من جانب المساهم بمرحلتيه بصفة نهائية خلال العام وقد إنعكس أثر ذلك التنازل في تلك القوائم المالية وبناءً عليه تم إلغاء الإلتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى خلال العام الحالى.

وبناءً عليه، وبعد تنازل المساهم عن حقه بصفة نهائية في أعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب إتفاقية المساهمين المشار إليها، يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء القوائم الواردة بإتفاقية المساهمين والتي تتص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة.

ب. إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر بتوقيع عقد إدارة تقوم بموجبها شركة الإدارة بادارة الشركة مقابل الحصول على أتعاب إدارة سنوية بمعدل ٢% تحتسب على رأس المال المدفوع وتسد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الإدارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الأرباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لإتفاقية الإدارة ولم يتم الاعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الأرباح المحققة ذلك الحد

مكتب صالح و برسوم و عميل العزيز - دبلويت
الادنى
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/

بي بي إي القابضة
١٣٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات في صناديق استثمار نقدية والمستحق على أطراف ذات علاقة وتسهيلات إئتمانية لأطراف ذات علاقة والعملاء وأوراق القبض وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية المستحقة لأطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة تعتمد الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية لدى البنوك واستثمارات في وثائق صناديق استثمار سريعة التحويل لنقدية لمواجهة أى التزامات جارية حتى تتمكن من تخفيف هذا الخطر للحد الأدنى.

خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر في تغيير أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد الشركة في تمويل نشاطها المالي والأنشطة الإستثمارية على مصادر تمويل ذاتية لتتلافى أثر التغيرات في أسعار الفائدة سلبياً على نتائج الأعمال وعلى قيم أصولها والتزاماتها المالية.

خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة المدينين الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويتم متابعة الائتمان الممنوح الى المدينين بشكل دورى كما يتم الحصول على ضمانات في شكل سندات أذنية تبعاً للموقف الإئتماني للمدين.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. تعتبر أرصدة الإلتزامات المالية بالعملة الأجنبية والخاصة بالمصرفيات المستحقة للشركة التابعة "Beard" أرصدة غير ذات أهمية كبيرة بالنسبة للقوائم المالية المجمعة، حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملات الأجنبية في أرصدة النقدية بالبنوك - إيضاح (٦).

٢٨- الموقف الضريبي

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

أ- الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

تخضع أرباح الشركة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، ولانحته التنفيذية وقد قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية على أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل وتعديلاته وذلك عن الفترة من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في المواعيد المقررة طبقاً للقانون.

هذا وقد تم إخطار الشركة خلال عام ٢٠١٣ بطلب الفحص الضريبي عن السنوات ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ علماً بأنه لم يتم الفحص الفعلي حتى تاريخه. ومع ذلك فقد ورد للشركة إخطار بعناصر ربط الضريبة عن عام ٢٠٠٩ وقد تم الطعن في المواعيد القانونية ولم يتم إتخاذ قرار بذلك الشأن حتى تاريخ القوائم المالية.

بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بالقانون رقم ٩٦ لسنة ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. وقد تضمنت التعديلات تغيير سعر الضريبة على دخل الأشخاص الاعتبارية ليصبح

مكتب صالح و برس ٢٤% من صافي الأرباح السنوية.
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جاءت الأوراق المالية
عن المستشارين القانونيين
رقم ١٧١٦

ب- ضريبة الدمغة

الشركة خاضعة لأحكام قانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠ المعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٦ ، ولم يتم بعد فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب.

ج- الضريبة العامة على المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات.

د- الخصم والتخصيل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التي يتم خصمها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية وبانتظام ، علماً بأنه تم فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب ولم يسفر الفحص عن أية فروق.

• شركة Beard A.G

تخضع أرباح الشركة التابعة لأحكام قانون الضرائب السويسري حيث أن الشركة تعتبر شركة غير مقيمة طبقاً لقوانين الضرائب المصرية.

٢٩- السنة المالية

تبدأ السنة المالية لشركات المجموعة في الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من نفس العام.

٣٠- الإرتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الإرتباطات الرأسمالية للمجموعة ٥٦٨ ٧٥٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتي تمثل قيمة الجزء غير المسدد من حصة الشركة فى رأس مال شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية - إيضاح (١٦).

٣١- أحداث هامة

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٥ القرارات التالية:
(أ) الموافقة على قيد أسهم رأس مال الشركة بالسوق الرئيسية للبورصة المصرية وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.

(ب) الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة المصدر بحد أقصى ١,٢ مليار جنيه مصرى بإصدار عدد لا يتجاوز ٨٥ مليون سهم على أن يتم طرح تلك الزيادة للإكتتاب وذلك بالقيمة العادلة للسهم الواحد.

هذا وقد قررت لجنة قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية فى جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥ الموافقة على قيد أسهم الشركة برأس مال ٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠ جنيه يتمثل فى ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم وإدراج أسهم الشركة على قاعدة بيانات البورصة إعتباراً من بداية جلسة تداول الأحد الموافق ٢٦ يوليو ٢٠١٥. كما قررت اللجنة عدم التعامل على أسهم الشركة لحين إلتزام الشركة بكافة التعهدات الواردة منها طبقاً لقواعد القيد والإجراءات التنفيذية لها.

(ج) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة فى كلاً من: إعتداد القيمة العادلة للسهم، وتخصيص الإكتتاب وتحديد الأفراد والمؤسسات المالية ذوى الملاءة المالية الخاصة، وتحديد عدد الأسهم التى سيتم طرحها فى السوق، وإتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للطرح والإكتتاب.

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٦ القرارات التالية:

مكتب صالح و بريسوم و عميد العزيز - دبلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات
بقتيرنا المرموق والمؤرخ / / على تلك المبيعات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

جوليا السيفاريب الأديب
١٧١٦
عن الأديب الأديب
جمهورية بورتوريكو الإقتصادية
١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

(أ) الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود المرخص به وذلك بحد أقصى بمبلغ وقدره ١٠٠ مليون جنيه مصرى على ان يتم طرح وتخصيص كامل تلك الزيادة للإكتتاب العام (طرح عام اولى) وذلك وفقاً لما ستسفر عنه الدراسة المعدة من المستشار المالى المستقل بشأن تحديد القيمة العادلة لسعر السهم ، كما تم الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة فى تحديد توقيتات زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود مقدار الزيادة المشار إليها بعالية ، وتفويض مجلس إدارة الشركة فى اتخاذ كافة إجراءات قيد أسهم الزيادة بالسوق الرئيسية بالبورصة المصرية. كما وافقت الجمعية على طرح أسهم الزيادة كلها للإكتتاب العام مباشرة دون أعمال حقوق الأولوية للمساهمين القدامى .

(ب) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة فى اعتماد القيمة العادلة للسهم والمعدة من المستشار المالى المستقل.

(ج) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه المجلس فى اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة نحو تنفيذ طرح أسهم الشركة للإكتتاب العام (طرح عام أولى) .

(د) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة أو من يفوضه المجلس فى اتخاذ كافة إجراءات الطرح العام وكذلك إعداد نشرة الطرح واعتمادها من الهيئة العامة للرقابة المالية وإدخال أية تعديلات على تلك النشرة.

٣٢- تاريخ إصدار القوائم المالية المجمعة

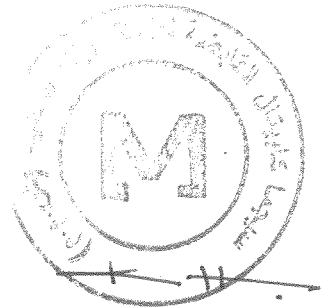
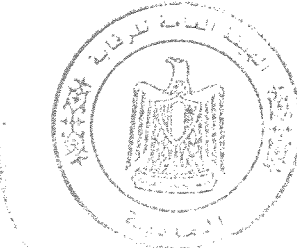
رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مديولي

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٦.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوليت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق الممزق / / على تلك البيانات



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

إلى السادة / مساهمي شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" والتمثلة في قائمة المركز المالي المجموع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره 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 ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأنتنا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد مناسبة لإبداء رأينا المتحفظ على القوائم المالية المجمعة.

أساس إبداء الرأي المتحفظ

مكتب صالح و برسوم و عميد العزير - ديوتيت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات المطلوبة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
١٤٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ZH & P زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون
المستشار القانوني للطرح

B

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

سيجما
كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، قامت إحدى الشركات المستثمر بها والتي يتم المحاسبة عنها كإستثمارات خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية بطريقة حقوق الملكية، بتطبيق المعالجة المحاسبية الواردة بالمعيار الدولي للإيجار التمويلي رقم (١٧) المصدر من هيئة معايير المحاسبة الدولية فيما يتعلق بالمقر الإداري المؤجر من إحدى شركات التأجير التمويلي بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠)، الأمر الذي أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات في مشروعات مشتركة، وصافي الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ٣١.٠٦٢.٩٧٤ جنيه مصري، ٤٨٧.٩٤٩.١٠٩ جنيه مصري، ٤٨٧.٤٨٧.١١٣.٢٠ جنيه مصري على التوالي.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات الواردة بفقرة أساس إبداء الرأي المتحفظ أعلاه، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة في: ١٣ إبريل ٢٠١٧

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"

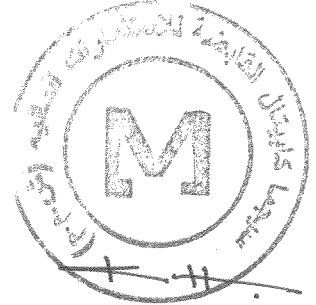
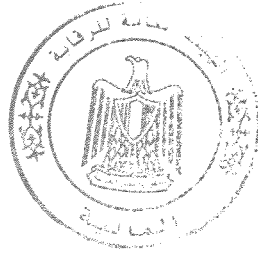
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديپلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/

H.B



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

جرائد يورنيوتون للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
جيك السليمانين البيبي
رقم 1716

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الايضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
٢ ٣٦٠ ١١٥	٥ ٣١٨ ٨٩٤	(٦)
٢١٤ ٨٢١ ٨١٢	٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨	(٧)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	(٨)
٩٣ ٣٥٨ ٣٨٧	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	(٩)
١١٤ ١٠٥ ١١١	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩	(١٠)
٥ ٨٤٤ ٩٣٩	-	(١٣)
٨١٢ ٧٩٩	-	(٢٢)
٥٧٢ ٥٦٥ ٢٤٠	٦٦٥ ٣٢٤ ٥٩٢	

الأصول

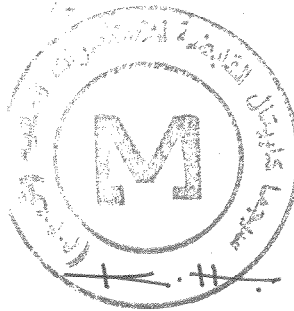
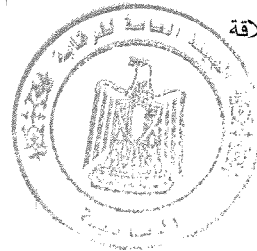
الأصول غير المتداولة

- أصول غير ملموسة (بالصافي)
إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
استثمارات مالية متاحة للبيع
استثمارات في مشروعات مشتركة
إستثمارات عقارية
أوراق قبض غير متداولة
أصول ضريبية مؤجلة
مجموع الأصول غير المتداولة

الأصول المتداولة

- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
مخزون (بالصافي)
عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
أرصدة مدينة أخرى
نقدية وودائع لأجل لدى البنوك
مجموع الأصول المتداولة
إجمالي الأصول
حقوق الملكية والالتزامات
حقوق الملكية
رأس المال المصدر والمدفوع
إحتياطي قانوني
إحتياطيات أخرى
نسب المجموعة في التغيرات في حقوق ملكية الشركات الشقيقة

٤ ٣٤٤ ٩١٩	١٢ ١٩٨ ٩٦٨	(٢٤،١١)
-	-	(١٢)
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	(١٣)
٣ ١٣٤ ٤٧٦	٦ ٩٢٩ ٥٦٦	(١٤)
٨٤ ١٢١ ٧٣٥	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	(١٥)
١٥١ ٠٠١ ١٣٠	٢٨٢ ٦٨١ ٠٨٠	
٧٢٣ ٥٦٦ ٣٧٠	٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢	
٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	(٢٠)
٦ ٩٩٧ ١١٣	٦ ٩٩٧ ١١٣	(٢١)
١١ ٤٧٥ ٥٦١	٤٣ ٧٥٤ ٩٢١	
-	(5 033 645)	
٩٢ ٨٤٤ ٧٠٠	١٠٩ ٦١٣ ٩٣٥	



بي بي إي القابضة
١٤٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

الأرباح المرحلة
مكتب صانع و برسموم و عبده العزيمز - ديبلوميت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضوع
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

جرت بروتوكول الإختياره اليه
عن الأوراق المالية
جلب السجلين اليه اليه
١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧	
٧١٢ ٥٥٠ ٩١٩	٨٩٢ ٤٣٢ ٨٩١	
٥ ١٨٢ ٦٢٥	٩ ٠٧٩ ٧١١	
٧١٧ ٧٣٣ ٥٤٤	٩٠١ ٥١٢ ٦٠٢	
-	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	(٢٢)
-	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	
٢ ٩٠١ ٩٧١	٢ ٩١٢ ٩٦٥	(٢٤،١٦)
٢ ٧٣٠ ٨٥٥	٧ ٥١٤ ٩٢٦	(١٧)
-	٥ ٧٩٩ ٩٧٥	(٩)
٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	(١٨)
٥ ٨٣٢ ٨٢٦	٢٤ ١٢٥ ٧٦٢	
٧٢٣ ٥٦٦ ٣٧٠	٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢	

حقوق مساهمي الشركة الأم في صافي أرباح العام
إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
مجموع حقوق الملكية
الإلتزامات غير المتداولة
إلتزامات ضريبية مؤجلة
مجموع الإلتزامات غير المتداولة
الإلتزامات المتداولة
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة
موردون وأرصدة دائنة أخرى
إلتزامات مالية أخرى
مخصصات
مجموع الإلتزامات المتداولة
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

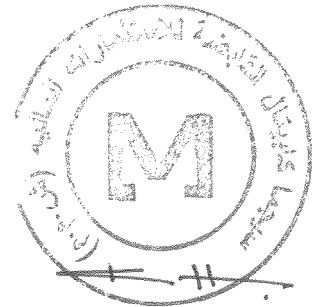
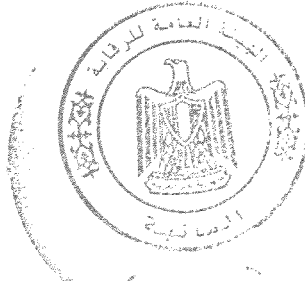
رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مذبولى

١- تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
H.P.



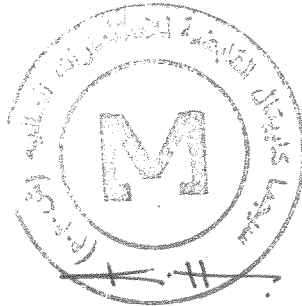
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الايضاح رقم	
حنيه مصرى	حنيه مصرى		
٥ ١٦٤ ٠٨٣	٢٠ ٥١٧ ٩٥٢		الإيرادات و الأرباح
-	٣١ ٠٧٥		إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩	٨٢ ٠٤٧ ٧٥٥	(٢٥)	أرباح بيع إستثمارات فى مشروعات مشتركة
٨ ٦٦٥ ٤٨٧	٩٩ ٧٥٧ ٨١٢		نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى مشروعات مشتركة
٢ ٩٤٢ ١٠٩	٣ ٧٦٩ ٨٧٦	(٢٦)	فروق تقييم عملة
٢ ١٤٩ ٤٧٠	٢ ٢٧١ ٧٨٢		إيرادات تمويلية
٤٥ ٩٦٨ ٧٤٨	٢٠٨ ٣٩٦ ٢٥٢		إيرادات أخرى
			المصروفات والخسائر
(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)		أتعاب إدارة
(٧ ٧٩٣ ٥٦٨)	(٤ ٧٨٣ ٣٦٩)		أتعاب إستثمارات
(٢ ٧٠٢ ٦٩٠)	(١ ٦٠٧ ٠٣٤)		مصروفات نشاط أخرى
(٣١٨ ٣١٢)	(٣١٨ ٣١٢)	(١٠)	إهلاك الإستثمارات العقارية
(٢٠٠ ٠٠٠)	(٧ ٦٩٧ ٨٩٦)	(١٨)	مخصصات مكونة
(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	-		ديون مشكوك فى تحصيلها
-	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(١٩)	إضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة
١٦ ٢٥٢ ١٢٦	١٧٦ ٦١١ ١٤٢		صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل
-	-		ضريبة الدخل الجارية
٨١٢ ٧٩٩	(٢٣ ١٨٠ ١٠٧)	(٢٢)	الضريبة المؤجلة
١٧ ٠٦٤ ٩٢٥	١٥٣ ٤٣١ ٠٣٥		صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل
١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧		موزعة كالتالى:
٢٩٥ ٦٩٠	٧٩٤ ٧٧٨		حقوق مساهمي الشركة الأم
١٧ ٠٦٤ ٩٢٥	١٥٣ ٤٣١ ٠٣٥		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٠,٢٩	٢,٦١	(٢٣)	نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام



- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

رئيس القطاع المالى
مكتب صالح و برسوم و عيسى الجوزى ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/1

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
"مساهمة مصرية شركة"

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١٧ ٠٦٤ ٩٢٥	١٥٣ ٤٣١ ٠٣٥
٣١٨ ٥٠٩	٧ ٧٥٥ ٧٧٤
673 271	٣١ ٨٤١ ٧٥٩
٩٩١ ٧٨٠	٣٩ ٥٩٧ ٥٣٣
١٨ ٠٥٦ ٧٠٥	١٩٣ ٠٢٨ ٥٦٨
-	-
١٨ ٠٥٦ ٧٠٥	١٩٣ ٠٢٨ ٥٦٨
١٧ ٦٣٣ ٦١٣	١٨٩ ١٣١ ٤٨١
٤٢٣ ٠٩٢	٣ ٨٩٧ ٠٨٦
١٨ ٠٥٦ ٧٠٥	١٩٣ ٠٢٨ ٥٦٨

صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل

بنود الدخل الشامل الآخر

فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملة عرض أجنبية

نصيب الشركة في إحتياطي فروق ترجمة والاحتياطيات الأخرى بالقوائم المالية

لمشروعات مشتركة

إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر عن العام

إجمالي الدخل الشامل عن العام قبل الضريبة

ضريبة الدخل

إجمالي الدخل الشامل عن العام بعد الضريبة

موزعة كالتالي:

حقوق مساهمي الشركة الأم

حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

إجمالي الدخل الشامل عن العام

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

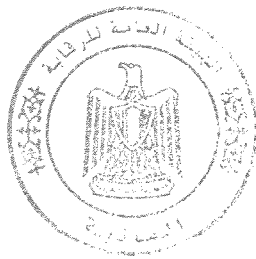
العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

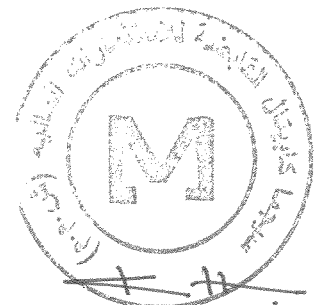
رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولى

مكتب صالح و برسوم و عباء الهزير - ديوليت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

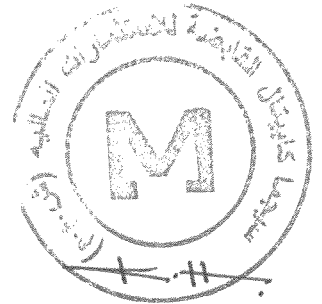


مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

تأهلت لفتح فرقة حيازة جمعة من البنية المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016



أصول	خصوم	أرباح	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
حقوق أصحاب	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق	حقوق
الإجمالي	المخصص	مساهمة الشركة	المسيرة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة
حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية	حصة مصرية
676 776 839	4 759 533	672 017 306	62 704 386	31 878 063	(22 900 000)	2 561 377	8 049 806	-	5 259 364	584 464 310	584 464 310
17 064 925	295 690	16 769 235	16 769 235	-	-	-	-	-	-	-	-
318 509	127 402	191 107	-	-	-	191 107	-	-	-	-	-
673 271	-	673 271	-	-	673 271	-	-	-	-	-	-
18 056 705	423 092	17 633 613	16 769 235	-	-	673 271	191 107	-	-	-	-
-	-	(62 704 386)	62 704 386	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1 737 749)	-	-	-	-	-	-	-	-
22 900 000	-	22 900 000	-	22 900 000	-	-	-	-	1 737 749	-	-
22 900 000	-	22 900 000	(62 704 386)	60 966 637	22 900 000	-	-	-	-	-	-
717 733 544	5 182 625	712 550 919	16 769 235	92 844 700	-	3 234 648	8 240 913	-	6 997 113	584 464 310	584 464 310
717 733 544	5 182 625	712 550 919	16 769 235	92 844 700	-	3 234 648	8 240 913	-	6 997 113	584 464 310	584 464 310
7 755 774	3 102 308	4 653 466	-	-	-	4 653 466	-	-	-	-	-
31 841 759	-	31 841 759	-	-	-	31 841 759	-	-	-	-	-
153 431 035	794 778	152 636 257	152 636 257	-	-	-	-	-	-	-	-
193 028 568	3 897 086	189 131 482	152 636 257	-	-	31 841 759	4 653 466	-	-	-	-
-	-	(16 769 235)	16 769 235	-	-	-	-	-	-	-	-
(5 033 645)	-	(5 033 645)	-	-	-	-	-	-	(5 033 645)	-	-
(4 215 865)	-	(4 215 865)	-	-	-	-	-	-	(4 215 865)	-	-
(9 249 510)	-	(9 249 510)	(16 769 235)	16 769 235	-	-	-	-	(5 033 645)	-	-
901 512 602	9 079 711	892 432 891	152 636 257	109 613 935	-	35 076 407	12 894 379	(4 215 865)	(5 033 645)	6 997 113	584 464 310

الرصيد في 1 يناير 2015

بيانات الدخل الشامل

صافي أرباح العام

إحتياطي فروع ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة

نصيب الشركة في إحتياطي فروع ترجمة والإحتياطيات الأخرى بالقوائم المالية لمطروحات مشفى

إجمالي الدخل الشامل

المعاملات مع ملكي الشركة الأم

المحول لأرباح العربة

المحول إلى الإحتياطي القانوني

إلغاء جزء من الإلتزام الناشئ عن شراء الأسهم

إجمالي المعاملات مع ملكي الشركة الأم

الرصيد في 31 ديسمبر 2015

الرصيد في 1 يناير 2016

بيانات الدخل الشامل

إحتياطي فروع ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة

نصيب الشركة في إحتياطي فروع ترجمة والإحتياطيات الأخرى بالقوائم المالية لمطروحات مشفى

صافي أرباح العام

إجمالي الدخل الشامل

المعاملات مع ملكي الشركة الأم

المحول لأرباح العربة

نصيب المجموعة في إحتياطي فروع الترجمة في حقوق ملكية الشركات التابعة

نصيب الشركة في إحتياطي تصحيح أعمال بالقوائم المالية لمطروحات مشفى

إجمالي المعاملات مع ملكي الشركة الأم

الرصيد في 31 ديسمبر 2016

- الإيضاحات المرفقة تعبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المصممة وفقاً لمعايير

رئيس مجلس الإدارة

معداً حازم علي

العضو المنتدب

1. معداً حازم علي

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسبوم و كيمف المصريف - ديبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أنها قمتنا بالاجراءات الموضوع
بتصديقنا الرسمي والمؤرخ / / على تلك البيانات

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الايضاح رقم
حنيه مصرى	حنيه مصرى	
١٦ ٢٥٢ ١٢٦	١٧٦ ٦١١ ١٤٢	
٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	(١٨)
(٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩)	(٨٢ ٠٤٧ ٧٥٥)	(٢٥)
٧ ٠٥٠ ٧٠٣	-	
٣١٨ ٣١٢	٣١٨ ٣١٢	(١٠)
-	٥ ٧٢٧ ١٥٠	(١٩)
(٨ ٦٦٥ ٤٨٧)	(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)	
(١١ ٨٩١ ٩٤٥)	٧ ٢٩٣ ٧٩٨	
(٧٥٠ ٥٨٨)	(٣٩ ٧٧٩)	
١ ٤٥٥ ٧٦٤	٤ ٦٢١ ٧٠٧	
(٨٦٠ ٥٢٩)	(٣ ٧٩٥ ٠٩١)	
(٤٨ ٣٧٠)	١٠ ٩٩٥	
-	٥ ٧٩٩ ٩٧٥	
٧٥٠ ٦٨٢	٤ ٧٨٤ ٠٧١	
(١١ ٣٤٤ ٩٨٦)	١٨ ٦٧٥ ٦٧٦	
(٢١ ٠٩٣ ٠١١)	-	
-	٣ ٣٩٥ ٣٥٠	
(١ ٨٥٦ ٢٥٠)	(٣ ٧٣٥ ٦٠٠)	
٥٨ ٢٧٩ ٩٤٦	-	

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي أرباح العام قبل الضرائب

يتم تسويتها بـ:

مخصصات مكونة

نصيب المجموعة في أرباح إستثمارات في مشروعات مشتركة

ديون مشكوك في تحصيلها

إهلاك الإستثمارات العقارية

الإضمحلال في قيمة إستثمارات في مشروعات مشتركة

فروق تقييم عملة

أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل

الزيادة في الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة

النقص في العملاء وأوراق القبض

الزيادة في الأرصدة المدينة الأخرى

الزيادة (النقص) في الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

الزيادة في الإلتزامات المالية الأخرى

الزيادة في الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات شقيقة

مقبوضات من إستثمارات في شركات شقيقة

إستبعاد إستثمارات في مشروعات مشتركة

التغير في ودائع طويلة الأجل

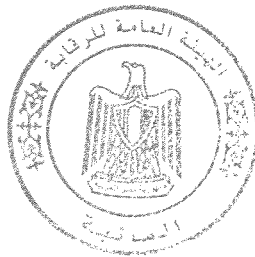
مكتب صالح و برسوم و عبء العزير - ديولويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

لا

جرائد بورصة الإحتارة الآلية
عن الأوبك الآلية
جيك الإستشاريين الآبيين
رقم ١٧١٦



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٣٥ ٣٣٠ ٦٨٥	(٣٤٠ ٢٥٠)
٢٣ ٩٨٥ ٦٩٩	١٨ ٣٣٥ ٤٢٦
١٨ ٧٨٥ ٢٩٧	٥١ ٧٢٧ ٠١٣
٨ ٩٥٦ ٠١٧	٤٠ ٣٣٣ ٩٨٨
٥١ ٧٢٧ ٠١٣	١١٠ ٣٩٦ ٤٢٧

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الإستثمار

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام

النقدية وما في حكمها في بداية العام

أثر التغيرات في أسعار الصرف على النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها في نهاية العام

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

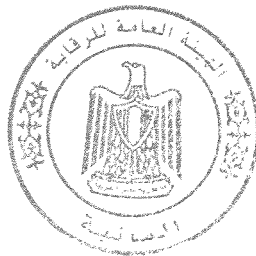
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولى

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
SV

H.R



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأحتة التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية (شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية - سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل التجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٢٦٤ بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠١٢.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع شركات الأموال التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج فى هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الإستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم العائد لمساهمين الشركة من خلال الإيرادات المتولدة والمحققة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات.

تجدر الإشارة إلى انه بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير إسم الشركة ليصبح شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦.

- تبدأ السنة المالية للشركة فى الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من نفس العام.

- اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بتاريخ ١٠ إبريل ٢٠١٧.

٢- إطار العرض

قامت شركة الجيزة للأنظمة بتطبيق المعالجة المحاسبية الخاصة بمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) التأجير التمولي الصادر عن لجنة المعايير الدولية (IASB) للمحاسبة عن المبنى الإيجارى للشركة والمؤجر للشركة عن طريق عقد تأجير تمويلي، حيث قامت شركة الجيزة بالإعتراف بالمبنى كأصل ثابت بالقيمة الحالية للحد الأدنى من قيمة الدفعات الإيجارية المستقبلية للمبنى كما قامت الشركة بالإعتراف بالمقابل بالتزام لصالح شركة التأجير التمولي. يتم توزيع دفعات الإيجار ما بين تكلفة التمويل وتخفيض إلتزام التأجير التمولي وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام. ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجي المقدر.

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) المحاسبة عن عقود التأجير التمولي على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجارية المتعلقة بعقود التأجير التمولي خلال الفترة التى يتم فيها تكبد تلك الدفعات ولا يحق للمؤجر الاعتراف بالمال المؤجر ضمن الأصول الثابتة.

هذا وتقوم الشركة بالمحاسبة عن إستثماراتها فى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة الجيزة للأنظمة بإستخدام طريقة حقوق مكتب صالحي و برسوم و عهد المرفوعة من شركة الجيزة للأنظمة باتباع المعالجة المحاسبية الخاصة بالمعيار المصرى رقم (٢٠) ملكية معيار

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

جاءت الاستشارة بالالتزام
بموجب القانون رقم ١٧٨٦ لسنة ٢٠١٦
بموجب قانون الإفصاح المالي

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تم ختم هذا البيان كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بمقترينا المرفوق والمؤرخ / / على تلك البيانات

المحاسبة الدولية رقم (١٧) كان ذلك سيؤدي إلى تخفيض قيمة كلاً من الإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافي الربح المجموع، والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ٩٧٤ ٠٦٢ ٠٣١ جنيه مصري، ٤٨٧ ٩٤٩ ١٠٠ جنيه مصري، ٢٠١١٣ ٤٨٧ جنيه مصري على التوالي.

باستثناء المعالجة المحاسبية التي قامت بها شركة الجيزة للأنظمة "ش.م.م" - شركة مملوكة لشركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (مشروعات مشتركة) - والمتعلقة بمبنى الشركة الإداري المؤجر تأجيراً تمويلياً كما هو مبين لاحقاً، فقد أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

أعدت القوائم المالية المجمعة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام ، فيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٦، وفيما يلي أهم التعديلات وتأثيرها على القوائم المالية إن وجدت:

معايير المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية:

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تويب. لا يتطلب المعيار عرض رأس المال العامل. وقد قامت الشركة بإعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقاً للمعيار المعدل، ولا يوجد أي تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معايير المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها:

ألغى المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة. يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الحالية وفترة المقارنة). لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معايير المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض:

ألغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الدخل ويتطلب المعيار المعدل رسمة تلك التكلفة على الأصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معايير المحاسبة المصري المعدل (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة:

تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة التي هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على ان يتم إعادة قياس الحصص المحفوظ بها بالقيمة العادلة و اثبات الفرق بقائمة الدخل.

إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة في شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى

مكتب صالح و بريهم و عبد العزيز المحاسبين القانونيين اعترفت فيما مضى بمكتبنا ان حسارة ضمن الدخل الشامل الاخر ان تعيد تويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب الخسارة

تم حتم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضوعه بتقريرنا المرفق والمفزع على تلك البيانات

SV

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض، إذا كان هذا المكسب أو الخسارة مطلوب إعادة تويبه إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الأصول أو الالتزامات ذات الصلة. فيما يتعلق بالتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، ففي هذه الحالة على المنشأة ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك أية مبالغ تخص هذه الاستثمارات سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية، وذلك إذا كان تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار المعدل. فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك مع الاستمرار في استخدام طريقة حقوق الملكية. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة:

ألغى المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٥) الأدوات المالية "العرض":

تم تعديل المعيار حيث يتم تويب أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تويبها كالتزام مالي إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦ أ و ١٦ ب) أو الفقرتين (١٦ ج و ١٦ د) من نفس المعيار، وذلك من تاريخ تمتع الأداة بالسمات واستيفائها للشروط الواردة في هذه الفقرات. وعلى المنشأة إعادة تويب الأداة المالية من تاريخ توقف الأداة عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة في هذا الفقرات. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٩) الأدوات المالية تجميع الأعمال:

تم إلغاء طريقة الشراء و استبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه:

- ١- تغيير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادي المحول و يتم قياسية بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء.
 - ٢- المقابل المادي المحتمل: يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المادي المحتمل في تاريخ الاقتناء كجزء من المقابل المادي المحول.
 - ٣- تغيير طريقة قياس الشهرة في حاله الاقتناء على مراحل.
- تكلفة المعاملة (التكاليف المتعلقة بالاقتناء) : تحمل كمصروف على قائمة الدخل خلال فترة تحملها ولا يتم اضافتها ضمن المقابل المادي المحول ، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء.
- يجب تطبيق هذا المعيار المعدل بأثر مستقبلي على عمليات تجميع الأعمال التي يكون فيها تاريخ الاقتناء في أو بعد أول يناير ٢٠١٦. كما لا يتم تعديل الأصول والالتزامات الناشئة من عمليات تجميع الأعمال التي سبق تاريخ اقتنائها أول يناير ٢٠١٦. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٤) الاستثمار العقاري:

ألغى المعيار المعدل خيار نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وأوجب استخدام القيمة العادلة لأغراض الإفصاح فقط. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الإفصاحات":

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية: الإفصاحات" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. تم تعديل إفصاحات القوائم المالية المجمعة لتتماشى مع متطلبات المعيار المصري رقم (٤٠) وتم إدراج أرقام المقارنة لتلك الإفصاحات.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية:

تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناء عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها بموجب الإفصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات كطريقة التي

مكتب صا
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الواجب
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

يستخدمها متخذ القرار التشغيلي الرئيسي للمنشأة لإتخاذ قرارات عن الموارد التي ينبغي متخذ القرار تخصيصها للقطاع وتقييم ادائه. ولايوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معايير المحاسبة المصرية الجديد (٤٢) القوائم المالية المجمعة:

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة" و بناءاً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة و المستقلة" ليصبح " القوائم المالية المستقلة" و طبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة". تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه. يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الام في منشأة تابعة والتي لا تؤدي الي فقدان السيطرة كعاملات حقوق ملكية. اعادة قياس اي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة واثبات الفرق بقائمة الدخل. في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الاقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح او الخسارة و كل بند من بنود الدخل الشامل الاخر الي ملاك المنشأة القابضة و اصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو ادي ذلك الي ظهور رصيد سالب لاصحاب الحقوق غير المسيطرة. لا ينطبق هذا المعيار على خطط مزايا نهاية الخدمة أو أي خطط مزايا للعاملين طويلة الأجل التي ينطبق عليها معيار المحاسبة المصري رقم (٣٨) مزايا العاملين. وصاديق الاستثمار التي تستثنيها من التجميع الجهة الرقابية المختصة.

على المنشأة في تاريخ تطبيق هذا المعيار ألا تقوم بتطبيق التعديلات التالية بأثر رجعي:-

فيما يتعلق بتسيب إجمالي الدخل الشامل الي مالكي المنشأة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن ادي ذلك إلى حدوث عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة، وبالتالي فعلى المنشأة ألا تقوم بتعديل أي أرباح أو خسائر لفترات سابقة على تطبيق هذا المعيار. فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في المنشأة التابعة والتي لا تؤدي الي فقد السيطرة. فيما يتعلق بفقد المنشأة الأم للسيطرة على المنشأة التابعة، ففي هذه الحالة علي المنشأة الأم ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشأة التابعة السابقة وذلك إذا كان تاريخ فقد السيطرة حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار. بالإضافة الي أنه يجب على المنشأة الأم ألا تقوم بإعادة حساب أي أرباح أو خسائر ناتجة من فقد السيطرة على المنشأة التابعة يكون تاريخ حدوثها قبل تاريخ تطبيق هذا المعيار. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معايير المحاسبة المصرية الجديد (٤٣) الترتيبات المشتركة:

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٣) " الترتيبات المشتركة" و بناءاً عليه تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٧) " حصص الملكية في المشروعات المشتركة " .

و طبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد (٤٣) " الترتيبات المشتركة" تم وضع نموذج جديد لتصنيف الترتيب المشترك وتحديد نوعه ما إذا كان مشروع مشترك (Joint Venture) أو عملية مشتركة (Joint operation).

حيث يتوقف ذلك على جوهر الترتيب وليس الشكل القانوني له. كما علي المشغل المشترك أو صاحب المشروع المشترك أن يعترف في قوائمته المستقلة بحصته في العملية المشتركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات العملية المشتركة ويتم الاعتراف بحصة الشركة في المشروع بطريقة حقوق الملكية. ولايوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معايير المحاسبة المصرية الجديد (٤٤) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى:

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) " الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة و الشقيقة والترتيبات المشتركة و المنشآت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة. ويهدف هذا المعيار الي الزام المنشأة بالإفصاح عن المعلومات التي تنتج لمستخدمي قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها في المنشآت الأخرى و المخاطر المصاحبة لها، وتأثيرات تلك الحصص علي مركزها المالي وادائها المالي والتدفقات النقدية. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
مهامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٥٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عميد العزيز - ديويوت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
SIA

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٥) قياس القيمة العادلة:

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) " قياس القيمة العادلة"، ويطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار الى تعريف قياس القيمة العادلة ووضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد وتحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس إعادة التقييم الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل المستلم في تبادل الأصول.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصي وعدم التأكد في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة. وفيما يلي أهم البنود التي استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي.

- تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية المجمعة

تقوم الإدارة بمراجعة افتراضاتها وتقديراتها الحكمية بما في ذلك ما استخدمته منها في الحكم على مدى تمتع الشركة بالسيطرة المطلقة أو المشتركة أو النفوذ المؤثر على الشركات المستثمر بها كلما وقع حدث جوهري أو تعديل مؤثر بالشروط الواردة باتفاقاتها التعاقدية أو بالبيئة المرتبطة بإعداد القوائم المالية.

- الانخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة

يتم مراجعة الأصول غير المتداولة لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض القيم الدفترية لتلك الأصول عن القيمة القابلة للاسترداد ومدى وجود خسائر إضمحلال تكون قد حدثت تستوجب الاعتراف بها. يتطلب تحديد وجود مؤشرات الانخفاض استخدام أفضل تقديرات ممكنة للإدارة بناء على معلومات يتم الحصول عليها من خلال المجموعة، ومن خلال السوق مع الاعتماد على الخبرة

المتابعة.

عندما يتم تحديد المؤشرات المؤيدة لاحتمال وجود انخفاض في قيمة الأصل، تقوم الإدارة بتقدير خسارة الإضمحلال باستخدام أساليب تقييم ملائمة. إن تحديد مؤشرات وجود إضمحلال وتقدير قيمة الإضمحلال يعتمد على عناصر قد تختلف من وقت لآخر بشكل قد يؤثر على تقديرات الإدارة.

- الاعتراف بالالتزامات الضريبية الجارية وقياسها

تخضع أرباح الشركة لضرائب الدخل مما يستدعي استخدام تقديرات هامة لتحديد العيب الإجمالي للضريبة على الدخل. ونظراً لأن بعض المعاملات يصعب تحديد الضريبة النهائية عنها بشكل مؤكد خلال الفترة المالية لذا تقوم الشركة بإثبات التزام الضريبة الجارية

وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبي. وعندما

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح ولبريسون وعباد الدين - ديوبويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الوضوح
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبي الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات في التقديرات المحاسبية. وفيما يلي عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المجمعة:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ- أسس إعداد القوائم المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ كل مركز مالي. وتتحقق السيطرة عندما يحق للشركة عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها عندما يتعرض - او يحق لها - عوائد متغيرة و لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. و بالتالي فإن الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر فيها عندما يكون للشركة جميع ما يلي:

أ- السلطة على المنشأة المستثمر فيها و ذلك عندما يكون للشركة حقوق قائمة تعطيها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة التي تؤثر على عوائد المنشأة المستثمر فيها. كما يمكن أن تنشأ السلطة من خلال أدوات حقوق الملكية (مثل الأسهم) أو أن تمتلك الشركة السلطة و إن لم تمارس حقوقها في التوجيه بعد. تكون للشركة السلطة على المنشأة المستثمر فيها حتى إذا كانت المنشآت الأخرى لديها حقوق حالية قائمة تمنحهم المقدرة الحالية على المشاركة في توجيه الأنشطة المعنية.

ب- التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها عندما يكون من المحتمل أن تتنوع عوائد الشركة الناتجة عن شراكتها نتيجة أداء المنشأة المستثمر فيها.

ت- القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي تحصل عليها منها.

عندما تفقد الشركة الام السيطرة على الشركة التابعة فتقوم الشركة بالاتي:

- إلغاء الاعتراف بالأصول و الالتزامات الخاصة بالشركة التي كانت تابعة من القوائم المالية المجمعة.

- الاعتراف بأى استثمارات متبقية في الشركة التي كانت تابعة بقيمتها العادلة عندما تفقد السيطرة و المحاسبة الاحقة لها و لأى مبالغ مستحقة على أو إلى الشركة التي كانت تابعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية المناسبة.

- الاعتراف بالارباح او الخسائر المرتبطة بفقد السيطرة المنسوبة الى حصص السيطرة السابقة.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو استبعادها خلال السنة وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لأي من شركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق الأقلية/ الحقوق غير المسيطرة في المركز المالي المجمع ضمن بند حقوق الملكية وبشكل منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم و تقوم الشركة بتسبب الارباح او الخسائر وكلا من عناصر الدخل الشامل الى مالكي الشركة الام و حقوق الأقلية - الحقوق غير المسيطرة. و ان تنسب الشركة كذلك اجمالى الدخل الشامل الى مالكي الشركة الام والحصص غير المسيطرة حتى و إن أدى ذلك الى حصول رصيد عجز فيها.

التغيرات في حقوق ملكية الشركة الأم في الشركة التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة تعتبر



بي بي إي القابضة
١٥٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

معاملات حقوق ملكية.
مكتب صالح و برسوم و عميد الفرز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/6

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون