

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم في اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي، بما في ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم في السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل في الوقت الحالي إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد في المستقبل أو على وقوع حدث في المستقبل.

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 والإلتزامات والإلتزامات العرضية المحتملة في تاريخ الإقتناء.
- يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على اساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للأصول المعطاة والإلتزامات المتكبدة ودوات 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 لإلتزاماتها المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارية 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. ويتم 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 بناءً 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 الإقتناء تبعياً.

إلا أنه 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 عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

والممكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

تم إعداد هذه البيانات لتدليل على أنها تمسك بالاجراءات الموضوعية

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/11

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
1988
للاستثمارات المالية ش.م.م

وتمتلك الشركة حالياً بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	دولة المقر	الملكية %
شركة "Beard" Beard A.G	سويسرا	٦٠

ج- إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

المشروعات المشتركة هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدي للسيطرة على نشاط اقتصادي، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من جميع الأطراف (الأطراف الذين يشاركون في السيطرة). 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 و المشروعات 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 ومشروعات مشتركة بقائمة المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء في صافي أصول الشركات الشقيقة والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة المقتناة وذلك بعد خصم أى إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدى. ولا يتم الاعتراف بأى زيادة في نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة أو مشروعات مشتركة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة إلا إذا كانت تلك الزيادة في حدود الالتزام القانوني أو الحكى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة / مشروعات 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 مشروعات مشتركة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

- أى زيادة في تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة في تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الإضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
- أى زيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو مشروعات 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 مشروعات مشتركة عن الفترة التي تم خلالها اقتناء الاستثمار.

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

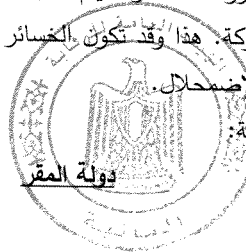
نسبة الملكية

%

٢٢,٧٩

بمكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



مصر

مصر

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م



الشركات الشقيقة

شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م

مكتب شركة مدينية نصرم للإسكان والتعمير ش.م.م
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات المطلوبة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٥١,٩٢ مصر

٦٨,٠٤ مصر

٤٩,٥٠ مصر

٤٧,٠٤ مصر

شركة الجيزة للأنظمة مملوكة للشركة بطريقة غير مباشرة من خلال إستثمارات الشركة في إنرجيا حيث تمتلك إنرجيا 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 والسامسة 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 التغير 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 المقتناة في تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر اضمحلال.

ولهذا إجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتي من

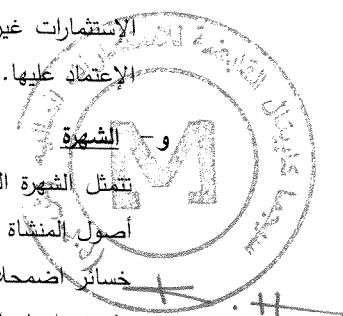
المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب حسابات و ترميز و إعداد التقارير - دبي
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات



محامون ومستشارون قانونيون
عن الأوراق المالية
رجم 1716

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال أولاً 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 الاضمحلال 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 / مشروعات مشتركة ضمن "استثمارات في شركات شقيقة عمليات" 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 مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الإستثمار كافة النفقات المرتبطة مباشرة بالاقتناء. تتحدد 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 كفائدة. 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.

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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

سكتيب صالح و لبي الدفاتر). عبه العزيز - ديوييت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

محامي
عن الأوراق المالية
السليطه رقم ١٧١٦
١٧١٦

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنه المصري والذي يمثل عملة العرض الاساسية للشركة الأم وللقوائم المالية المجمعة. وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملات بخلاف عملة القيد الخاصة بها وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية كل فترة مالية إلى عملة القيد وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. أما بالنسبة للأصول والالتزامات 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 للبنود 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 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 بعملات 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

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الإعتراض بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة.

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.
- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ المركز المالي.
- و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

تتمثل إيرادات الشركة فيما يلي. 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.

م- المخزون يتم إثبات 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 الأطار المعتاد للنشاط مخصصاً منه التكاليف

التقديرية اللازمة للإتمام وكذلك أية تكلفة أخرى تلزم لاستكمال عملية البيع.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عميد العزيز - ديوتيت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتفسيرنا المرفق المؤرخ / / على تلك البيانات

ن- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالي (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. وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام. 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 والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات 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 الاعتراف 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 باستخدام جزء من أو كل قيمة الأصل الضريبي المؤجل. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ع- توزيعات الأرباح

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

ف- 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.

ص- الإضمحلال في قيمة الأصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي 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 اللازمة 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 الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه.

وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر 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 الاعتراف 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 للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالى.

وبالنسبة للإستثمارات فى أدوات حقوق الملكية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر أو الحاد فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال فى قيمتها.

تُقدر خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية

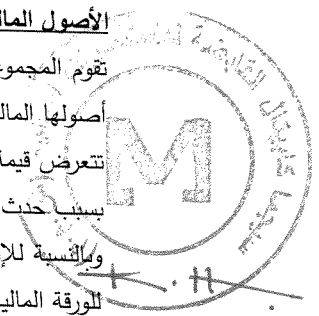
المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة

مكتب صالح وبرسم و عبد العزيز - ديوب - ديوب
تم ختم هذه البيانات كدليل على أنها قمتنا بأجزاء الموضوعية
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمجرد توقيع الإسطوانات المالية
على الأوراق المالية
في 16/11/2016



غير قابل للتحويل يتم تخفيض قيمة الدفترية مقابل الإضمحلال المكون في قيمة. 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.

ق- 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 الأولى بتلك الأصول 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 قائمة المركز المالي 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 المنحولات النقدية المستقبلية (والتي تتضمن كافة الاعتاب والمدفوعات أو المعبوضات 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

مكتب صالح و
تتويب أداة الدين كالتزام أو حقوق ملكية
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضوعية
بتقديرونا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جاءت بوثائق الشركة
من الأوراق المالية
جاءت بوثائق الشركة
1716

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل في أي تعاقّد 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 للأصل 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 إلتزاماً 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 ترتب 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.

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 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 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 أي فترة مناسبة أقل.

أصول غير ملموسة - ٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

حجبه مصرى

٢ ١٧٧ ٤٧٢

١٨٢ ٦٤٣

٢ ٣٦٠ ١١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

حجبه مصرى

٢ ٣٦٠ ١١٥

٢ ٩٥٨ ٧٧٩

٥ ٣١٨ ٨٩٤

رصيد أول العام

فروق ترجمة القوائم المالية للأنشطة بالعملات الأجنبية

رصيد آخر العام

مكتب صالحي و بروسوم و عميد 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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

محرر
عن الأمانة العامة
جاء السيد
١٧١٦

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		إجمالي الحصة المملوكة للمجموعة بالشركات المستثمر بها		إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	عدد الأسهم	اسم الشركة		
٣ ٦١٢ ٨٢٦	٢٩٥ ١٤٠	%٢٢,٧٩	٧٢٧ ٥٢٦	شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار			
١٩٩ ٦٧٢ ٠١٩	٢٤٦ ٥٨٢ ٥٦٨	%٧,٤٦	٣٧ ٣٠٩ ٢٥٥	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير			
٣٤ ٥٣٣ ٩٧٢	٦٣ ٠٨٠ ٦٦٠	%٥١,٩٢		شركة ميتالار			
(٢٢ ٩٩٧ ٠٠٥)	(٥١ ٨٢٧ ٤١٠)			يخضم: الإضمحلال في قيمة الإستثمارات (شركة ميتالار) - (إيضاح ١٩)			
<u>٢١٤ ٨٢١ ٨١٢</u>	<u>٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨</u>						

شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة في أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجموع بمبلغ ٧٧ ٦٦٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٣٤ ٨٦٩ جنيه مصري) - (إيضاح (٢٥)).
وتجدر الإشارة إلى أنه بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة العادية لشركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار الموافقة على قيام الشركة بشراء أسهم خزينة بعدد ١ ٤٨٩ ٥٨٣ سهم بقيمة اسمية ١٠ جنيه لكل سهم من السادة المساهمين بغرض تخفيض رأس مال الشركة. و بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٦ قامت الشركة بتخفيض الإستثمار في شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار بحصتها في أسهم الخزينة التي تم شرائها من السادة المساهمين.
وبتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر بإعدام رصيد أسهم الخزينة والبالغ عددها ١ ٤٨٩ ٥٨٣ سهم .

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير

تم تبويب الإستثمارات في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير على أنها إستثمارات في شركات شقيقة حيث تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وذلك عن طريق شركة مجموعة بي اي جي 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 في الإعتبار أن كلاً من شركة مجموعة بي اي جي للإستثمار بي-في-اي وشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (متفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بي بي بارتنرز لأستثمار المباشر.
بتاريخ ٥ ابريل ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة لشركة مدينة نصر الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة من الأرباح المرحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و بالتالي زادت عدد الأسهم المملوكة للشركة من ٢٧ ٩٠٦ ٧٢١ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ٣٧ ٣٠٩ ٢٥٥ سهم وقد تم الحصول على أسهم الزيادة بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٦ .

وخلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة في أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجموع بمبلغ ٥١ ٩٤٤ ١٩٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٠١٥ ٦٧٣ ٨٥٥ جنيه مصري) - (إيضاح (٢٥)).

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة ميتالار

خلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة في أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٧٦٥ ٢١٠ ٢ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ : ٧٣٩ ٠٩٨ جنيه مصرى) - إيضاح (٢٥). بالإضافة إلى الربح الناتج عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ٤٣ ٢٩٣ ٨٣١ جنيه مصرى تم الاعتراف بها ضمن إحتياطي فروق الترجمة بقائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة كما بلغت حصة المجموعه في خسائر فروق تقييم شركة ميتالار مبلغ ١٩ ٧٨٦ ٨٢٨ جنيه مصرى.

٨- إستثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"	٤١٢ ٨٠٩	٧,٩٧%	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
			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 مصرى 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 الذى 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 فى عام ٢٠١٣ 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.



٩- إستثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إنرجيا"	٥ ٥٣٢ ١٢٤	٦٨,٠٤%	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	٩١ ٥٠٢ ١٣٧
شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	٧ ٤٢٥	٤٩,٥%	٥ ٧٢٧ ١٥٠	١ ٨٥٦ ٢٥٠
يخصم : الإضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة			(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	—
			١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	٩٣ ٣٥٨ ٣٨٧

بي بي إي القابضة
١٦٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوليت

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

جوازات يورنيون للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
حجج المستشارين القانونيين
رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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 في شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمي 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 في ٢٠١٣ وإبرام إتفاقية جديدة مع كل من مساهمي شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وعدد من موظفي شركة الجيزة للأنظمة تمنح من خلالها الحق في شراء نفس عدد الأسهم البالغ ٤٦٢.٠٥١ سهم وبنفس الشروط وتنتهى في مارس ٢٠١٦.

هذا وقد قام أحد مساهمي شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات بممارسة حق الشراء لعدد ١١ ٧٣٠ سهم والتي تمثل نسبة ٠,١٤% من أسهم الشركة بقيمة إجمالية قدرها ١٤٨ ٣٧٥ جنيه مصرى وقد تم تنفيذ عملية الشراء بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٦ وحتى نهاية تلك الإتفاقية لم يقم أى من المساهمين الباقين بممارسة حق الشراء.

على الرغم من إمتلاك الشركة ٦٨,٠٤% من رأس المال وحقوق التصويت في شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات إلا أنه طبقاً للبيانات 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 ١٣٣ ٨١٥ ٢٧ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: أرباح بمبلغ ٩٥٩ ٢١٧ ١١ جنيه مصرى) - إيضاح (٢٥) كما بلغ الأثر الناتج عن نصيب الشركة في احتياطي فروع ترجمة القوائم المالية مبلغ ٤٨٢ ٣٣٩ ٣١ جنيه مصرى وكذلك تخفيضه بأحتياطي تجميع الأعمال بمبلغ ٨٦٥ ٢١٥ ٤ جنيه مصرى.

شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية

بتاريخ ١٩ مايو ٢٠١٥ قامت الشركة بتأسيس شركة بلتون كابيتال ريد سى 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 مشروعات 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.

- خلال عام ٢٠١٦ قامت الشركة بتسجيل خسارة اضمحلال إجمالى قيمة إستثمارتها فى شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية ش.م.م حيث انها لم تتمكن من الحصول على الموافقات اللازمة لتنفيذ إتفاقيات الطاقة مما يؤدي الى عدم القدرة على ممارسة أنشطتها الأساسية.

وخلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ قامت الشركة ببيع عدد ٣ ٦٧٥ سهم يمثل ٢٥% من رأس مال شركة بلتون شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية ش.م.م بمبلغ ٤٣٩ ٣١٩ دولار بموجب إخطارات نقل الملكية. علماً بأن عملية البيع كانت مشروطة بحصول الشركة المستثمر فيها على الموافقات اللازمة لإتفاقية الطاقة المزمع عقدها بغرض ممارسة نشاطها وذلك قبل نهاية العام المالى. وخلال الربع الرابع من العام المالى ٢٠١٦ لم تتمكن الشركة من الحصول على الموافقات اللازمة لهذا وقد قام الطرف

مكتب صالح و بالمستوى بممارسة حقه بمطالبة الشركة بإعادة شراء الأسهم المباعة بنفس القيمة البيعية المشروطة بحصول الشركة المستثمر فيها على الموافقات اللازمة لهذا وقد قام الطرف
مكتب صالح و بالمستوى بممارسة حقه بمطالبة الشركة بإعادة شراء الأسهم المباعة بنفس القيمة البيعية المشروطة بحصول الشركة المستثمر فيها على الموافقات اللازمة لهذا وقد قام الطرف
تم ختم هذه البيانات كدليل على إتفاقنا بالأجراءات الموضحة
بمقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بجانب توقيع
عن الأوراق المالية
جاءت السجلات المالية
1716

إثبات قيمة الأسهم في الأستثمار مع إثبات الإلتزام الناشئ عن عملية إعادة البيع البالغ ٩٧٥ ٧٩٩ ٥ جنيه مصري المعادل ٤٣٩ ٣٢٩ دولار ضمن بند إلتزامات مالية أخرى.

١٠- إستثمارات عقارية (بالصافي)

التكلفة	مبنى إدارى بالمهندسين		مبنى إدارى بالمعادى		الإجمالى جنيه مصرى
	أرض	مبنى	أرض	مبنى	
فى ١ يناير ٢٠١٦	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣
مجموع الإهلاك					
فى ١ يناير ٢٠١٦	--	١٢٨ ٢١٣	--	١٩٠ ٠٩٩	٣١٨ ٣١٢
إهلاك العام	--	١٢٨ ٢١٣	--	١٩٠ ٠٩٩	٣١٨ ٣١٢
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	--	٢٥٦ ٤٢٦	--	٣٨٠ ١٩٨	٦٣٦ ٦٢٤
صافى الاستثمارات العقارية	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ١٥٤ ٢١٣	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ١٢٤ ٧٦١	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٣١٤ ٨٦٠	١١٤ ١٠٥ ١١١
صافى الاستثمارات العقارية	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٣١٤ ٨٦٠	١١٤ ١٠٥ ١١١
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					

تتمثل الإستثمارات العقارية للشركة فى عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادى، والثانى مبنى إدارى كائن بمنطقة المهندسين. وجرى 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 أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهرياً ٧٥ ٠٠٠ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزداد القيمة الإيجارية اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٦٠ ٠٠٠ دولار أمريكى على ان تزداد بعد ذلك بواقع ٥% سنوياً حتى نهاية مدة الإيجار.

وبموجب عقد الإيجار منحت الشركة المستأجرة حق شراء عقار المهندسين إجمالياً أو ١٣٠ متر مربع من الدور الأرضي. وينتهى حق الشراء فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧. ويتم إحتساب 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.

وتجدر الإشارة إلى أن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قد بلغت ١١٤ ٢٩٢ ٠٤٥ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً لتقرير الخبير المثلث فى ديسمبر ٢٠١٦ .

١١- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٦٠٠	--
٢٠ ٢٠٤	--
٣ ٩١٨ ٧١٢	١١ ١١٨ ٤٣٦
٤٠٥ ٤٠٣	١ ٠٨٠ ٥٣٢



حساب جارى شركة شقيقة
حساب جارى مشروع مشتركة



شركة مجموعة بي بي إي للإستثمار بي-في-إي
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
شركة ميتالار
شركة بلتون كابيتال ريدسي فشر للطاقة الشمسية

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

جواز السفر
عن الأوراق المالية
رقم ١٧١٦

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٤ ٣٤٤ ٩١٩ ١٢ ١٩٨ ٩٦٨

١٢- مخزون (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٤٦٦ ٦٢٨	٣ ٣٠٥ ٢٨١
(١ ٤٦٦ ٦٢٨)	(٣ ٣٠٥ ٢٨١)
---	---

بضاعة بغرض البيع
يخصم: الانخفاض في قيمة المخزون لصافي القيمة الإستردادية

١٣- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٤٢ ٧٢٨	١ ٦٧٢ ٩٥٥
(٧٤٢ ٧٢٨)	(١ ٦٧٢ ٩٥٥)
---	---

أ. عملاء
يخصم: الانخفاض في قيمة العملاء

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
١٢ ٨٩٥ ٦٤٢	٨ ٢٧٣ ٩٣٥
---	---
(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)
٦٥ ٢٤٤ ٩٣٩	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢
٥ ٨٤٤ ٩٣٩	---

ب. أوراق قبض

مجموعة بي إي جي للاستثمار بي-في-إي *
شركة شمس الصناعة **
أخرى
يخصم: ديون مشكوك في تحصيلها

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول

* في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من إستثمارها في شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير (شركة شقيقة) -
إيضاح (١٤) مقابل الحصول على سند إذني من شركة مجموعة بي إي جي للاستثمار بي-في-إي (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصري يستحق السداد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقد تم تجديد ذلك السند الإذني حتى تم تجديده حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستثمرة 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 المتديونة 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 ٤٠١ ٨٨٨ جنيه مصري. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق، في تاريخ الحصول عليها، متضمنة الفوائد مبلغ ٥٣٤ ٠٧٥ ١٦ جنيه مصري والتي تم خصمها باستخدام معدل فائدة ١٢%. خلال السنة المالية السابقة لم تقوم شركة شمس بسداد بعض الشيكات المستحقة في المواعيد المتفق عليها، وقد قامت إدارة الشركة بالتفاوض

مكتب صالح وبيع شركة شمس لتسوية أرصدة الشيكات المرتدة، وفي شهر

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
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الاجراءات القانونية و المضى قدماً باللجوء للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل. وفي ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض المستحقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة باثبات إنخفاض بمبلغ ٧٠٥٠٧٠٣ جنيه مصرى خلال عام ٢٠١٥ ولم يتم تكوين مخصصات خلال العام.

١٤- أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
٤٦٩ ٧٥٥	٣ ٩٥٧ ٨٨٨
٤٥٤ ٥٠٠	١ ٣٨٥ ٤٤٣
٥٤٥ ٨٢١	٦٢ ٩٥٧
٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
٩ ٠٠٠	٩ ٠٠٠
٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
٨٦ ٦٦٠	---
٣١ ٦٥٠	---
٤٤ ٣١٠	---
٨٥ ٧٥٣	١٠٧ ٢٥١
٣ ١٣٤ ٤٧٦	٦ ٩٢٩ ٥٦٦

بيان

تأمينات لدى الغير
فوائد مستحقة
إيجارات مستحقة
مصروفات مدفوعة مقدماً
ضرائب دخل مدينة
ضرائب خصم من المنبع
حازم أحمد حازم محارم*
محمد شهاب الدين النواوى*
محمد صديق حسين الوكيل
محمد شلباية
أحمد كمال
دفعات مقدمة لموردين

* تتمثل هذه الأرصدة فى المبالغ التى قامت الشركة بسدادها لتمويل كامل مساهمة المذكورين فى زيادة رأس مال شركة إنرجيا لنظم المعلومات (مشروعات 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 إنرجيا لصالح الشركة كضمان لسداد الأرصدة المستحقة عليهم. وبتاريخ ١ يوليو ٢٠١٦ تم تجديد الرهن لأسهم الزيادة لفترة جديدة تنتهى فى ٣١ مارس ٢٠١٧ وقد تم تحصيل ذلك المبلغ بتاريخ ٦ إبريل ٢٠١٧.

١٥- النقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥٠٤ ٤١٣	١ ٦٠٨ ٧٩٦
٢ ٤٠١ ٩٤١	٣٦٤ ٨٠٢
---	١٦ ٩٩٠ ٨٠٩
٨١ ٢١٥ ٣٨١	١٨٣ ٩٦٤ ٩٠٧
٨٤ ١٢١ ٧٣٥	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤

حسابات جارية - بالعملة المحلية
حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
ودائع لدى البنوك - بالعملة المحلية
ودائع لدى البنوك - بالعملة الأجنبية

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

بي بي إي القابضة
١٧٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

محامون ومستشارون قانونيون
١٧١٦

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٤ ١٢١ ٧٣٥	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤
(٣٢ ٣٩٤ ٧٢٢)	(٩٢ ٥٣٢ ٨٨٧)
٥١ ٧٢٧ ٠١٣	١١٠ ٣٩٦ ٤٢٧

نقدية لدى البنوك
(يخصم) ودائع لأجل - أكثر من ثلاثة أشهر

١٦- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

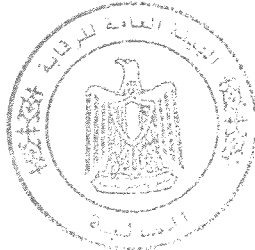
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢ ٩٠١ ٩٧٢	٢ ٩١٢ ٩٦٥	شركة بي بي إي بارتنرز للإستثمار المباشر	شركة الإدارة
٢ ٩٠١ ٩٧٢	٢ ٩١٢ ٩٦٥	أتعاب الإدارة	

شركة بي بي إي بارتنرز للإستثمار المباشر

١٧- موردين وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٥١١ ١١٧	٥ ٢٠٣ ١٨١
٥٨٣ ٥٣٠	٢ ٠٩٣ ٨٠٧
١٦٨ ٠٨٠	١٨٠ ٨٤١
٤٦٨ ١٢٨	٣٧ ٠٩٧
٢ ٧٣٠ ٨٥٥	٧ ٥١٤ ٩٢٦

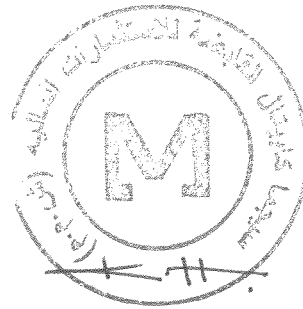
موردون
مصروفات مستحقة
الضرائب المخصومة من المنيع
حسابات دائنة أخرى



١٨- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	مكون خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠
٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠

مخصص مطالبات



١٩- حركة الإضمحلال في الأصول المالية وغير المالية

الرصيد في	خسارة الإضمحلال	فروق ترجمة	الرصيد في
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	خلال العام	القوائم المالية للشركة تابعه*	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري

مكتب صالاح 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
١٧٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

جوليسيا السيشيليين
١٧١٦ رقم
عنه الأوراق المالية
بموجب قانون الأوراق المالية

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٥١ ٨٢٧ ٤١٠	--	٨٣٠ ٤٠٥	٢٢ ٩٩٧ ٠٠٥	الإضمحلل في استثمارات في شركات شقيقة
		٢٨		
٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠	--	--	الاضمحلال في استثمارات في مشروعات مشتركة
٢٧ ٤١٢ ١٠٢	--	--	٢٧ ٤١٢ ١٠٢	الإضمحلل في قيمة الاستثمار في شركات تابعة
٧ ٠٥٠ ٧٠٣	--	--	٧ ٠٥٠ ٧٠٣	الاضمحلال في أوراق قبض
٣ ٣٠٥ ٢٨١	--	--	٣ ٣٠٥ ٢٨١	الاضمحلال في المخزون
١ ٦٧٢ ٩٥٥	--	--	١ ٦٧٢ ٩٥٥	الاضمحلال في العملاء
	٥ ٧٢٧ ١٥٠	٨٣٠ ٤٠٥		إجمالي حركة خلال العام
		٢٨		

* تتمثل فروق ترجمة القوائم المالية للشركة التابعة في إعادة ترجمة أرصدة الأرصدة بالعملات الأجنبية في الشركات التابعة بسعر الإقفال لأرصدة المراكز المالية لتلك الشركات.

٢٠- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل في ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم. طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق بيع عدد محدد من الأسهم سنوياً إلى الشركة ولمدة محددة - إيضاح (٢٧-).
وبتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على زيادة رأسمال الشركة المصدر وذلك بحد أقصى مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه .

٢١- الإحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويلها إلى الإحتياطي القانونى حتى يبلغ رصيد الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. و تتوقف الشركة بعدها عن تكوين احتياطي إلا إذا نقص الإحتياطي عن ٥٠% من رأس المال المصدر فيتعين على الشركة العودة الى اقتطاع الإحتياطي القانونى ويستعمل الإحتياطي بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح من الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٢٢- التزامات ضريبية مؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فيما يلي:

الأصل (الالتزام)	فروق مؤقتة	بالجنيه المصرى
الضريبي المؤجل		(٤٧٧ ٤٦٧)
بالجنيه المصرى		(٤٧٧ ٤٦٧)
		(٢١٤ ٨٦٠)
		(٩٥٤ ٩٣٤)



التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الإستثمارات العقارية

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة

مكتب صالح و ليهووم و عبد العزيز - ديلويت
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بمسيرتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٧

(٨ ٥٩٦ ٥٠٧)

بي بي إي القابضة
١٧٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
١٣٤ ٢١٤
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

(٢٢ ٧٢٧ ٩١٣)	(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)
(٢٤ ٦٦٢ ١٢٧)	(١٠٩ ٦٠٩ ٤٥٤)
٢ ٨٥٤ ٤٤٣	١٢ ٦٨٦ ٤١٣
(٣٤٤ ٧٦٤)	(١ ٥٣٢ ٢٥٨)
٢ ٥٠٩ ٦٧٩	١١ ١٥٤ ١٥٥
(٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨)	(٩٩ ٤١٠ ٢٣٣)
(٢٣ ١٨٠ ١٠٧)	

الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإصول ضريبية مؤجلة الخسائر الضريبية المرحلة

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صافي الضريبة المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالي الحركة المحملة على قائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

هذا ولم يتم الإقرار بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكد الكافي لتحقيقها في المستقبل وذلك كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
--	٥ ٧٢٧ ١٥٠
٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦
٢٠٠ ٠٠٠	١٣ ٤٢٥ ٠٤٦

الإضمحلال في استثمارات في مشروعات مشتركة

مخصصات

٢٣- 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
٠,٢٩	٢,٦١

صافي أرباح العام

المتوسط المرجح لعدد الأسهم

نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح العام



٢٤- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل/الرصيد	حجم التعامل	الرصيد مدين (دائن)
			خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
			(مصرف) إيراد	
		أتعاب إدارة	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢ ٩١٢ ٩٦٥)



شركة بي بي بارتنرز للاستثمار المباشر

مكتب صالح و ليرسوم و حيد العزيمز - ديولويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

SV

بي بي إي القابضة
١٧٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جاءت توثيق الإلتزامات المالية
عنه الأوراق المالية
جاءت المستشارين الماليين
رقم ١٧١٦

11 118 436	--	حساب جارى	شركة شقيقة	شركة ميتالار
1 080 532	--	حساب جارى	مشروعات مشتركة	شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية

٢٥- نصيب المجموعة في أرباح إستثمارات في شركات شقيقة و مشروعات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٤ ٨٥٥ ٦٧٣	٥١ ٩٤٤ ١٩٢
١١ ٢١٧ ٩٥٩	٢٧ ٨١٥ ١٣٣
٧٣٩ ٠٩٨	٢ ٢١٠ ٧٦٥
٢٣٤ ٨٦٩	٧٧ ٦٦٥
٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩	٨٢ ٠٤٧ ٧٥٥

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
شركة ميتالار
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

٢٦- إيرادات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٨٨٠ ١٣٧	١٦٤ ٤٦٤
٢ ٠٦١ ٩٧٢	٣ ٦٠٥ ٤١٢
٢ ٩٤٢ ١٠٩	٣ ٧٦٩ ٨٧٦

عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية
فوائد دائنة على الودائع

٢٧- إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول في إتفاقية مساهمين مع مساهمها وشركة الادارة "شركة بي بي إي للإستثمار المباشر" والتي تنظم كل من التالى:

- تشكيل مجلس الادارة، ومسئوليات المجلس.
- العلاقة مع شركة الادارة.
- تحديد السياسة الاستثمارية، السياسة المرتبطة بممارسة انشطة الشركة، السياسة المرتبطة بالحفاظ على البيئة، والسياسة المرتبطة بمكافحة غسل الاموال.
- المضروقات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الادارة.
- 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.

تمنح 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 لصافى 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

مكتب صالح و بزمجوم و عبد العزيز - دكتور زكي هاشم وشركاه
تم ختم هذه البيانات كدليل على أنها الحق خلال الفترة من عام ٢٠١٥ وحتى عام ٢٠١٨
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

محررين بوثبوتة للإستثمار المالية
جاء الإستثمارين الآلين
رقم ١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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 المالي وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتتص الإثباتية 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 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 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 انعكس أثر ذلك التنازل في تلك القوائم المالية وبناءً عليه تم إلغاء الإلتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى خلال العام الحالى.

وبناءً عليه، ويعد 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 الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتي تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة.



ب. إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بي بي إي بارتنرز للإستثمار المباشر بتوقيع عقد إدارة تقوم بموجبه شركة الإدارة بإدارة 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 الأدنى.

٢٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تشتمل الأدوات المالية للمجموعة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.

هذا وتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلي أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التي تتبعها الشركة في إدارة هذه المخاطر:

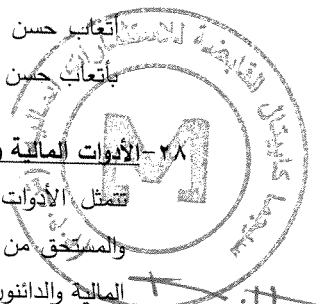
مكتب صالح و برسوم و عيب العزير - ديبلو

م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموصى
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

١٧٧

جاءت بقرينة الإلتزامات المالية
عنه الأرباح المالية
جاءت بقرينة الإلتزامات المالية



٢٨-١ إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمائها بغرض الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٢٨-٢ تصنيفات الادوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٤ ١٢١ ٧٣٥	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤
٦٦ ٨٧٩ ٣٩٥	٧٩ ٧٥١ ٧٦٦
٥ ٨٣٢ ٨٢٦	٢٤ ١٢٥ ٧٥٣

الأصول المالية
النقدية بالبنوك
قروض ومديونيات
الالتزامات المالية
التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

٢٨-٣ أهداف إدارة المخاطر

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

٢٨-٤ 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. 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.

البيان التالي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

الالتزامات		الأصول	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
--	٥٥٤ ٢٩٠	١٠ ٧٢٧ ٤٣٦	١٠ ٤٧٣ ٣٤٧

تحليل حساسية العملات الأجنبية

تستخدم الادارة ١٠% ارتفاع / انخفاض) لتحديد مدى حساسية العملات الأجنبية أمام الجنيه المصري (مع افتراض ان الأرصدة قائمة على مدار الفترة) ان انخفاض الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي بنسبة ١٠% سوف يؤدي الى أرباح صافي لتقييم للأرصدة القائمة

١٠٧٢ ٧٤٣ (جنيه مصري).

مكتب صالح و بريالولار و الأمريكي لزيادة / النقص بمبلغ ٩٩١ ٩٠٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٧٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

٢٨-٥ خطر أسعار الفائدة

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

٢٨-٦ خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن المجموعه من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر . وتقوم إدارة المجموعه 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.

٢٨-٧ خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقة أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم المجموعه بدراسة الوضع الائتماني قبل منح الائتمان، وتقوم الشركة بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحة للأطراف ذات العلاقة بصفه دوريه.
وتقوم المجموعه بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى في خطر الائتمان فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية لدى البنوك
٨٤ ١٢١ ٧٣٥	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	أوراق قبض قصيرة الأجل
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
٤ ٣٤٤ ٩١٩	١٢ ١٩٨ ٩٦٧	أرصدة مدينة أخرى
٣ ١٣٤ ٤٧٦	٦ ٩٢٩ ٥٦٦	
١٥١ ٠٠١ ١٣٠	٢٨٢ ٦٨١ ٠٨٠	

٢٩-الموقف الضريبي

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

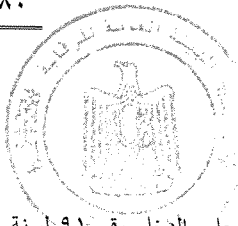
أ. الضريبة على أرباح الأشخاص الإعتبارية

تخضع أرباح الشركة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وقد قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية على أرباح الأشخاص الاعترافية 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 اتخاذ قرار بذلك الشأن حتى تاريخ القوائم المالية.

بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٦ أقر رئيس الجمهورية القانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ بشأن الضريبة على القيمة المضافة بعد موافقة مجلس النواب عليه في ٢٩ أغسطس ٢٠١٦ وإلغاء قانون الضريبة العامة على المبيعات رقم (١١) لسنة ١٩٩١، هذا وتكون الضريبة الجديدة واجبة التطبيق بدءاً من ٨ سبتمبر ٢٠١٦، وطبقاً للقانون فالشركة غير خاضعة للضريبة علي القيمة المضافة.

جرائد بلتون للإستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
حفظ السجلات
١٧١٦



مكتب صالح و برسوم و عميد العزيز
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات
بتقريرنا الموقع والمؤرخ / / على ملك البيانات
للإستثمارات المالية ش.م.م
١٧٩

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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. ضريبة القيمة المضافة

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون الضريبة على القيمة المضافة .

د. الخصم والتحويل 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.

٣٠- إحداث هامة خلال السنة

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ قرر البنك المركزي المصري تعويم العملة المحليه مقابل العملات الاجنبيه ليصل متوسط سعر الدولار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٨,١٣ جنيه مصرى ايضا قرر البنك المركزي المصري رفع معدل الخصم بمعدل ٣٠٠ نقطة.

٣١- احداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ القرارات التالية:

(أ) الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود المرخص به وذلك بحد أقصى بمبلغ وقدره ٤٠٠ 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 إعمال 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 او/ الخاص (طرح عام اولى) .

(د) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة أو من يفوضه المجلس فى اتخاذ كافة إجراءات الطرح العام او/ الخاص وكذلك إعداد نشرة الطرح واعتمادها من الهيئة العامة للرقابة المالية وإدخال أية تعديلات على تلك النشرة.

مكتب صالح و برسوم و عيب المرزب - ديوييت
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

مكتبة
عن الأرباح المالية
رقم 1716
مكتبة
عن الأرباح المالية
رقم 1716

ZH & P زكي هاشم وشركاه
محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون 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

٣٢-تعديلات معايير المحاسبة المصرية

في تاريخ لاحق، قامت وزارة الاستثمار بإصدار قرار رقم (١٦) لعام ٢٠١٧ بتاريخ ٧ فبراير ٢٠١٧ بتعديل معيار المحاسبة المصري

رقم ١٣ "اثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" والذي يحتوي على إضافة معالجات محاسبية خاصة اختيارية للتعامل مع التأثيرات المترتبة على تحرير أسعار صرف العملات الأجنبية يطبق للمرة واحدة وقد اختارت إدارة الشركة عدم تطبيق التعديلات الواردة بالملحق المشار اليه.

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
5/



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتبة
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتبة
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ZH & P
زكى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكى هاشم وشركاه
محامون 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

الاستنتاج المتحفظ

وفي ضوء فحصنا المحدود، وفيما عدا أثر ما ورد بفقرة أساس ابداء الاستنتاج المتحفظ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

القاهرة في ١٣ ديسمبر ٢٠١٧

سامي حبيب ضيف

س.م.م رقم ١٣٤٨٥

سجل مراقبي حسابات

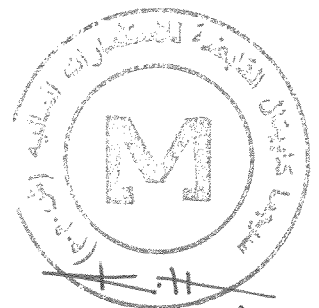
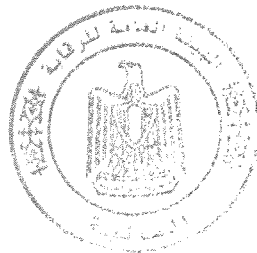
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٧٣

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

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

H.S.



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالي الدوري المجمع المختصرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	الايضاح رقم	الأصول
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول غير المتداولة
٥ ٣١٨ ٨٩٤	٢ ٧٢٢ ٤٩٥	(٥)	أصول غير ملموسة (بالصافى)
٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨	٣٠٣ ١٨٤ ١٩٢	(٦)	إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧		إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	١٦٥ ٧٠٦ ٨١٥	(٧)	إستثمارات فى مشروعات مشتركة
١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩	١١٣ ٥٤٨ ٠٦٥	(٨)	إستثمارات عقارية
٦٦٥ ٣٢٤ ٥٩٢	٧٢٦ ٤٢٣ ٦٤٤		مجموع الأصول غير المتداولة
-	٩٠ ٨٣٨ ٣٤٤	(٩)	الأصول المتداولة
١٢ ١٩٨ ٩٦٨	٢ ٥٢٨ ٦٨١	(١٠، ١١)	أذون الخزانة
٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	-	(١١)	الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
٦ ٩٢٩ ٥٦٦	٩ ٦٧٧ ٥٣٢	(١٢)	عملاء وأوراق قبض (بالصافى)
٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	١٩٢ ٢٩١ ٩٨١	(١٣)	أرصدة مدينة أخرى
٢٨٢ ٦٨١ ٠٨٠	٢٩٥ ٣٣٦ ٥٣٨		نقدية وودائع لأجل لدى البنوك
٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢	١٠٢١ ٧٦٠ ١٨٢		مجموع الأصول المتداولة
٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠		إجمالى الأصول
٦ ٩٩٧ ١١٣	١٠ ٥٧٧ ٤٦٨		حقوق الملكية والإلتزامات
٣٨ ٧٢١ ٢٧٦	٢٨ ٣١٩ ٠٦٥		حقوق الملكية
١٠٩ ٦١٣ ٩٣٥	٢٥٧ ٥٦٤ ٨٣٤		رأس المال المصدر والمدفوع
١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧	٩٨ ٢١٤ ٨١٩		إحتياطي قانوني
٨٩٢ ٤٣٢ ٨٩١	٩٧٩ ١٤٠ ٤٩٦		إحتياطيات أخرى
٠٧٩ ٧١١	٤٥٧٢ ٨٦٤		الأرباح المرحلة
			حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح العام



إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز عيد والمسيطر
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
ديونا المصرى والذبح ١ / ١ على مكتب المحاسبة
S/K

مكتب
دكتور زكى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٨٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

٩٠١٥١٢٦٠٢	٩٨٣٧١٣٣٦٠	
٢٢٣٦٧٣٠٨	٨١٥٠٤٥٥	(١٩)
٢٢٣٦٧٣٠٨	٨١٥٠٤٥٥	
٢٩١٢٩٦٥	٣٠٦٦٢٥٠	(١٨)
٧٥١٤٩٢٦	١٨٩٣٢٢٢١	(١٤)
٥٧٩٩٩٧٥	-	
٧٨٩٧٨٩٦	٧٨٩٧٨٩٦	
٢٤١٢٥٧٦٢	٢٩٨٩٦٣٦٧	
٩٤٨٠٠٥٦٧٢	١٠٢١٧٦٠١٨٢	

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 الدورية المجمع المختصرة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولى

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمع المختصرة مرفق ،،

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

H.R

جرائد يورنيون للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
مكتب المستشارين القانونيين
رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٨٥
للاستثمارات المالية ش.م.م



قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017

الثلاثة أشهر المنتهية في

التسعة أشهر المنتهية في

30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
22 904 028	4 164 579	56 021 874	96 758 909	صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
88 701	(8 546 197)	674 950	(7 627 343)	بنود الدخل الشامل الآخر
(266 431)	(194 753)	1 861 313	(10 553 015)	فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملة عرض أجنبية
				نصيب الشركة في إحتياطي فروق ترجمة العملات الأجنبية والاحتياطيات
				الأخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة
(177 730)	(8 740 950)	2 536 263	(18 180 358)	إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر عن الفترة
22 726 298	(4 576 370)	58 558 137	78 578 551	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة قبل الضريبة
-	-	-	-	ضريبة الدخل
22 726 298	(4 576 370)	58 558 137	78 578 551	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة بعد الضريبة
				موزعة كالتالي:
22 655 254	539 787	57 854 937	83 085 398	حقوق مساهمي الشركة الأم
71 044	(5 116 157)	703 200	(4 506 847)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
22 726 298	(4 576 370)	58 558 137	78 578 551	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة بعد الضريبة

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

رئيس مجلس

محمد حازم عا

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

القطاع المالي

د. المنعم مديبولي

مكتب صالح و برسوم و عبده العزير - ديلاويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/1

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

محرر
عن الطريق الإلكتروني
المستشارين القانونيين
رقم 1716

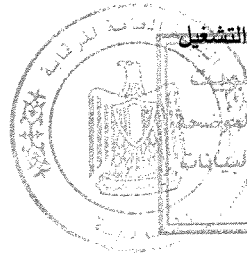
مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	الإيضاح رقم
حنيه مصرى	حنيه مصرى	
٥٨ ٠٥٥ ٤٣٤	٩٩ ١٦٠ ٩٠٩	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
		يتم تسويتها بـ
(٣٩ ٠١٧ ٢٩٢)	(٧٨ ٨٣٥ ٢٤٢)	نصيب المجموعة في أرباح إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٢٣٨ ٧٣٤	٢٣٨ ٧٣٤	إهلاك الإستثمارات العقارية
(١٠ ٢٤٩ ١٣٧)	٣ ٩٨٦ ٨٤٣	فروق تقييم عملة
-	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	الاضمحلال في الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
-	٢ ٧١٦ ٢٧٥	الاضمحلال في الاصول غير الملموسة
-	(٣ ٧٩٨ ٤٨٩)	فوائد دائنة - أذون خزانه
-	(١ ٢١٣ ٧٠١)	رد خسارة الاضمحلال في أوراق القبض
٩ ٠٢٧ ٧٣٩	٢٤ ٢٥٥ ٣٢٩	صافي أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
(٧٢٣ ٥٩٤)	٩ ٥٩٤ ٢١٧	النقص (الزيادة) في الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
٨٠٣ ٧٧١	٦١ ٨٣٦ ٩٣٣	النقص في العملاء وأوراق القبض
(١ ١٩٦ ٤١٩)	(٢ ٧٤٧ ٩٦٦)	النقص في الأرصدة المدينة الأخرى
١٠٨ ٨٥٢	١٥٣ ٢٨٥	النقص في الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة
(٢٤٣ ٤٨٧)	(٧ ٧٠٢ ٥٣٣)	النقص في الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى
٧ ٧٧٦ ٨٦٢	٨٥ ٣٨٩ ٢٦٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل



بي بي إي القابضة
١٨٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

٣ ٣٩٥ ٣٥٠	-	مقبوضات من بيع إستثمارات في شركات شقيقة
(٩١٨ ٩٤١)	(٤ ٩٩٩ ٩٠٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات في مشروعات مشتركة
(٤ ١٣٦ ٦٧٠)	-	مدفوعات لشراء إستثمارات في وثائق صناديق إستثمار نقدية
-	(٨٧ ٠٣٩ ٨٥٥)	مدفوعات لشراء أذون خزانة
(٨ ٧٤١ ٤٢٩)	٢٤ ٣٩١ ٦٧٣	التغير في ودائع طويلة الأجل
(١٠ ٤٠١ ٦٩٠)	(٦٧ ٦٤٨ ٠٨٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
(٢ ٦٢٤ ٨٢٨)	١٧ ٧٤١ ١٨٣	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٥١ ٧٢٧ ٠١٣	١١٠ ٣٩٦ ٤٢٧ (١٣)	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٦ ٥٢٠ ٠٤٤	(٣ ٩٨٦ ٨٤٣)	أثر التغيرات في أسعار الصرف على النقدية وما في حكمها
٥٥ ٦٢٢ ٢٢٩	١٢٤ ١٥٠ ٧٦٧ (١٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

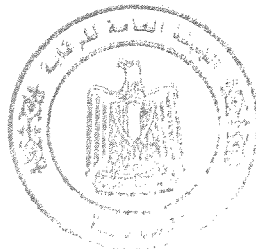
العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

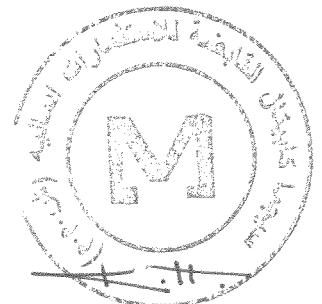
رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مدبولي

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/1



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)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأحتة التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية- سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأحتة التنفيذية وقيدت بالسجل التجاري برقم ٥٢٤٥٥ في 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 التجاري 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 ولأحتة 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 العائد لمساهمين الشركة من خلال الإيرادات المتولدة والمحقة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات. 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 فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦. اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المجمعة المختصرة فى ١٣ ديسمبر ٢٠١٧.

٢- إطار عرض القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

أعدت القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) " القوائم المالية الدورية"، فيما عدا المعالجة الواردة أدناه:

قامت شركة الجيزة للأنظمة بتطبيق المعالجة المحاسبية الخاصة بمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) التأجير التمويلى الصادر عن مجلس معايير المحاسبة 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 بالمقابل بالتزام لصالح شركة التأجير التمويلى، يتم توزيع دفعات الإيجار ما بين تكلفة التمويل وتخفيض إلزام التأجير التمويلى وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقى من الإلتزام. ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجى المقدر.

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلى على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجارية المتعلقة بعقود التأجير التمويلى 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 إيترجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة الجيزة للأنظمة بإستخدام طريقة حقوق الملكية، هذا وبافتراض قيام شركة الجيزة للأنظمة بإتباع المعالجة المحاسبية الخاصة بالمعيار المصرى رقم (٢٠) بدلاً من معيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) كان ذلك سيؤدى إلى تخفيض قيمة كلاً من الإستثمارات فى مشروعات مشتركة، وصافى الربح المجمع،

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وبرسوم وعباد الهزيم - ديلويت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بمبلغ ٣٢٢ ٦٠٧ ٣٧ جنيه مصري، ومبلغ ٧٧٨ ٥٤٤ ٦ جنيه مصري، ومبلغ ٥٥٤ ٠٦٢ ٣١ جنيه مصري على التوالي.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أعدت القوائم المالية الدورية المجعة المختصرة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة في العام السابق.

٤- إستثمارات في شركات تابعة

تتمثل إستثمارات شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة فيما يلي:

الشركات التابعة	دولة المقر	الملكية %
شركة "Beard" Beard A.G	سويسرا	٦٠

٥- أصول غير ملموسة (بالصافي)

رصيد أول الفترة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
فروق ترجمة القوائم المالية للأنشطة بالعملة	٥ ٣١٨ ٨٩٤	٢ ٣٦٠ ١١٥
الاضمحلال في الاصول غير الملموسة	١١٩ ٨٧٦	٢ ٩٥٨ ٧٧٩
	(٢ ٧١٦ ٢٧٥)	—
	٢ ٧٢٢ ٤٩٥	٥ ٣١٨ ٨٩٤

قامت المجموعة بإثبات اضمحلال في الاصول غير الملموسة خلال الفترة بمبلغ ٢,٧ مليون جنيه مصري.

٦- إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

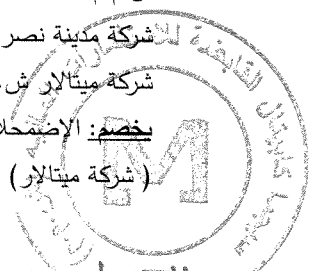
اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار ش.م.م.	٧٢٧ ٥٢٦	%٢٢,٧٩	٣٢٤ ٦١٦	٢٩٥ ١٤٠
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م.	٧٤ ٨٣٦ ١٣٦	%٧,٥	٢٩٠ ٥٦١ ٧٢٥	٢٤٦ ٥٨٢ ٥٦٨
شركة ميتالور ش.م.م.	٤٧ ٧٧٧	%٥١,٩٢	٦٥ ٣٥٣ ٩٣٥	٦٣ ٠٨٠ ٦٦٠
بخصم: الإضمحلال في قيمة الإستثمارات (شركة ميتالور)			(٥٣ ٠٥٦ ٠٨٤)	(٥١ ٨٢٧ ٤١٠)
			٣٠٣ ١٨٤ ١٩٢	٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨

يرجع السبب الرئيسي في زيادة الإستثمارات في شركات شقيقة بالضافى بمبلغ ٤٥ مليون جنيه مصري إلى ما يلى :-

زيادة الإستثمارات في شركة بلتون ريتال للتجارة بمبلغ ٤٧٦ ٢٩ جنيه وذلك بنصيب المجموعة في أرباح الإستثمارات في الشركات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح والاشرفيه وعبده المزيو - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات العرفية
بتقريرها المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
للإستثمارات المالية ش.م.م



- زيادة الإستثمار فى شركة مدينة نصر للأسكان و التعمير بمبلغ ٥٠,١ مليون جنيه مصرى و ٥ مليون جنيه مصرى تمثل حصة المجموعه فى ارباح و خسائر الشركة الشقيقة و حصة المجموعه فى تغير حقوق ملكية الشركة على التوالى مع الاخذ فى الاعتبار مبلغ ١٠,١ مليون جنيه مصرى يمثل توزيعات الشركة الشقيقة خلال الفترة.
- ترجع الزيادة فى شركة ميتالار الى حصة المجموعه من ارباح الشركة الشقيقة بمبلغ ١,١٧ مليون جنيه مصرى.

٧- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إنيرجيا"	٥ ٥٣٢ ١٢٤	% ٦٨,٠٤	١٦٠ ٧٠٦ ٩١٥	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤
شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	٧ ٤٢٥	% ٤٩,٥	٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠
شركة ابتكار للتمويل الإستثمارى	٤٩ ٩٩٩	% ٢٤,٩٩	٤ ٩٩٩ ٩٠٠	---
يخصم : الاضمحلال فى استثمارات فى مشروعات مشتركة			(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)
			١٦٥ ٧٠٦ ٨١٥	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة استثمارات فى مشروعات مشتركة الى زيادة حصة المجموعه من ارباح إنيرجيا بمبلغ ٢٥ مليون جنيه مصرى مع الاخذ فى الاعتبار حصة المجموعه فى خسائر إحتياطى فروق ترجمة شركة إنيرجيا بمبلغ ١٠,٥ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٧ قامت المجموعه بالإستثمار فى شركة ابتكار للتمويل الإستثمارى، هذا وتمتلك الشركة وشركة الادارة شركة بي بي اى بارتنرز للاستثمار المباشر نسبة ٥٠% من رأس مال الشركة المستثمر فيها لذا تم تبويب هذا الاستثمار ضمن المشروعات المشتركة. وتمتلك شركة ام ام القابضة للتجارة والتصنيع ٥٠% من رأس مال الشركة المستثمر فيها.

٨- إستثمارات عقارية (بالصافى)

يرجع انخفاض الإستثمارات العقارية بمبلغ ٢٣٨ ٧٣٤ جنيه مصرى إلى الإهلاك خلال الفترة.

٩- أذون خزانة

بتاريخ ٢٢ اغسطس ٢٠١٧ قامت الشركة بشراء اذون خزانة بمبلغ ١٠١ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وتم اثبات فوائد مستحقه خلال الفترة بمبلغ ٤٨٩ ٤٨٩ جنيه مصرى و تستحق اذون الخزانة خلال فترة من ٦ الى ١٢ شهر .

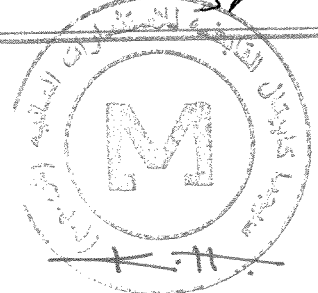
جُمِعَت يُونِيتُونَ لِإِثْبَاتِ
عَلَى الْأُورَاقِ الْمَالِيَةِ
حُجَّتِ السِّتَشَارِيَةِ الْمَالِيَةِ
رَجْم ١٧١٦

H. R.



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عيد العزیز - ديپلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتصديقنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات



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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	أذون خزانة
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	١.١٥٠.٠٠٠	
--	(١.٦٦١.٦٥٦)	يخصم : فوائد مستحقة غير محققة
--	٩.٨٣٨.٣٤٤	

١٠- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري			
١١.١١٨.٤٣٦	٣.٣٨٥.٤٧٣	حساب جاري	شركة شقيقة	شركة مينالار
١.٠٨٠.٥٣٢	١.١٤٣.٢٠٨	حساب جاري	مشروعات مشتركة	شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية
--	(٢.٠٠٠.٠٠٠)			يخصم: الاضمحلال
١٢.١٩٨.٩٦٨	٢.٥٢٨.٦٨١			

يرجع سبب الانخفاض في الارصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة الى الاعتراف بخسارة اضمحلال في الارصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة بالاضافة الى سداد المصروفات بالنيابة عن الاطراف ذات علاقة خلال الفترة بمبلغ ٦٢.٦٧٦ جنيه مصري.

١١- عملاء و اوراق قبض (بالصافي)

يرجع الانخفاض في اوراق القبض الى قيام الشركة بتحصيل مبلغ ٦٣,٨ مليون جنيه مصري بعد رد مبلغ ٣,٢ مليون جنيه مصري من خسارة الاضمحلال المكون لاوراق القبض خلال السنوات السابقة.

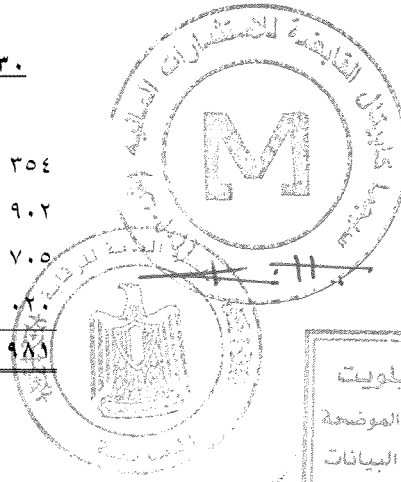
١٢- أرصدة مدينة أخرى

يرجع السبب الرئيسي في زيادة الأرصدة المدينة الأخرى إلى الزيادة في توزيعات الأرباح المستحقة و الأيجارات المستحقة بمبلغ ٢,٥٨ مليون جنيه مصري و ٤١٩ الف جنيه مصري مقابل تحصيل بعض الارصدة المدينة خلال الفترة بمبلغ ١,٣ مليون جنيه مصري.

١٣- نقدية وودائع لأجل لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	حسابات جارية - بالعملة المحلية
جنيه مصري	جنيه مصري	حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
١.٦٠٨.٧٩٦	١٦.٩٨٣.٣٥٤	ودائع لدى البنوك - بالعملة المحلية
٣٦٤.٨٠٢	٢.٠٩٨.٩٠٢	ودائع لدى البنوك - بالعملة الأجنبية
١٦.٩٩٠.٨٠٩	٩٥.٩٧٣.٧٠٥	
١٨٣.٩٦٤.٩٠٧	٧٧.٢٣٦.٠٢٠	
٢.٠٢٩.٩٢٩.٣١٤	١٩٢.٢٩١.٩٨١	

محامون ومستشارون قانونيون
١٧١٦



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

بي بي إي القابضة
١٩٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	١٩٢ ٢٩١ ٩٨١
(٩٢ ٥٣٢ ٨٨٧)	(٦٨ ١٤١ ٢١٤)
١٠١ ٣٩٦ ٤٢٧	١٢٤ ١٥٠ ٧٦٧

بيان

نقدية لدى البنوك
(يخصم) ودائع لاجل-اكثر من ثلاثة اشهر

١٤- موردين وأرصدة دائنة أخرى

يرجع السبب الرئيسي في زيادة الموردين و الأرصدة الدائنة الأخرى الى استحقاق ضريبه الدخل المقدره عن الفترة بمبلغ ١٦,٦ مليون جنيه مصري مقابل سداد بعض الأرصدة المستحقة للموردين بالعملات الأجنبية خلال الفترة الحالية.

١٥- نصيب المجموعة في أرباح إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

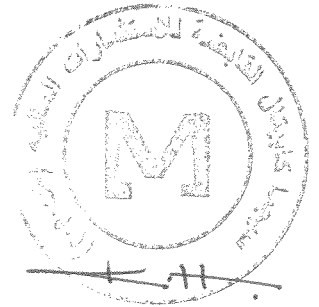
٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٣ ٤٧٠ ٠٢٠	٥٠ ١٧١ ٢٧٩
٤ ٤٧٨ ٢٩٤	٢٧ ٤٦٢ ٠٨٤
٩٩٩ ٨٨٠	١ ١٧٢ ٤٩٤
٦٩ ٠٩٨	٢٩ ٤٧٥
٣٩ ٠١٧ ٢٩٢	٧٨ ٨٣٥ ٢٤٢

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
شركة إينرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات
شركة ميتالار
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

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

H.B

بمبادرة توثيق للإجراءات الآتية
عن الأوراق المالية
جك السيسى
ر.م 1716



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٦- نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح الفترة

الأساسي: يحسب النصيب الأساسي للسهم بقسمة صافي الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة.

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.

الفترة المالية المنتهية في

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
٥٥ ٥٨٨ ٦٥٣	٩٨ ٢١٤ ٨١٩
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
٠,٩٥	١,٦٨

صافي أرباح الفترة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم

نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح الفترة

١٧- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل في ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق بيع عدد محدد من الأسهم سنوياً إلى الشركة ولمدة محددة -

إيضاح (٢٠-أ)، وتجدر الإشارة الى أن الجمعيه العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ قررت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود المرخص به وذلك بحد اقصى ٤٠٠ مليون جنيه مصرى. وتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٧ قررت الجمعيه العامة غير العادية الموافقة على تجزئه السهم الى سهمين. هذا وجارى اعتماد قرار الجمعيه بزيادة راس المال وتجزئه السهم من الجهات الرقابية.

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

الرصيد مدين (دائن) ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	حجم التعامل خلال الفترة (مصرف) إيراد	طبيعة التعامل/ الرصيد	نوع العلاقة	اسم الشركة
(٢ ٩١٢ ٧٦٢)	(٨ ٧٣٨ ٥١٢)	أتعاب إدارة *	مساهم وشركة الإدارة	شركة بي بي إي للاستثمار المباشر
(١١ ٥٠٠)	(١١ ٥٠٠)	حساب جارى	مشروعات مشتركة	شركة ابتكار للتمويل الإستثمارى
١ ١٤٣ ٢٠٨	---	حساب جارى	مشروعات مشتركة	شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية

* وتحسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بي بي إي بارتنرز للإستثمار المباشر مقابل ادارة الشركة طبقاً للعقد المبرم (إيضاح ٢٠-ب).

محامون ومستشارون قانونيون
زكي هاشم وشركاه
١٧١٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
١٩٥

مكتب صالح ورسوم وعبد العزيز - ديبلويت
تم فحص هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
S/V

١٩- ضريبة الدخل

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
(٢٠٣٣ ٥٦٠)	(١٦ ٦١٨ ٨٥٣)	الضريبة الجارية
--	١٤ ٢١٦ ٨٥٣	الضريبة المؤجلة
(٢٠٣٣ ٥٦٠)	(٢ ٤٠٢ ٠٠٠)	

ترجع الزيادة في ضريبة الدخل الى استحقاق ضريبة دخل عن الفترة بمبلغ ١٦,٦ مليون جنيه مصرى مقابل الحركة على حساب التزام الضريبة المؤجلة بمبلغ ١٤,٢ مليون جنيه مصرى والمرتبطة بارتفاع فروق تقييم العملات الاجنبية المحققة خلال الفترة.

٢٠- إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ- إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول في إتفاقية مساهمين مع مساهميتها وشركة الإدارة "شركة بي بي إي بارتنز للإستثمار المباشر" والتي تنظم كل من التالي:

- تشكيل مجلس الإدارة، ومسئوليات المجلس.
- العلاقة مع شركة الإدارة.
- تحديد السياسة الاستثمارية، السياسة المرتبطة بممارسة أنشطة الشركة، السياسة المرتبطة بالحفاظ على البيئة، والسياسة المرتبطة بمكافحة غسيل الاموال.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اعجاب 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 بالإتفاقية.
- منح المساهمين الموقعين على هذه الإتفاقية - خلال مدة تصل إلى ٥ أعوام - حق بيع ٢٠% من الاسهم التي يمتلكونها 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 إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالي وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتتنص 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 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.
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و مكاتب المحاسبة - فيينا فيينا
يختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تسريتنا المرفقة والمؤرخ / / على تلك البيانات

تمت الموافقة على الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
مجلس المستشارين الماليين
١٦/١١/٢٠١٧

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بتاريخ ٢٥ سبتمبر 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 المقدره 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 بمرحلة بصفة نهائية خلال عام ٢٠١٥. وبناءً عليه، وبعد تنازل المساهم عن حقه بصفة نهائية في أعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب اتفاقية المساهمين المشار إليها، يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

ب- إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بي بي إي بارتنرز للإستثمار 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 اداء بنسبة ٢٠% من الأرباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الاعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالي أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الأرباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢١- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح الأشخاص الإعتبارية

تخضع أرباح الشركة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وقد قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية على أرباح الأشخاص الإعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل وتعديلاته وذلك عن الفترة من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ 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 الدورية المختصرة.

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.

ضريبة القيمة المضافة

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون ضريبة القيمة المضافة.

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 و بانتظام.

شركة Beard A.G

تخضع أرباح الشركة التابعة لأحكام قانون الضرائب السويسري حيث أن الشركة تعتبر شركة غير مقيمة طبقاً لقوانين الضرائب المصرية.

٢٢- أحداث هامة خلال الفترة

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة العادية تعديل عقد الإدارة بين الشركة وشركة الإدارة وتفويض رئيس مكتب الإدارة في

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

تمت
عن الأصيل المالك
جوليا السليمان
١٧١٦

التوقيع على عقد الإدارة المعدل على أن يكون هذا العقد سارياً بعد طرح أسهم الشركة في البورصة المصرية ، هذا ولم يتم طرح أسهم الشركة بالبورصة المصرية حتى تاريخ إصدار القوائم المالية .
بتاريخ ٤ يوليو ٢٠١٧ إستلمت الشركة من شركة النيل الهندسية والتجارية (شمس وشركاه) خطاب يفيد ممارسة حق خيار الشراء لجزء من المبنى المؤجر إليها من الشركة طبقاً لعقد الإيجار المبرم بين الطرفين و بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠١٧ قامت الشركة بالرد برفض حق الشراء لشركة شمس حيث أنها لم تقوم بممارسة حق الشراء لانتهاج صلاحيته والذي ينتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بالإضافة إلى عدم قيام شركة شمس بسداد القيمة الإيجارية المستحقة عليها عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والتي مازالت مستحقة حتى تاريخ الخطاب الوارد من شركة شمس مما يجيز للشركة فسخ عقد الإيجار ورفض خيار الشراء. بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٧ وقعت الشركة وشركة شمس عقد إيجار تشغيلي جديد لمدة سنتين ، هذه الاتفاقية تحل محل جميع العقود الموقعه سابقاً بما في ذلك خيار شراء الاصول المؤجرة ، لا يتضمن عقد الايجار التشغيلي الجديد اى خيار شراء للمستأجر .

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

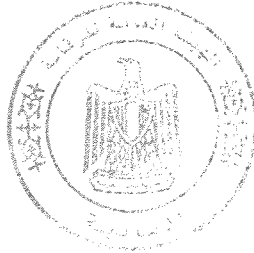
العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مدبولى

H.B

مكتب صالح و برسوم و عبده العزيز - ديلاويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/12

محررت يوم ١٠ يونيو ٢٠١٧
عبد الأوراق العلي
حطت المستشارين
رقم 1716



مكتب
دكتور زكى هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٩٦٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

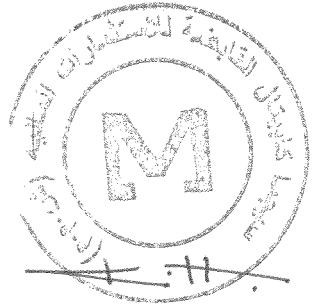
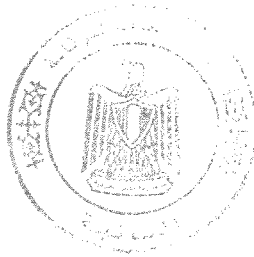
ثالثاً: القوائم المالية المستقلة عن ثلاث سنوات بشكل مقارن (قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، قائمة حقوق الملكية والايضاحات المتممة لتلك القوائم متضمنة أهم السياسات المحاسبية المتبعة).

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

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

H.P



جبران ثورثون للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
حجك المستشارين القانونيين
رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٩٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة 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 المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة 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 مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً 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 مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي 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 المستقلة.

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

مكتب صالح و برسوم و عبده العزیز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥١٢

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمل الأوراق المالية
التي استشارتني السيد
١٧١٦ رقم
بمكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

فقرة إيضاحية

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فقد قامت الشركة بمراجعة السياسة المحاسبية المتبعة للمحاسبة عن إستثماراتها في كلاً من شركة إنرجيا "ش.م.م" وشركة الجيزة للأنظمة "ش.م.م" (إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة). وقد قامت الشركة بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما قامت بإعادة إصدار القوائم المالية المجمعة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢. هذا ولا يعتبر رأينا على القوائم المالية المستقلة لشركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية متحفظاً في هذا الشأن.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة في: ٢٢ أبريل ٢٠١٥

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا

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



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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقل

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح رقم
جنيه مصري "المعاد إصدارها"	جنيه مصري	
١٧٧ ٩٨٣ ١٢٩	٩٣ ٤٦٣ ١٩٦	(٦)
-	١٥ ٧٦٤ ٧٨١	(٧)
-	١١ ٦٢٧	(٨-١ ، ٢٠)
٢١ ٤١٠ ٦١٢	-	(٩)
٢ ٠٩٤ ٠٤٦	٢ ٢٦٥ ٥١١	(١٠)
٨٨٢ ٨٠٩	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥	(١١)
٢٠٢ ٣٧٠ ٥٩٦	١٧٦ ٩٠٣ ٦٥٠	
٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٨٧٧ ٥٥٢	(٨-٢ ، ٢٠)
٥ ٠٢٩ ١٩٤	١ ٦٩٣ ٣٩٨	(١٢)
٩ ٩٠٠ ٠٠٠	٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠	(٢٧-)
١٧ ٨٤٢ ٠٣١	٢٧ ٤٧٠ ٩٥٠	
١٨٤ ٥٢٨ ٥٦٥	١٤٩ ٤٣٢ ٧٠٠	
١٣ ١١٢ ٤٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢	(١٣)
١٠٠ ١٤٧ ٧٩٢	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠	(١٤)
١٥٣ ٧١٦ ٢٧٧	١٣٦ ١٥٨ ٧٧٥	(١٥)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	(١٦)
-	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	(١٧)
-	٨ ٣٥٢ ٨٧١	(١١)
٤٠٨ ٢٣٨ ٥٧٨	٤٦٥ ٠٨٩ ٤١٨	
٥٩٢ ٧٦٧ ١٤٣	٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	

الأصول المتداولة

نقدية لدى البنوك
إستثمارات في وثائق صناديق إستثمار نقدية
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة
أرصدة مدينة أخرى
أوراق قبض قصيرة الأجل
إجمالي الأصول المتداولة

الإلتزامات المتداولة

أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
موردون وأرصدة دائنة أخرى
إلتزامات متداولة أخرى
إجمالي الإلتزامات المتداولة
رأس المال العامل

الأصول طويلة الأجل

إستثمارات في شركات تابعة (بالصافي)
إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
إستثمارات مالية متاحة للبيع
إستثمارات عقارية
أوراق قبض طويلة الأجل

إجمالي الأصول طويلة الأجل

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

بي بي إي القابضة
٢٠٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

رجح
١٧١٦
المستشارين القانونيين
عبد العزيز و صالح و عبد العزيز
ديلويت

ويتم تمويله على النحو التالي:

حقوق الملكية

٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	(١٨)
(٩ ٩٠٠ ٠٠٠)	(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)	(٢٧-١)
٤ ٦٣٨ ٩٤٦	٥ ٢٥٩ ٣٦٤	
١ ١٥٥ ٥١٤	١٢ ٩٤٣ ٤٦٩	
١٢ ٤٠٨ ٣٧٣	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	
٥٩٢ ٧٦٧ ١٤٣	٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	
٥٩٢ ٧٦٧ ١٤٣	٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	

رأس المال المصدر والمدفوع

الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم

إحتياطي قانوني

الأرباح المرحلة

صافي أرباح العام

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

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

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

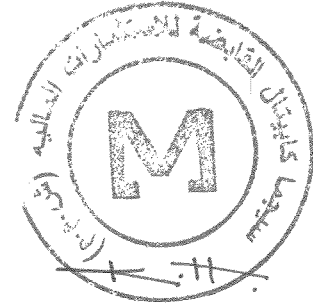
رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

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
5/4

H.B

محررين بورتون للإستشارات المالية
عن الأوران المالية
جلك الإستشاريين الماليين
رقم 1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السنة المالية المنتهية في

٢٠١٣ ديسمبر ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
"المعاد إصدارها"		
-	٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥	(١٥)
٣٥٠ ٠٠٠	٧٩٨ ٩٣٠	
١ ٢١٣ ١٧١	١ ١٩٦ ٣٥٠	
٣٥ ٧٥٧ ٨٩٧	١١ ٨٦١ ٧٢٨	(٢١)
٣٧ ٣٢١ ٠٦٨	٥٤ ٢٦٦ ٦٤٣	
(٨ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٧٦٩ ٥٦٩)	(٢٣)
-	(٣ ٠٢٣ ٥٧٨)	(١٤)
(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢٧)
(٧٩١ ٣١٢)	(١ ٩٣٢ ٧٢٢)	(٢٢)
(١٣٤ ٤٥٠)	(١٣٤ ٤٥٠)	
١٦ ٧٤٣ ٩٥٧	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	
(٤ ٣٣٥ ٥٨٤)	-	
١٢ ٤٠٨ ٣٧٣	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	
٠,٢١	٠,٥٩	(١٩)

الإيرادات والأرباح

أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة

مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة الشقيقة

إيرادات استشارات

إيرادات تمويلية

المصروفات والخسائر

الإضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

خسائر بيع إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

أتعاب الادارة

أتعاب إستشارات ومصروفات أخرى

أتعاب مهنية

صافي أرباح العام قبل الضرائب

الضريبة الجارية

صافي أرباح العام

نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح العام

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

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولي

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوليت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٢٠١٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمكتب بلتون للإستشارات الآلة
عن الأوراق المالية
جبلق المستشارين القانونيين
رقم 1716



رئيس مجلس الإدارة

محمد حاتم عادل بركات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإجمالي	صافي	الأرباح	الرصيد الناشئ عن	إحتياطي قانوني	أصل المال المصدر	
	أرباح العام	المرحلة	الالتزام بشراء أسهم		والمذفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
619 481 985	31 701 273	262 520	-	3 053 882	584 464 310	الرصيد في 1 يناير 2013
-	(31 701 273)	31 701 273	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	-	(1 585 064)	-	1 585 064	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(9 900 000)	-	-	(9 900 000)	-	-	الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم
(29 223 215)	-	(29 223 215)	-	-	-	توزيعات أرباح
12 408 373	12 408 373	-	-	-	-	صافي أرباح العام
592 767 143	12 408 373	1 155 514	(9 900 000)	4 638 946	584 464 310	الرصيد في 31 ديسمبر 2013 (المعاد إصدارها)
592 767 143	12 408 373	1 155 514	(9 900 000)	4 638 946	584 464 310	الرصيد في 1 يناير 2014
-	(12 408 373)	12 408 373	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	-	(620 418)	-	620 418	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(13 000 000)	-	-	(13 000 000)	-	-	الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم
34 754 975	34 754 975	-	-	-	-	صافي أرباح العام
614 522 118	34 754 975	12 943 469	(22 900 000)	5 259 364	584 464 310	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

جهرت بوثبوتون الإحصاء الآلية
عن الأوراق المالية
على السبيلين الآليين
رقم 1716



- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه التوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديوني - ديپويت
مكتب صالح و برسوم و عبيد العريفي - ديپويت

نقدم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
تسريتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/14

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 المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
"المعاد إصدارها"		
١٦ ٧٤٣ ٩٥٧	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	
٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٧٦٩ ٥٦٩	
-	(٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥)	
-	٣ ٠٢٣ ٥٧٨	
(٢٠ ٥٥٣ ٢٧٠)	(٢ ٥٤٩ ٣٠٥)	(٢١)
(١ ٤١٠ ٦١٢)	(١ ٣٥٢ ٥٩٢)	
٢ ٧٨٠ ٠٧٥	(٣ ٧٦٣ ٤١٠)	
(٧٣٢ ٨٤٧)	٦٣٢ ٨٠٩	
١٠ ٧٣٨	(١١ ٦٢٧)	
(٦٨٦ ٢٦٦)	(١٧١ ٤٦٥)	
-	(١ ٣٠١ ٦٠٤)	
١٢٨ ٢٠٩	٢٩٠ ٠٧٨	
١ ٤٩٩ ٩٠٩	(٤ ٣٢٥ ٢١٩)	
(٥ ٢٦٣ ٣٥٠)	(٤ ٣١٣ ٧٤٩)	
(٣ ٧٦٣ ٤٤١)	(٨ ٦٣٨ ٩٦٨)	

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي أرباح العام قبل الضرائب

يتم تسويتها بـ:

الإضمحلال في قيمة الإستثمارات التابعة والشقيقة

أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة

خسائر بيع إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

فروق تقييم عملة

عوائد تسهيلات ائتمانية

(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل

النقص (الزيادة) في أوراق القبض

(الزيادة) النقص في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

الزيادة في أرصدة مدينة أخرى

الزيادة في أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

الزيادة في موردين وأرصدة دائنة أخرى

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 في شركات تابعة

مدفوعات لشراء إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع

مقبوضات (مدفوعات) تسهيلات ائتمانية لشركات ذات علاقة

التغير في ودائع طويلة الأجل

تم هذا البيان كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة

برنا المرفق والمفوخ / / على تلك البيانات

5/14

محرر بلتون للإستثمار المالية
عن الأوراق المالية
جمل الإستثمارين الآليين
رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٠١٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

-	(٧٠ ١٩١ ٠٨٦)	(٢٤)
(٦٩ ٩٣٣ ٢١٥)	(٦٨ ٨٣٥ ٩٦٠)	
(٢٩ ٢٢٣ ٢١٥)	-	
(٢٩ ٢٢٣ ٢١٥)	-	
(١٠٢ ٩١٩ ٨٧١)	(٧٧ ٤٧٤ ٩٢٨)	
١٧٥ ٨٤٥ ٥٣٣	٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢	
٢٠ ٥٥٣ ٢٧٠	٢ ٥٤٩ ٣٠٥	
٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢	١٨ ٥٥٣ ٣٠٩	(٦)

مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

توزيعات أرباح مدفوعة
صافي التدفقات النقدية 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

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

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

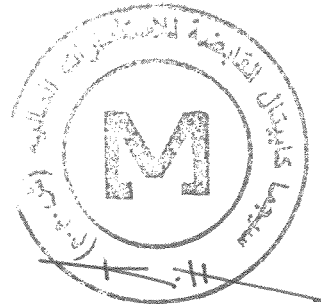
العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

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+

بمراة بورنيون للإستشارات المالية
عن الأوباق المالية
جلك الإستشاريين الآلين
رقم 1716

H.B



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٠٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

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 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 والمحقة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات.

٢- إطار العرض

أعدت القوائم المالية المستقلة 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.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة ، والأصول والالتزامات المالية المبوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وقد تم عرض الاستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة والاستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة فى القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة (مستبعداً منها الإضمحلال إن وجد) وهى تمثل حصة الشركة المباشرة فى الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً أشمل للمركز المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

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 فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

514

بي بي إي القابضة
٢٠٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

جول الاستشارات المالية
عن الأرباح الخفية
بمئات يورنيون للإستشارات المالية



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. وفيما يلي أهم البنود التي استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي.

- تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية

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 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 السابقة.

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 الحالية 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 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:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ. استثمارات في شركات تابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم) ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت في تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي يظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة. كما يفترض وجود سيطرة في حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

- القدرة على التحكم في أكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الآخرين. أو
- القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون أو اتفاقية. أو

أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم وإن يكون لهذا المجلس وما في حكمه سيطرة على

ج- القدرة على تعيين أو عزل
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
المنشأة. أو
ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
تريونا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
514

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون
1716

د- القدرة على توجيه اقلية الاصوات في اجتماعات مجلس الادارة او من في حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما في حكمه سيطرة على المنشأة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم في اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها او تحويلها في الوقت الحالي، بما في ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أي منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم في السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل في الوقت الحالي إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد في المستقبل او على وقوع حدث في المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ب. استثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع الشركة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

ويتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات شقيقة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للإستثمارات التي يتم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ج. استثمارات في منشآت 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.

يتم المحاسبة عن الإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الإستثمارات في مشروعات مشتركة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

د. استثمارات 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 الإقتناء. ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

المصروفات والعمولات) والقيمة الدفترية للإستثمارات المباعة.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديولويت
م ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/6

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جاءت بوثبتون الإثبات لالة
عمر الأوراق المالية
جاءت بوثبتون الإثبات لالة



هـ . استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الاقتناء بالتكلفة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للكلاء والمستشارين والسامسة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية 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.

وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها 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 . 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 مخصوماً 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%

ز . النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة وكذلك في الإستثمارات في وثائق صناديق الإستثمار النقدية والتي يحق لحاملها استرداد قيمتها في أي يوم من أيام العمل المصرفية.

ح . قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ط . ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصري كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وثبتت المعاملات التي تتم بعملات بخلاف الجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفي تاريخ

مكتب صالح و برسوم و عبء التصدير - ديلويت
ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تبريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جرت الاستشارة المالية
عن الأوراق المالية
على 1716 رقم
جريت يوم ١٠ يونيو للإستثمار الآلية



الميزانية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأخرى للجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف المعلنة من قبل البنوك التي تتعامل معها الشركة في ذلك التاريخ.

تتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملة الأخرى والتي استخدمت القيمة العادلة في قياسها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة 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 المالية التي نشأت فيها فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراج فروق الترجمة كجزء من التغيرات في قيمتها العادلة.

ي. القياس والاعتراف بالإيراد

تتضمن إيرادات الشركة عوائد التوزيعات من الاستثمارات وإيرادات الفوائد وإيرادات خدمات 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 الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة.

يتم اثبات 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.

ك. الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة 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 ولأئحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديري للضريبة عن الفترة المالية والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلي للضريبة في نهاية العام أو الفترة.

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 الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ الميزانية.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التي إدراجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبي طبقاً لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبي واحتساب الضريبة الجارية للعام ففي هذه الحالة يتم الاعتراف

بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

كتب صنایع و برسموم و عبید العزیز - دیلویت

تم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة

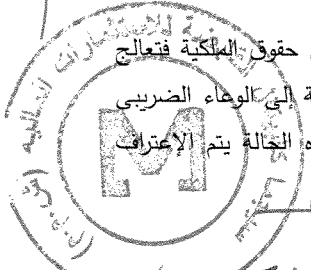
يرن المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

511

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تمت
عن طريق
محام
17/10/2019



وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل. ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتمال الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

ل. الاحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة فإن ٥% من صافي الربح السنوي يجب تحويلها إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للاقتطاع، ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

م. توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

ن. نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي و المخفض في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة (بعد خصم نصيب العاملين ومجلس الإدارة من الأرباح) المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

س. 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. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل وتقوم الشركة بتقييم كل استثمار على حدى سواء كان استثمار في شركة تابعة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة أو شركة شقيقة كوحدة واحدة مولدة للنقد.

وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - 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 الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر 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

مكتب صالح و برقيفة الاستردادية النقدية الجيدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/4

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

محرر
عن الأرباح المالية
مكتب صالح و برقيفة الاستردادية النقدية الجيدة

إثبات الأصل بها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية 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 والخسائر. تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. وبالنسبة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض المستمر في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال في قيمتها. يتم تقدير خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية ماسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الإضمحلال 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 للإستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الإستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كإستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الإنخفاض اللاحق في قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ع. الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقاً لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية في إطار زمني محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولي بتلك الاصول 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 وأوراق القبض وبعض البنود ضمن الأرصدة المدينة الأخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والفرض 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 تكبدها. ويتم إدراج 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 مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - دبلويت تم ختم هذه البيانات كدليل على أنها قمتنا بالأجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ بطريقة الفائدة الفعالة على تلك البيانات

5/14

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جول المستشارين الماليين
عن الأوراق المالية
بمركز بورصة الإمارات اللية
1716

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 محبوب 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

تويب 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 المحصلة 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 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 مالي آخر ويتم تويبها 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 تويبها كإلتزام، بخلاف تضمنها إلزاماً تعاقدياً يوجب على الشركة إعادة شراء أو إسترداد تلك الأداة مقابل نقدية أو أي أصل مالي 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 تويبها 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 تويب تلك الحقوق كإلتزام مالي في تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات 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 الفعلي.

مكتب صالح و برسول و عبد العزيز - ديلويت
م ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ ومعدل/الفائدة الفعال هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية
أو أي فترة مناسبة أقل.

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جوليس بوليتون الإكسترا المانية
عن الأوراق المالية
مجلس المستشارين الماليين
رقم 1716

٦- نقدية لدى البنوك

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٣٠١٠٢٤	٢٤٧٧٧١٨
٦١٢٨٣٣	٣١٠٨١٠
٩٠٣٢٢٣٤٦	١٠٧٢٩١٥
٨٦٧٤٦٩٢٦	٨٩٦٠١٧٥٣
١٧٧٩٨٣١٢٩	٩٣٤٦٣١٩٦

حسابات جارية - بالعملة المحلية
حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
ودائع لدى البنوك - بالعملة المحلية *
ودائع لدى البنوك - بالعملة الأجنبية

* خلال شهر ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بكسر الودائع الضامنة للتسهيلات الإئتمانية التي كانت قد حصلت عليها شركة شمس الصناعة و البالغ إجماليها ٨٩٤ ٤٩٣ ٣٨ جنيه مصرى وذلك طبقاً للإتفاقية التي تم بموجبها بيع إستثمار الشركة فى شركة شمس الصناعة وتسوية الأرصدة المستحقة عليها- إيضاح (٢٤).

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى:-

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٩٣٤٧٨٩٣٢	٢٧٨٨٥٢٨
--	١٥٧٦٤٧٨١
٩٣٤٧٨٩٣٢	١٨٥٥٣٣٠٩

نقدية لدى البنوك **

إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار (إيضاح ٧)

** تم استبعاد الودائع بالعملة المحلية بقيمة ١٠٧٢٩١٥ جنيه مصرى بالإضافة إلى ودائع بالعملة الأجنبية بقيمة ٧٥٣ ٨٩٦٠١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من النقدية وما فى حكمها حيث أنها تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط أو التجديد. (مقابل ١٩٧ ٥٠٤ ٨٤ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

٧- إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية

بيان

٣١ سبتمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
--	٤٦٥٠٢١
--	٧٤٠٠٣٣٠
--	٣٧٥٩٤٣٠
--	١٥٧٦٤٧٨١

صندوق إستثمار البنك العربى (يوماتى)

صندوق إستثمار البنك العربى الأفريقى الدولى (جمان)

صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (بوهى)

وفقاً للشروط استرداد الوثائق فى صناديق الإستثمار النقدية المشار إليها فانه بحق إجمالي الوثائق استرداد قيمة الوثائق فى أي يوم من

مكتب صالح و بوسهم و عبد العزيز - ديلاويت
أيام العمل المصرفية - ديلاويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٦٨

H.B

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

جرائد يورنيون للإستثمار المالية
عن الأوراق المالية
حجك المستشارين الماليين
رقم ١٧١٦

٨- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

٨-١ أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
---	٥٩٩
---	١١ ٠٢٨
---	١١ ٦٢٧

بيان

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

٨-٢ أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٨٠٨ ٢٢٢
---	٦٩ ٣٣٠
٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٨٧٧ ٥٥٢

بيان

شركة بلتون فينانشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار
المباشر (شركة الإدارة)
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية

٩- تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة

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

بيان

شركة شمس الصناعة

خلال عام ٢٠١٣ تم التعاقد مع شركة شمس الصناعة على منحها تسهيل ائتماني بمبلغ ٢٠ مليون جنيه مصرى لتمويل رأس المال العامل بمعدل الفائدة المعلن من البنك المركزى المصرى على أن يتم رد قيمة التسهيلات بالإضافة الى الفوائد المستحقة وذلك خلال عام ٢٠١٤. وخلال العام تم تحصيل مبلغ ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى شاملاً قيمة الفوائد.

بلغت قيمة الفوائد الدائنة خلال العام مبلغ ١ ٣٥٢ ٥٩٢ جنيه مصرى (٢٠١٣: ١ ٤١٠ ٦١٢ جنيه مصرى) -

إيضاح (٢١) وبلغ متوسط معدل الفائدة خلال العام ٩,٤٧% (٢٠١٣: ١٠,١٩%).

فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ تم تسوية الرصيد المستحق للتسهيل الائتماني الممنوح إلى شركة شمس الصناعة بمبلغ

١٤ ٧٦٣ ٢٠٤ جنيه مصرى فى إطار صفقة بيع مساهمة الشركة فى شركة شمس الصناعة وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها-

محرران موزونين للإرجاع الى
عن الأوراق المالية
جهة المستفيد من الدين
رقم 1716

H.B

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢١٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

إيضاح (٢٤).
مكتب صالح و برسوم و عبيد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
574

١٠- أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
٣٨٧ ٥٨٤	٥٨٧ ٧٤٩
٤٩ ٨١٠	٤٢ ٩٤٥
٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
٢١ ٨٣٥	---
٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
٦٥ ١٧٠	٦٥ ١٧٠
٨٦ ٦٦٠	٨٦ ٦٦٠
٣١ ٦٥٠	٣١ ٦٥٠
٤٤ ٣١٠	٤٤ ٣١٠
٢ ٠٩٤ ٠٤٦	٢ ٢٦٥ ٥١١

بيان

تأمينات لدى الغير
فوائد مستحقة
مصروفات تأمين مدفوعة مقدماً
ضرائب دخل مدينة
ضرائب مخصومة من المنبع
حازم أحمد حازم محارم*
محمد شهاب الدين النواوي*
أسامة محمد سرور*
محمد صديق حسين الوكيل*
محمد شلباية*
أحمد كمال*

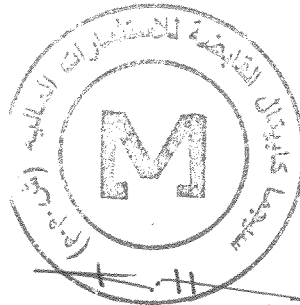
* تتمثل هذه الأرصدة في المبالغ التي قامت شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بسدادها لتمويل كامل مساهمة المذكورين في زيادة رأس مال شركة إنرجيا لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة) على أن يقوم المذكورين بسداد تلك المبالغ للشركة في موعد غايته ثلاثة سنوات من تاريخ صدور قرار الزيادة في ١٤ يوليو ٢٠١٣. هذا وقد تم إبرام عقود رهن لأسهم الزيادة الخاصة بالمذكورين بشركة إنرجيا لصالح الشركة كضمان لسداد الأرصدة المستحقة عليهم.

١١- أوراق قبض

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

بيان

مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي*
شركة شمس الصناعة**
أخرى



* في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من أسهمها في شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير (شركة شقيقة) - إيضاح (١٥) مقابل الحصول على سند إذن من شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصري يستحق السداد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المنتظمة 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 (٢٤) وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر

مكتب صالحي و برسوم و عبد العزيز - دبلويت
٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط شهري متضمن أصل الدينونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٢١٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

جاءت بلتون للإستثمار المالية
عن الأوراق المالية
حجك المستشارين القانونيين
١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٤٠١ ٨٨٨ جنيه مصري. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق متضمنة الفوائد مبلغ ٥٣٤ ٠٧٥ ١٦ جنيه مصري والتي تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%.

وفيما يلي تويب أوراق القبض إلى الجزء المتداول وغير المتداول بقائمة المركز المالي المستقل:

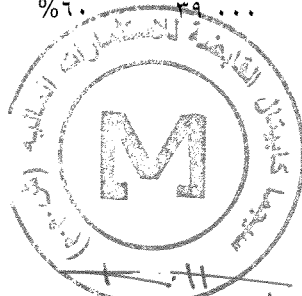
القيمة المستقبلية لأوراق القبض في		القيمة الحالية لأوراق القبض في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٨٢ ٨٠٩	٦٦ ٨٨٣ ٩٩١	٨٨٢ ٨٠٩	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥	الجزء المتداول من أوراق القبض
---	٨ ٨٤١ ٥٤٣	---	٨ ٣٥٢ ٨٧١	الجزء الغير متداول من أوراق القبض
٨٨٢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

١٢- موردون وأرصدة دائنة أخرى

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري	جنيه مصري
١٣ ٣٤٩	١٧٧ ٠٢٣
٢٤٦ ٩٥٨	٥٣٣ ٨٦١
٢١٣ ٤٢٨	٧٠ ٠٧٨
٤ ٣٣٥ ٥٨٤	---
٢١٩ ٨٧٥	٩١٢ ٤٣٦
٥ ٠٢٩ ١٩٤	١ ٦٩٣ ٣٩٨

١٣- استثمارات في شركات تابعة (بالصافي)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة الاستحواذ	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			جنيه مصري	جنيه مصري
شركة Beard A.G	٣٩ ٠٠٠	٦٠%	١٨ ٧٠٣ ٠٧٦	١٨ ٧٠٣ ٠٧٦
مدفوعات تحت حسابات استثمارات في شركات تابعة*			١٧ ٦٨٨ ٣٥٦	١٨ ١٦٢ ٧٥٨
يخصم:			(٢٣ ٢٧٩ ٠٠٠)	(٢٧ ٤١٢ ١٠٢)
الإضمحلال في قيمة الاستثمار في شركة Beard A.G**			١٣ ١١٢ ٤٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢



* قامت الشركة بسداد هذه المبالغ إلى الشركة التابعة Beard A.G حيث تعتمد زيادة رأسمالها عند قيام باقي مساهمي الشركة التابعة بسداد حصصهم واتخاذ الاجراءات اللازمة لتنفيذ تلك الزيادة بما في ذلك التأشير بالسجل التجاري لتلك الشركة.

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

514

بي بي إي القابضة
٢١٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتبة
من الأوراق المالية
مكتب المستشارين القانونيين
١٧١٦

** قامت إدارة الشركة خلال السنة المالية بدراسة الإضمحلال في استثمارها في شركة Beard AG وقد نتج عن تلك الدراسة تخفيض الاستثمار بمبلغ ١٠٢ ١٣٣ ٤ جنيه مصري (٢٠١٣: ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) وتم إدراجها ضمن بند الإضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة بقائمة الدخل - إيضاح (٢٣).

١٤- استثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
شركة شمس الصناعة "شركة شمس الصناعية سابقاً"	٣٧٩ ٧٣٥	—	٤٤ ٧٠٩ ٢٥٢
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات **	٥ ٥٤٣ ٨٥٤	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠
		٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠	١٠٠ ١٤٧ ٧٩٢

* خلال عام ٢٠١٢ قامت الشركة بالمساهمة في شركة شمس الصناعة "شركة مساهمة مصرية" وذلك بقيمة إجمالية قدرها

٤٤ ٧٠٩ ٢٥٢ جنيه مصري متضمنة مصروفات نقل الملكية وذلك تنفيذاً للإتفاقية المبرمة مع المساهمين الحاليين لشركة شمس الصناعة. وبلغت نسبة مساهمة الشركة في رأس مال الشركة المستثمر فيها ٧٧,٥% وهذا وتنص إتفاقية المساهمين على أن تكون القرارات المالية والتشغيلية الخاصة بشركة شمس مشتركة بين الشركة والمساهمين الآخرين. وعليه فقد تم تبويب الاستثمار عند الاعتراف الأولي ضمن الاستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة. علماً بأن الإتفاقية تضمنت كذلك زيادة رأس مال الشركة المستثمر فيها بالأرصدة الدائنة المستحقة للمساهمين الآخرين وكان من شأن ذلك عند اكتمال كافة الإجراءات المرتبطة، تخفيض مساهمة الشركة إلى ٥٦,٢%.

وفي ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بالتوقيع على إتفاقية بيع كامل حصتها في شركة شمس الصناعة إلى المساهمين الحاليين وكذلك تسوية كافة الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس الصناعة في ذلك التاريخ وقد نتج عن عملية بيع الإستثمار خسارة بمبلغ ٣ ٠٢٣ ٥٧٨ جنيه مصري إيضاح (٢٤).

تم نقل ملكية الأسهم من الشركة إلى المساهمين الحاليين لشركة شمس الصناعة في ١٦ فبراير ٢٠١٥.

** 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 في شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمي 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.

١٥- استثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار **	٤ ٢٣٤ ٥٠٥	٢٢,٦٦%	١٠ ٦٧٠ ٦٠٩	١٠ ٦٧٠ ٦٠٩
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير *	١٤ ٠٣٣ ٢٣٦	٧,٠٤%	١٣٢ ٧٦١ ٦٧٤	١٥١ ٦٨٢ ٧٠٨
بخصم: الإضمحلال في قيمة الاستثمارات (شركة بلتون)			(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)	(٨ ٦٣٧ ٠٤٠)
			١٣٦ ١٥٨ ٧٧٥	١٥٣ ٧١٦ ٢٧٧

مكتب صالح ريتال للتجارة والإستثمار (ريز - ديوليت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥١٤

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

*تم تبويب الإستثمارات في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير على أنها إستثمارات في 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 ٣١,١٩% ويمثل عن الشركتين عدد ٣ أعضاء من ٩ أعضاء من مجلس إدارة شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وتم ذلك بعد الأخذ في الإعتبار أن كلاً من شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي وشركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الأستثمار المباشر.

وتجدر الإشارة إلى موافقة الجمعية العامة العادية وغير العادية لشركة مدينة نصر والمنعقدتين بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠١٤

و ٢٨ مايو ٢٠١٤ على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من الأرباح المرحلة من ٢٦٤ ٨٦١ ١٠ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ٢٣٦ ٠٣٣ ١٦ سهم.

وفي ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ تم بيع عدد ٢ مليون سهم إلى شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي بإجمالي قيمة

٤٠٠ ٠٠٠ ٥٩ جنيه مصري مقابل الحصول على سند أذنى (إيضاح ١١)، ليصبح عدد الأسهم المملوكة

للشركة ٢٣٦ ٠٣٣ ١٤ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ونتج عن تلك المعاملة بعد خصم المصروفات المرتبطة بها تحقيق صافي ربح في قائمة الدخل بقيمة ٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥ جنيه مصري.

**قامت إدارة الشركة خلال الفترة المالية بدراسة الإضمحلال في إستثمارها في شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار وقد نتج عن تلك الدراسة تخفيض الإضمحلال في قيمة الإستثمار بمبلغ ٥٣٣ ٣٦٣ ١ جنيه مصري وتم إدراجها ضمن بند الإضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة و شقيقة بقائمة الدخل - إيضاح (٢٣).

١٦- إستثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"	٤٠٢ ٨٠٩	٧,٩٧%	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧ جنيه مصري	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧ جنيه مصري

طبقاً لإتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ مع شركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" تم الإستثمار في شركة توتال إيجيبت بمبلغ ١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧ جنيه مصري وتم تبويب ذلك الإستثمار ضمن الإستثمارات المالية المتاحة للبيع وبلغت نسبة المساهمة في رأس مال الشركة ١٣,٠١% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وهذا 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 ٧,٩% وقد تم التأشير في السجل التجاري لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ



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

مكتب صالح وبرسوم 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

تضمنت اتفاقية 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 التي 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 السنة الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

١٧- إستثمارات عقارية

تاريخ الإستحواذ	القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	بالمليون جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٨ ديسمبر ٢٠١٤	٤٧	٤٦ ٩٩٥ ٦٣٩	--
٢٨ ديسمبر ٢٠١٤	٦٧	٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤	--
		١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	--

في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بالإستحواذ على تلك العقارات في إطار صفقة بيع مساهمة المجموعة في شركة شمس - إيضاح (٢٤) حيث تم الإستحواذ على مبنى المعادي في مقابل بيع أسهم الشركة في شركة شمس وبعد تسوية الإلتزامات الإيجار التمويلي على المبنى وبالنسبة لمبنى المهندسين تم الإستحواذ عليه مقابل تسوية المديونيات على شركة شمس في ذلك التاريخ وبعد تسوية الإلتزامات الإيجار التمويلي على المبنى.

جارى إتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك العقارات بإسم الشركة في مصلحة الشهر العقارى.

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 إسميه ١٠ جنيه مصري لكل سهم.

طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق بيع عدد محدد من الأسهم سنوياً إلى الشركة ولمدة محددة -

إيضاح (٢٧-أ).

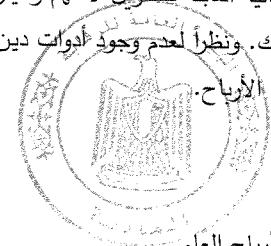
١٩- نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام

الأساسى: يحسب النصيب الأساسى للسهم بقسمة صافى 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 بافتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافى 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 الأساسى في الأرباح.

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	١٢ ٤٠٨ ٣٧٣
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
	٠,٢١



صافى أرباح العام

المتوسط المرجح لعدد الأسهم
مكتب صالح و برسوم و عميل الفريز - ديبلويت
تم ختم هذه البيانات، كدليل على أنه لم يتم بها إجراء أى تعديل
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

بمكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٠- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال العام (مصرف) إيراد	الرصيد مدين (دائن)
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-اي	شركة تدار بواسطة شركة الإدارة	بيع أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير (إيضاح ١١) **	٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
شركة إينرجيا تكنولوجيا 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	--

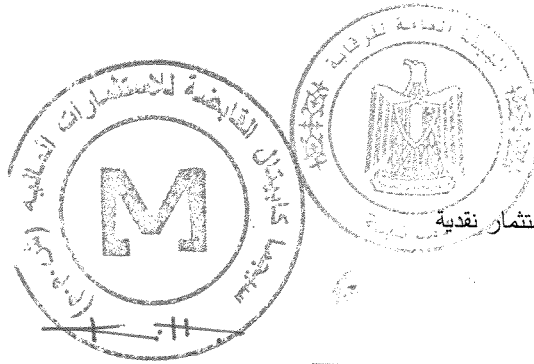
* * وتحسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر مقابل إدارة الشركة طبقاً للعقد المبرم (إيضاح ٢٧-ب).

** فى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ تم بيع عدد ٢ مليون سهم إلى شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي بإجمالى قيمة ٤٠٠ ٠٠٠ 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 الدخل بقيمة ٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥ جنيه مصرى.

٢١- إيرادات تمويلية

السنة المالية المنتهية فى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
جنيه مصرى	٤ ٣٤٨ ٩٣٢	١١ ٢٧٦ ٥٣٠
جنيه مصرى	٣ ٦١٠ ٨٩٩	٢ ٥١٧ ٤٨٥
جنيه مصرى	١ ٣٥٢ ٥٩٢	١ ٤١٠ ٦١٢
جنيه مصرى	٢ ٥٤٩ ٣٠٥	٢٠ ٥٥٣ ٢٧٠
جنيه مصرى	١١ ٨٦١ ٧٢٨	٣٥ ٧٥٧ ٨٩٧



بيان

عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية
فوائد دائنة على الودائع
عوائد تسهيلات ائتمانية
فروق تقويم عملة

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
514

بي بي إي القابضة
٢٢٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٢- أتعاب إستشارات ومصرفات أخرى

السنة المالية المنتهية في		بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥ ٠٦٢	٣٢٥ ٩١١	مصرفات بنكية
٤٩٢ ٢٢٤	٨٢٢ ٦١٦	مصرفات إستشارات
٢٨ ٤١٨	٣١٩ ٩٢٥	مصرفات سفر واقامة
١١٦ ٢١٦	١٠٩ ٩٣٣	مصرفات تأمين
١٣٩ ٣٩٢	٣٥٤ ٣٣٧	مصرفات أخرى
٧٩١ ٣١٢	١ ٩٣٢ ٧٢٢	

٢٣- الإضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

السنة المالية المنتهية في		بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ١٣٣ ١٠٢	الإضمحلال في شركة Beard "شركة تابعة" - إيضاح (١٣)
—	(١ ٣٦٣ ٥٣٣)	رد الإضمحلال في شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار "شركة شقيقة" - إيضاح (١٥)
٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٧٦٩ ٥٦٩	

٢٤- الأحداث الهامة خلال الفترة المالية

بيع إستثمار 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 وخسائر بيع تلك الأسهم:

جنيه مصري	٢٠١٤ ديسمبر ٢١
٤٤ ٧٠٩ ٢٥٢	
٤٤ ٧٠٩ ٢٥٢	

٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤



المقابل المستلم:

مكتب القيمة المضافة للمحاسبة والإدارة الكافية بمطبعة المعادي
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥/٧

بي بي إي القابضة
٢٢٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

(٢٠١٩ ٤١٤ ٢٠)

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

٤٧٠١٣٥٨٦

المقابل المستلم - القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة

(٥٣٢٧٩١٢)

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

٤١٦٨٥٦٧٤

المقابل المستلم المعدل

(٣٠٢٣٥٧٨)

خسائر بيع أسهم شركة شمس

* تم خصم قيمة المبلغ من الرصيد المدين المستحق 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 المتعلقة بعقد التأجير التمويلى فى تاريخ البيع لشركة التأجير التمويلى. وبلغت قيمة المبنى الإدارى ٦٧٤٢٧٧٨٤ جنيه مصرى 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 تمويلى لمبنى إدارى فى منطقة المهندسين. بالإضافة إلى أوراق قبض صادرة لصالح الشركة. تم نقل حقوق مساهمين شركة شمس للشركة طبقاً لإتفاقية البيع التى تم توقيعها بالتزامن مع المساهمين الحاليين لشركة شمس وشركة التأجير التمويلى حيث تم نقل تلك الحقوق المتعلقة بعقد التأجير التمويلى بعد موافقة شركة التأجير التمويلى وبيع المبنى للشركة مقابل تسوية القيمة الحالية للمبالغ المستقبلية المستحقة طبقاً لعقد التأجير التمويلى والتي تم سدادها سداداً معجلاً.

ويوضح الجدول التالى نتيجة تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس:

جنيه 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 مصروفات 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:

القيمة العادلة للمبنى الإدارى بمنطقة المهندسين والمؤجر تأجيراً تمويلاً بواسطة المساهمين الحاليين لشركة شمس

٤٦٩٩٥٦٣٩

**

(يخصم) القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية غير المسددة المتعلقة بعقد التأجير التمويلى فى تاريخ البيع والتي تم

(١١٢٨٢٩٩٤)

سدادها سداداً معجلاً لشركة التأجير التمويلى لإنهاء العقد والإستحواذ على المبنى ***

٣٥٧١٢٦٤٥

المقابل المستلم - القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة

١٤١٠١٤٠٦

أوراق قبض لصالح الشركة ****

٤٩٨١٤٠٥١

إجمالى المقابل المستلم

مكتب صالح وأرياح (خصم) تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

م ختم هذد البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/4

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

* 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 غير المسددة المتعلقة بعقد التأجير التمويلي فى تاريخ البيع لشركة التأجير التمويلي. وبلغت قيمة المبنى الإدارى ٦٣٩ ٩٩٥ ٤٦ جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إستثمارات عقارية.

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

وتظهر قيمة المبالغ المدفوعة بواسطة الشركة لتسوية التزامات التأجير التمويلي المتعلقة بالمبنيين الإداريين بالإضافة إلى التنازل إلى شركة شمس عن الودائع المجمدة بإسم الشركة بإجمالى مبلغ ٠٨٦ ١٩١ ٧٠ جنيه مصرى ضمن قائمة التدفقات النقدية كمدفوعات لإقتناء 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 ٧٥ ٠٠٠ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزاد القيمة الإيجارية اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٦٠ ٠٠٠ دولار أمريكى على ان تزداد بعد ذلك بواقع ٥% سنوياً حتى نهاية مدة الإيجار.

وبموجب عقد الإيجار منحت الشركة المستأجرة حق شراء عقار المهندسين إجمالياً أو ١٣٠ متر مربع من الدور الأرضي. وينتهى حق الشراء فى 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.

تم إثبات صفقة البيع للإستثمار خلال العام المالي المنتهي فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فى ضوء استكمال الشروط المتفق عليها لإكمال الصفقة بشكل جوهري متمثلة فى 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 فى ١٦ فبراير ٢٠١٥. وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل العقارات المستحوذ عليها فى الشهر العقارى.

٢٥- أهم المعاملات غير النقدية فى قائمة التدفقات النقدية

- تم إستبعاد مبلغ ٤٤,٢ مليون جنيه مصرى من الأنشطة الإستثمارية فى قائمة التدفقات النقدية والمرتبطة بالإستحواذ على أصول عقارية بمنطقة المعادى والمهندسين فى مقابل بيع إستثمار الشركة فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس - إيضاح (٢٤).

- تم إستبعاد مبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصرى من الأنشطة الإستثمارية والخاصة ببيع إستثمار الشركة فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير مقابل الحصول على سند إذن - إيضاح (١١).

٢٦- إعادة إصدار القوائم المالية

قامت الإدارة بمراجعة تصنيف استثماراتها بالقوائم المالية وقد نتج عن ذلك قيام الشركة بتعديل المعالجة المحاسبية الخاصة باستثمارها فى شركة الجيزة للأنظمة (من خلال شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات) - إيضاح (١٤)، ليتم المحاسبة عنها كإستثمارات فى منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة بدلاً من إستثمارات فى شركات تابعة.

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

طبقاً 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 فى الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك

مكتب صالح و برسالة لإدارة الإستثمارية التى يظهر فيها
أختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
قريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
١٧

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمراقب يورثون للإيجارات اللثة
جل عن الأوراق المالية
السفارة
١٧١٦



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ونظراً لعدم وجود دليل ارشادي تفصيلي لتلك الحالات فقد قامت الادارة استرشاداً بمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٥) والذي يطلب من الادارة تطوير وتطبيق سياسات محاسبية تعبر بصدق عن المعاملات بما في ذلك الرجوع الى احدث الاصدارات الصادرة عن جهات أخرى منوطة بوضع معايير محاسبة و تتبع اطار و مفاهيم مماثلة لتطوير ووضع معايير المحاسبة المصرية في حدود عدم تعارضه. فقد قامت الادارة بالاسترشاد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) - IFRS١٠، والذي يتناول مفهوم موحد للسيطرة بشكل تفصيلي بما في ذلك الدليل الارشادي المرافق للمعيار. وفي ضوء تقدير الإدارة، استناداً للمعيار المشار اليه، فيما يتعلق بقدرة الشركة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها والنتيجة عن امتلاكها لحصة غير مباشرة تتجاوز ال ٥٠% من حقوق التصويت بالشركة المستثمر بها في التأثير على العوائد المتولدة من الاستثمار والذي يتطلب تحققه الأخذ في الاعتبار وجود اطراف اخرى يتمتعون بحقوق اتخاذ قرار ومدى قيامهم بهذا الدور بالوكالة عن المستثمر او بشكل يعوق السيطرة على الشركة المستثمر بها، فان اطراف ادارة شركة الجيزة للأنظمة الموقعين على اتفاقية المساهمين مع شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات والذين يمتلكون حصة في رأس مال الشركة المستثمر بها يتمتعون بحقوق تعوق تمتع الشركة بالسيطرة المطلقة. وبالتالي فقد تبين للإدارة ان كل من طرفي التعاقد باتفاقية المساهمين يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للأنظمة.

وقد قامت الشركة بالمحاسبة عن الإستثمار بأثر رجعي خلال الأعوام المالية المعروضة بالقوائم المالية ضمن بند إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة ولم ينتج عن إعادة التقييم أي أثر على قائمة الدخل المستقلة.

كما قامت إدارة الشركة بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ لتعكس أثر التعديل المذكور أعلاه على قوائمها المالية عن الفترات السابقة، كما قامت بإعادة الإصدار للقوائم المالية المجمعة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، علماً بأن الشركة لم تكن قد أصدرت قوائم مالية مجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٢٧- إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. إتفاقية المساهمين

- خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول في إتفاقية مساهمين مع مساهمها وشركة الإدارة " شركة بلتون فينانشال 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 المرتبطة بمكافحة غسل الاموال.
 - المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
 - اتباع حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع او باي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقاً لما ورد بالاتفاقية.
 - منح المساهمين الموقعين على هذه الإتفاقية - خلال مدة تصل إلى ٥ أعوام - حق بيع ٢٠% من الاسهم التي يمتلكها سنويا الى الشركة. ويتم تحديد سعر ممارسة حق البيع بقيمة تعادل نصيب الاسهم المباعة في القيمة العادلة لاصول 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.

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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 الإثافية 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 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 الإلتزام في تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتي تتص على حق المساهمين ببيع أسهمهم 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.

ب. إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر بتوقيع عقد إدارة تقوم بموجبه شركة الإدارة بإدارة 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 محددة طبقاً لإتفاقية الإدارة. ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الأرباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة نقدية بالبنوك والاستثمارات في صناديق إستثمار نقدية والمستحق على أطراف ذات علاقة وأوراق القبض وبعض الأرصدة المدبنة الأخرى كما تتضمن الالتمات 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 الإحتفاظ 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.

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - ديلويت
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 حاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مخبر من الأوراق المالية
مخبر من الأوراق المالية
مخبر من الأوراق المالية

خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة المدينين الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويتم متابعة الائتمان الممنوح الى المدينين بشكل دوري كما يتم الحصول على ضمانات في شكل سندات اذنية تبعاً للموقف الائتماني 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. لا يوجد لدى الشركة في تاريخ إعداد القوائم المالية اية التزامات بالعملات الأجنبية في حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملات الأجنبية في أرصدة النقدية وما في حكمها بالعملات الأجنبية - إيضاح ٦.

٢٩- الموقف الضريبي

بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر قرار بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤، حيث تم فرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات إعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة ٥% على ما يجاوز مليون جنيه من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الإعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل المشار إليه. وبتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر قرار بالقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وقانون ضرائب الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠. وقد إستبدل القانون بعض نصوص مواد القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وعدل بعض نصوص مواده الأخرى بينما تم إلغاء المادة (٨٣) من قانون ضرائب الدمغة رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠. ولا تعتبر التعديلات السابقة والتي تم إدخالها على قانون الضرائب على الدخل خلال العام مؤثرة على صافي ربح العام، حيث تخطت الإيرادات المعفاة للشركة للربح الضريبي للعام.

الضريبة على أرباح الأشخاص الإعتبارية

تخضع أرباح الشركة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وقد قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية على أرباح الأشخاص الإعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل وتعديلاته وذلك عن الفترة من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ في المواعيد المقررة طبقاً للقانون. هذا وقد تم اخطار الشركة خلال عام ٢٠١٣ بطلب الفحص الضريبي عن السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٠ علماً بأنه لم يتم الفحص الفعلي حتى تاريخه.

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.

الضريبة العامة على المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات.

الخصم والتحصيّل 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 التي يتم خصمها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية و بانتظام ، علماً بأنه تم فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب ولم يسفر الفحص عن أية فروق.

بي بي إي القابضة
٢٢٩
للاستثمارات المالية ش.م.م.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلويت
مصلحة الضرائب ولم يسفر الفحص
تم ختم هذه البيانات، كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/8

جمل السلفيات المبالغ
عن الأوراق المالية
بمبلغ ١٧١٦٠٠٠٠٠٠



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٣٠- السنة المالية للشركة

تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من نفس العام.

٣١- أرقام المقارنة

يعاد تويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضروريا لتتوافق مع التغييرات في عرض القوائم المالية للسنة الحالية.

٣٢- تاريخ إصدار القوائم المالية المستقلة

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المستقلة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٥ كما اعتمد في ذات التاريخ القوائم المالية المستقلة المعاد إصدارها عن الاعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، والقوائم المالية المجمعة المعاد إصدارها عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

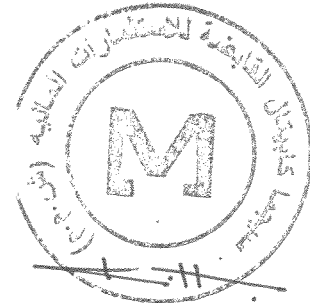
العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مديولي

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5H



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م



جمهورية يورينتون للإستشارات المالية
عن الأوران المالي
جمله المستشارين القانونيين
رقم 1716

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 المستقلة

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 المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة 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 المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة 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 مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً 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

تتصدر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي 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 قدمته القوائم المالية المستقلة.

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوليت
هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/1

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جبل الشيخاين الالبيين
عن الأويراق الالبي
جمرانث يونيون للإستشارات الاله
1766



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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة في: ٣١ مارس ٢٠١٦

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

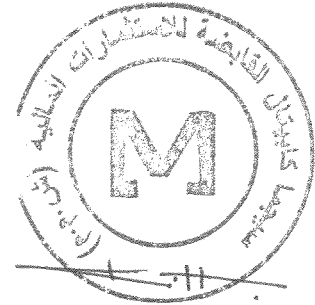
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

مكتب صالح و بروسوم و عبد العزيز - ديلويت
اختتم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/4

جيمس بي بي إي القابضة
عن الأوراق المالية
جيمس بي بي إي القابضة
رقم 1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

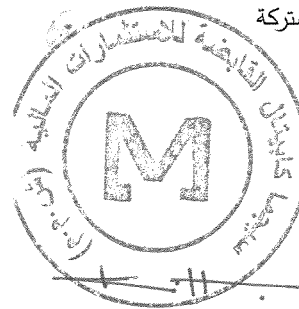
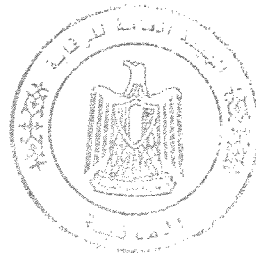
شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقل

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح رقم	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		نقدية لدى البنوك
٩٣ ٤٦٣ ١٩٦	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣	(٦)	إستثمارات في وثائق صناديق إستثمار نقدية
١٥ ٧٦٤ ٧٨١	-	(٧)	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
١١ ٦٢٧	٤٢٦ ٢٠٧	(٨-١٩)	أرصدة مدينة أخرى
٢ ٢٦٥ ٥١١	٣ ١٣٤ ٤٤٣	(٩)	أوراق قبض قصيرة الأجل
٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	(١٠)	إجمالي الأصول المتداولة
١٧٦ ٩٠٣ ٦٥٠	١٤٦ ٩٩١ ١٣٣		الإلتزامات المتداولة
			أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
٢ ٨٧٧ ٥٥٢	٢ ٩٠١ ٨٦١	(٨-٢١٩)	موردون وأرصدة دائنة أخرى
١ ٦٩٣ ٣٩٨	٢ ٤٧٥ ١٩٠	(١١)	إلتزامات متداولة أخرى
٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠	-	(٢٥-١)	مخصصات
-	٢٠٠ ٠٠٠	(٢٢)	إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٧ ٤٧٠ ٩٥٠	٥ ٥٧٧ ٠٥١		رأس المال العامل
١٤٩ ٤٣٢ ٧٠٠	١٤١ ٤١٤ ٠٨٢		
			الأصول طويلة الأجل
٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢	(١٢)	إستثمارات في شركات تابعة (بالصافي)
٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠	٥٧ ٢٩٤ ٧٩٠	(١٣)	إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
١٣٦ ١٥٨ ٧٧٥	١٥٧ ٢٥١ ٧٨٦	(١٤)	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	(١٥)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	١١٤ ١٠٥ ١١١	(١٦)	إستثمارات عقارية (بالصافي)
٨ ٣٥٢ ٨٧١	٥ ٨٤٤ ٩٣٩	(١٠)	أوراق قبض طويلة الأجل
-	٨١٢ ٧٩٩	(٢٤)	أصول ضريبية مؤجلة
٤٦٥ ٠٨٩ ٤١٨	٤٨٦ ٠٢٥ ٢٣٤		إجمالي الأصول طويلة الأجل



جريت يونيتي للإستشارات المالية
عنه الأويراف المالية
جريت الإستشارات المالية
رقم ١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٣٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عميد الصريز - ديلويت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/11

٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦
٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠
(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)	-
٥ ٢٥٩ ٣٦٤	٦ ٩٩٧ ١١٣
١٢ ٩٤٣ ٤٦٩	٤٥ ٩٦٠ ٦٩٥
٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)
٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦
٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦

إجمالي الاستثمار

ويتم تمويله على النحو التالي:

حقوق الملكية

رأس المال المصدر والمدفوع

الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم

إحتياطي قانوني

الأرباح المرحلة

صافي (خسائر) أرباح العام

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

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

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل
بركات

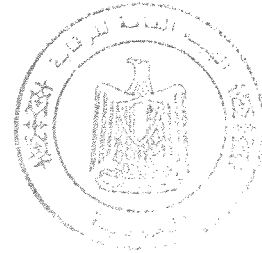
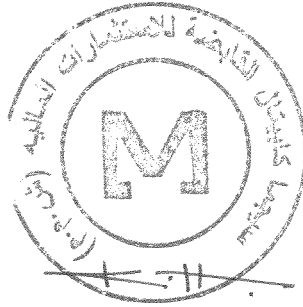
العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
ختم هذه البيانات، كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/4



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

H.B
عن الأوربان المالي
جيك السليمانين الماليين
رقم 1716

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

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري		
-	٥ ١٦٤ ٠٨٣		
٧٩٨ ٩٣٠	٩٣٣ ٧٨٣		
١ ١٩٦ ٣٥٠	-		
٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥	-		
-	٩٠٠ ٠٠٠		
١١ ٨٦١ ٧٢٨	١١ ٦٠٧ ٥٩٦	(٢٠)	
٥٤ ٢٦٦ ٦٤٣	١٨ ٦٠٥ ٤٦٢		
-	(٣١٨ ٣١٢)	(١٦)	
(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)		
(١ ٩٣٢ ٧٢٢)	(١٠ ٠٣٧ ٨٤٩)	(٢١)	
(١٣٤ ٤٥٠)	(١٤٢ ٨٥٠)		
-	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	(١٠)	
-	(٢٠٠ ٠٠٠)	(٢٢)	
(٢ ٧٦٩ ٥٦٩)	-	(٢٣)	
(٣ ٠٢٣ ٥٧٨)	-		
٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	(١٠ ٧٩٥ ٦٠١)		
-	٨١٢ ٧٩٩	(٢٤)	
٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)		
٠,٥٩	(٠,١٧)	(١٨)	

الإيرادات والأرباح

إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع
مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة الشقيقة
إيرادات استشارات
أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة
إيجارات
إيرادات تمويلية

المصروفات والخسائر

إهلاك الإستثمارات العقارية
أتعاب الادارة
مصروفات إستشارات ومصروفات اخرى
أتعاب مهنية
ديون مشكوك في تحصيلها
مخصصات مكونة
الإضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
خسائر بيع إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب
عبء ضرائب الدخل
صافي (خسائر) أرباح العام
نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي (خسائر) أرباح العام

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مدبولي



مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
ديونا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
518

بي بي إي القابضة
الإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مجلس السيسى
رقم ١٧١٦
شركة الأوراق المالية
بلتون كابيتال للإستثمارات المالية

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (بنون) كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الإجمالي	صافي (خسائر)	الأرباح	الرصيد الناشئ عن الالتزام	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
592 767 143	12 408 373	1 155 514	(9 900 000)	4 638 946	584 464 310	الرصيد في 1 يناير 2014 (المعاد إصدارها)
-	(12 408 373)	12 408 373	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	-	(620 418)	-	620 418	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(13 000 000)	-	-	(13 000 000)	-	-	الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم
34 754 975	34 754 975	-	-	-	-	صافي أرباح العام
614 522 118	34 754 975	12 943 469	(22 900 000)	5 259 364	584 464 310	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
614 522 118	34 754 975	12 943 469	(22 900 000)	5 259 364	584 464 310	الرصيد في 1 يناير 2015
-	(34 754 975)	34 754 975	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	-	(1 737 749)	-	1 737 749	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
22 900 000	-	-	22 900 000	-	-	إلغاء الالتزام الناشئ عن شراء أسهم (إيضاح 25)
(9 982 802)	(9 982 802)	-	-	-	-	صافي خسائر العام
627 439 316	(9 982 802)	45 960 695	-	6 997 113	584 464 310	الرصيد في 31 ديسمبر 2015

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

مكتب صالح و برسوم و أحمد عبد المنعم ميناوي - ديبلوميت

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

بي بي إي القابضة
٢٣٦
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

جمل السليمان
محاسبون ومستشارون قانونيون
١٧١٦ رقم

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح رقم	
٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	(١٠ ٧٩٥ ٦٠١)		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب
			يتم تسويتها بـ:
٢ ٧٦٩ ٥٦٩	-		الإضمحلال في قيمة الاستثمارات التابعة والشقيقة
(٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥)	-		أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة
٣ ٠٢٣ ٥٧٨	-		خسائر بيع إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
-	٧ ٠٥٠ ٧٠٣	(١٠)	ديون مشكوك في تحصيلها
(٢ ٥٤٩ ٣٠٥)	(٨ ٦٦٥ ٤٨٧)	(٢٠)	فروق تقييم عملة
(١ ٣٥٢ ٥٩٢)	-		عوائد تسهيلات ائتمانية
-	٢٠٠ ٠٠٠	(٢٢)	مخصصات مكونة
-	٣١٨ ٣١٢	(١٦)	إهلاك الإستثمارات العقارية
(٣ ٧٦٣ ٤١٠)	(١١ ٨٩٢ ٠٧٣)		خسائر التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٦٣٢ ٨٠٩	١ ٤٥٥ ٧٦٤		التغير في أوراق القبض
(١١ ٦٢٧)	(٤١٤ ٥٨٠)		الزيادة في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
(١٧١ ٤٦٥)	(٨٦٨ ٩٣٢)		الزيادة في أرصدة مدينة أخرى
(١ ٣٠١ ٦٠٤)	٢٤ ٣٠٩		الزيادة (النقص) في أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
٢٩٠ ٠٧٨	٧٨١ ٧٩٢		الزيادة في موردين وأرصدة دائنة أخرى
(٤ ٣٢٥ ٢١٩)	(١٠ ٩١٣ ٧٢٠)		التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٤ ٣١٣ ٧٤٩)	-		ضرائب الدخل المسددة خلال العام
(٨ ٦٣٨ ٩٦٨)	(١٠ ٩١٣ ٧٢٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
(٤٧٤ ٤٠٢)	-		مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة
-	(١ ٨٥٦ ٢٥٠)		مدفوعات لشراء إستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة
-	(٢١ ٠٩٣ ٠١١)		مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات شقيقة
٨ ٠٠٠ ٠٠٠	-		مقبوضات تسهيلات ائتمانية لشركات ذات علاقة

بمقتضى بورتون للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
جلسة الإستثمار بتاريخ ١٧١٦



بي بي إي القابضة
٢٣٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

بصلاح و برسوم و عبد العزيز - ديلاويت
بمذرة البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
في المرفق والمرفح / / على تلك البيانات
١٤

مكتب
دكتور زكي حاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

(٦ ١٧٠ ٤٧٢)	٥٨ ٢٧٩ ٩٤٦
(٧٠ ١٩١ ٠٨٦)	-
(٦٨ ٨٣٥ ٩٦٠)	٣٥ ٣٣٠ ٦٨٥
(٧٧ ٤٧٤ ٩٢٨)	٢٤ ٤١٦ ٩٦٥
٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢	١٨ ٥٥٣ ٣٠٩
٢ ٥٤٩ ٣٠٥	٨ ٦٦٥ ٤٨٧
١٨ ٥٥٣ ٣٠٩	٥١ ٦٣٥ ٧٦١

(٦)

التغير في ودائع طويلة الأجل
مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) 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 الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم

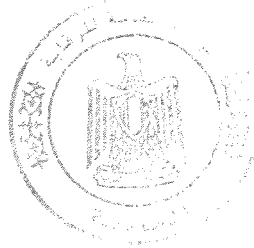
رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مدبولي

عمران

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
514

H.P



محرران يوثقون للإستثمار الآلية
عن الأوراق المالية
رجم السبيل إلى الآلية
1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

(بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (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 تجارى 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 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 تزاوُل 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 اسم الشركة ليصبح شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦.

٢- إطار العرض

أعدت القوائم المالية المستقلة 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 التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها. وتجدر الإشارة الى انه بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ أصدر وزير الإستثمار قرار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والذى 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 المشآت التى تبدأ السنة المالية إعتباراً من ذلك التاريخ أو بتاريخ لاحق له.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة، والأصول والالتزامات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وقد تم عرض الاستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة والاستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة فى القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة (مستبعداً منها الإضمحلال إن وجد) وهى تمثل حصة الشركة المباشرة فى الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً أشمل للمركز الفعلى للمجموع ونتاج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢٣٩

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

514

جرت الأبحاث المالية
بمبادرة بورنيون للإستشارات المالية
رجم ١٧١٦



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:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ. استثمارات في شركات تابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم) ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها. يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت في تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة. كما يفترض وجود سيطرة في حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم في أكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الآخرين. أو

ب- القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون أو اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما في حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجيه أغلبية الاصوات في اجتماعات مجلس الإدارة أو من في حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما في حكمه سيطرة على المنشأة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم في اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي، بما في ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم في السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل في الوقت الحالي إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد في المستقبل أو على وقوع حدث في المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ب. استثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع الشركة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك. ويتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات شقيقة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للإستثمارات التي يتم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة في

تدب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بوزن المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/6

جاءت بتوصية الإيه إم
عن الأوبان المالية
جاءت الإستشارة المالية
١٧١٦

تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ج. استثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة هي منشأة تتمتع المجموعة بسيطرة مشتركة عليها مع طرف أو أطراف أخرى بموجب إتفاق تعاقدى للقيام بنشاط إقتصادي يمثل موضوع السيطرة المشتركة.

يتم المحاسبة عن الإستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الإستثمارات في مشروعات مشتركة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

د. استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل في استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتي يتم الاعتراف المبدئي بها عند الإقتناء بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ الإقتناء. 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. استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالتكلفة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للكلاء والمستشارين والسامسة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير 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.

وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها 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 سوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإضمار عليها.

و. استثمارات عقارية

هي تلك الإستثمارات في عقارات بغرض الحصول على أرباح 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 بالإقتناء.

تحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن إستبعاد الإستثمارات العقارية على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الإستثمارات ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

مكتب صالح و برسوم و عميل العزيز - ديلوير
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضوعية
بتتخيرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/17

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢٤٢

بمذات يورثون للإيجارة الله
عن الأوراق المالية
المستشار القانوني

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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%

ز. النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة وكذلك في الإستثمارات في وثائق صناديق الإستثمار النقدية والتي يحق لحاملها استرداد قيمتها في أى يوم من أيام العمل المصرفية.

ح. قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ط. ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبت المعاملات التي تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفي تاريخ الميزانية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف المعلنة من قبل البنوك التي تتعامل معها الشركة في ذلك التاريخ.

تتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت القيمة العادلة في قياسها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التي نشأت فيها فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأطول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم ادراج فروق الترجمة كجزء من التغيرات في قيمتها العادلة.

ي. القياس والاعتراف بالإيراد

تتضمن إيرادات الشركة عوائد التوزيعات من الإستثمارات 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 الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة.

يتم إثبات عائد التوزيعات من الإستثمارات عند صدور حق المساهمين في صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم إسقاطه 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.

ك. الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة في ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة في هذا الشأن.

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
أ.ح

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بجرائد يوتيوب للإستشارة المالية
عنه الأديان المالية
أحمد السيد
01117161919

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.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديري للضريبة عن الفترة المالية والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلي للضريبة في نهاية العام أو الفترة. 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 الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ الميزانية.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التي أدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبي طبقاً لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبي واحتساب الضريبة الجارية للعام ففي هذه الحالة يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل.

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

ل. المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

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.

م. الاحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة فإن ٥% من صافي الربح السنوي يجب تحويلها إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للإلتزام ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

ن. توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم

مكتب صالح و برسوم و حيد و تحرير - دليل
اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

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

5/14

بي بي إي القابضة
244
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بجرائف بورنوتون للإستشارات المالية
عنه الأرباح المالية
حطه المستشارين الماليين
رقم 1716

س. نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي و المخفض في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة (بعد خصم نصيب العاملين ومجلس الإدارة من الأرباح) المتعلق بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ع. الإضمحلال في قيمة الأصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل قوائم مالية 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. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل. وتقوم الشركة بتقييم كل استثمار على حدى سواء كان استثمار في شركة تابعة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة أو شركة شقيقة كوحدة واحدة مولدة للنقد.

هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ولأغراض احتساب القيمة الإستخدامية 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 للنقد والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة 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 ويشترط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل

الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل قوائم 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 والخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للإعتراف الأولي بهذا الأصل المالي.

وبالنسبة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال في قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الإضمحلال بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن

مكتب صالح و برسول و قيمة الإستثمار لو لم تكن

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

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

محامون ومستشارون قانونيون
مكتب صالح و برسول و قيمة الإستثمار لو لم تكن

مكتب صالح و برسول و قيمة الإستثمار لو لم تكن

مالية متاحة للبيع والتي سبق الإقرار بخسائر الإضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الإنخفاض اللاحق في قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ف. الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقاً لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية في إطار زمني محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول 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 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 تكبيدها.

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 الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى 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

تحويل 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 أى تعاقّد 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 للأصصه النسبية لكل مساهم في القيمة العادلة لصادف أصول الشركة في تاريخ ممارسة الحق.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٤٦
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوانه
تم ختم هذه البيانات كدليل على انفاقنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
54

وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هي تلك الأداة التي تتضمن التزاماً تعاقدياً يوجب على الشركة إعادة شراء أو إسترداد تلك الأداة مقابل نقدية أو أى 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 صافى أصول الشركة في حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة في مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافى 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 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 تترتب بشكل جوهري على الأرباح أو الخسائر والتغير في 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 مخصوصاً 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.

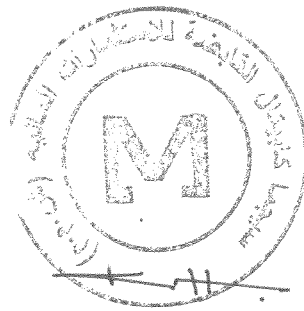
الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات 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 اساس العائد الفعلى. ان 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 اقل.

٦- نقدية لدى البنوك

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
حنيه مصرى	حنيه مصرى
٢ ٤٧٧ ٧١٨	٥٠٤ ٤١٣
٣١٠ ٨١٠	٢ ٣١٠ ٦٨٩
١ ٠٧٢ ٩١٥	--
٨٩ ٦٠١ ٧٥٣	٨١ ٢١٥ ٣٨١
٩٣ ٤٦٣ ١٩٦	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣



حسابات جارية - بالعملة المحلية
حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
ودائع لدى البنوك - بالعملة المحلية
ودائع لدى البنوك - بالعملة الأجنبية

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:-

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
حنيه مصرى	حنيه مصرى
٢ ٧٨٨ ٥٢٨	٥١ ٦٣٥ ٧٦١
١٥ ٧٦٤ ٧٨١	--



نقدية لدى البنوك *

استثمارات في وثائق صناديق استثمار (إيضاح ٧)
مكتب صالح و برنجوم و عبد الصفر ذكي
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥١٨

بي بي إي القابضة
٢٤٧
للاستثمارات المالية ش.م.م.

بمجرد توقيع للإستثمار الآن
عن الأرباح المالى
رجم السيسى بين المالى
١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٨ ٥٥٣ ٣٠٩	٥١ ٦٣٥ ٧٦١
------------	------------

* تم استبعاد الودائع بالعملات الأجنبية بقيمة ٧٢٢ ٣٩٤ ٣٢ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ من النقدية وما فى حكمها حيث أنها تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط أو التجديد. (مقابل ٦٦٨ ٦٧٤ ٩٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

٧- إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ٦٠٥ ٠٢١	---	صندوق إستثمار البنك العربى (يوماتى)
٧ ٤٠٠ ٣٣٠	---	صندوق إستثمار البنك العربى الأفريقى الدولى (جمان)
٣ ٧٥٩ ٤٣٠	---	صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (يومى)
١٥ ٧٦٤ ٧٨١	---	

وفقاً لشروط استرداد الوثائق فى صناديق الاستثمار النقدية المشار إليها فإنه يحق لحاملى الوثائق استرداد قيمة الوثائق فى أى يوم من أيام العمل المصرفية.

٨- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

٨-١ أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

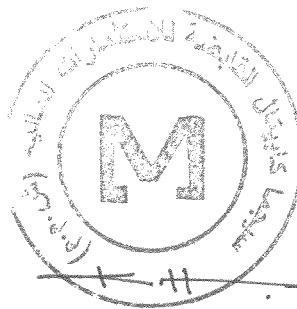
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٠٠	٦٠٠	شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي
١١ ٠٢٧	٢٠ ٢٠٤	شركة إنترجيا تكنولوجيا نظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)
---	٤٠٥ ٤٠٣	شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)
١١ ٦٢٧	٤٢٦ ٢٠٧	

٨-٢ أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٨٠٨ ٢٢٢	٢ ٩٠١ ٨٦١	شركة بلتون فينتشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر (شركة الإدارة)
٦٩ ٣٣٠	---	شركة بلتون لتداول الأوراق المالية
٢ ٨٧٧ ٥٥٢	٢ ٩٠١ ٨٦١	

٩- أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥	تأمينات لدى الغير
٥٨٧ ٧٤٩	٤٦٩ ٧٥٥	
---	٤٥٤ ٥	



بي بي إي القابضة
٢٤٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

فوائد مستحقة
مكتب صالح بن يوسف وعبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
١٥

محرر: دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
١٧٤٩
١٧٤٩

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٤٢ ٩٤٥	٥٤٥ ٨٢١	مصروفات مدفوعة مقدماً
٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢	ضرائب دخل مدينة
--	٩ ٠٠٠	ضرائب خصم من المنبع
٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠	حازم أحمد حازم محارم*
٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠	محمد شهاب الدين النواوي*
٦٥ ١٧٠	--	أسامة محمد سرور*
٨٦ ٦٦٠	٨٦ ٦٦٠	محمد صديق حسين الوكيل*
٣١ ٦٥٠	٣١ ٦٥٠	محمد شلباية*
٤٤ ٣١٠	٤٤ ٣١٠	أحمد كمال*
--	٨٥ ٧٢٠	موردين دفعات مقدمة
٢ ٢٦٥ ٥١١	٣ ١٣٤ ٤٤٣	

* تتمثل هذه الأرصدة في المبالغ التي قامت الشركة بسدادها لتمويل كامل مساهمة المذكورين في زيادة رأس مال شركة إنيرجيا لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة) على أن يقوم المذكورين 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 بالمذكورين بشركة إنيرجيا لصالح الشركة كضمان لسداد الأرصدة المستحقة عليهم.

١٠ - أوراق قبض

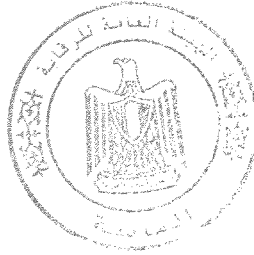
بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى
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

مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اى *
شركة شمس الصناعة * *
أخرى
يخصم: ديون مشكوك في تحصيلها

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول



* في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من إستثمارها في شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير (شركة شقيقة) - إيضاح (١٤) مقابل الحصول على سند إذنى من شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اى (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصرى يستحق السداد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقد تم تجديد ذلك السند الإذنى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

** 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 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، في تاريخ الحصول عليها، متضمنة الفوائد مبلغ ٥٣٤ ٠٧٥ ١٦ جنيه مصرى والتي تم خصمها باستخدام معدل فائدة ١٢%. خلال

مكتب صالح و برسولة القيمة الحالية تم خصمها من إدارة الشركة بالتفاوض مع

ختم هذه البيانات، كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
تاريخ المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/A

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٤٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

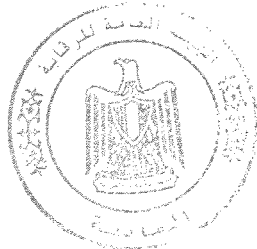
شركة شمس لتسوية أرصدة الشيكات المرتدة، وفي شهر أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الاجراءات القانونية و المضى قدماً باللجوء للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل، وفي ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض المستحقة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة بإثبات إنخفاض بمبلغ ٧٠٥٠٠٠٠٠ جنيه مصرى خلال العام. تم خلال العام إعادة تويب الجزء المتداول من أوراق القبض الخاصة بشركة شمس إلى الجزء غير المتداول وذلك بناء على توقعات الإدارة للمدة المتوقعة لتحصيل تلك المبالغ فى ضوء الإجراءات القانونية المشار إليها اعلاه.

١١ - مودون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مودون
١٧٧٠٢٣	١٤٢٨٨٢٠	مصروفات مستحقة
٥٣٣٨٦١	٤١٠١٦٢	الضرائب المخصومة من المنبع
٧٠٠٧٨	١٦٨٠٨٠	حسابات دائنة أخرى
٩١٢٤٣٦	٤٦٨١٢٨	
١٦٩٣٣٩٨	٢٤٧٥١٩٠	

١٢ - إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نسبة	عدد الأسهم	اسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الاستحواذ		شركة Beard A.G
١٨٧٠٣٠٧٦	١٨٧٠٣٠٧٦	%٦٠	٣٩٠٠٠	مدفوعات تحت حساب استثمارات فى شركات تابعة*
١٨١٦٢٧٥٨	١٨١٦٢٧٥٨			بخصم:
(٢٧٤١٢١٠٢)	(٢٧٤١٢١٠٢)			الإضمحلال فى قيمة الاستثمار فى شركة Beard
٩٤٥٣٧٣٢	٩٤٥٣٧٣٢			



* قامت الشركة بسداد هذه المبالغ الى الشركة التابعة Beard A.G حيث تعترم زيادة رأسمالها عند قيام باقى مساهمى الشركة التابعة بسداد حصصهم واتخاذ الاجراءات اللازمة لتنفيذ تلك الزيادة بما فى ذلك التأشير بالسجل التجارى لتلك الشركة. ** يمثّل رصيد الإضمحلال فى قيمة الإستثمار فى شركة Beard A.G والذي تم تكوينه خلال الأعوام المالية السابقة. وتقوم الإدارة بدراسة الإضمحلال فى الإستثمار فى نهاية العام ما لم تحدث تغيرات جوهرية تستدعى إجراء الدراسة قبل ذلك التاريخ.

١٣ - إستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نسبة	عدد الأسهم	اسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المساهمة		شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات*
٥٥٤٣٨٥٤٠	٥٥٤٣٨٥٤٠	%٦٨,١٨	٥٥٤٣٨٥٤	شركة بيتون كابيتال ريزسى فيتشر للطاقة الشمسية**
---	١٨٥٦٢٥٠	%٤٩,٥	٧٤٢٥	

بي بي إي القابضة
٢٥٠
للاستثمارات المالية ش.م.م.

كتب صالح و برنارد و بيتر كابيتال ريزسى فيتشر للطاقة الشمسية
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
يرى المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/12

جملته المستشارين القانونيين
عن الأوراق المالية
بموجب بروتوكول الإلتزام الآتية

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

المال المدفوع بسبب عدم إستكمال سداده خلال الثلاثة سنوات ليصبح ٢٥٠ ٨١٣ ٤٦ جنية مصرى موزع على ٣٢٥ ٦٨١ ٤ سهم بقيمة
أسمية ١٠ جنية مصرى لكل سهم مسدد بالكامل وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠١٥ .

وتجدر الإشارة إلى أنه بتاريخ ٦ أكتوبر 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.

** 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 بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد)
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 للإسكان والتعمير والمنعقدة بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٥ على زيادة
رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من الأرباح عام ٢٠١٤ كما تم شراء عدد مليون سهم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ و بالتالى
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 زادت عدد الأسهم المملوكة للشركة من
٤٨١ ٦٠٤ ١٨ 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 .

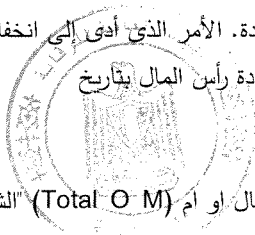
١٥ - إستثمارات مالية متاحة للبيع



اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"	٤١٢ ٨٠٩	٧,٩٧%	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
جنيه مصرى			١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧

طبقاً لإتفاقية المساهمين الموقعة فى عام ٢٠١٣ مع شركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" تم
الاستثمار فى شركة توتال إيجيبت بمبلغ ١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧ جنيه مصرى وتم تبويب ذلك الاستثمار ضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
وبلغت نسبة المساهمة فى رأس مال الشركة ١٣,٠١% فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. هذا وقد قامت الشركة المستثمر فيها بالدعوة للاكتتاب
فى زيادة رأس المال ولم تقم الشركة بالمساهمة فى تلك الزيادة. الأمر الذى أدى إلى انخفاض نسبة المساهمة من ١٣,٠١% إلى ٧,٩٧%
وقد تم التأشير فى 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 أو جزء من الأسهم التى ملكها إلى شركة توتال او ام (Total O M)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداء من



بي بي إي القابضة
٢٥٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديپلويت
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

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 ابتداءً من السنة السادسة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

١٦- إستثمارات عقارية (بالصافي)

التكلفة	مبنى إدارى بالمهندسين		مبنى إدارى بالمعادي		الإجمالي
	أرض	مبنى	أرض	مبنى	
في ١ يناير ٢٠١٥	٤٠.٥٨٥.٠٠٠	٦.٤١٠.٦٣٩	٥٧.٩٢٢.٨٢٥	٩.٥٠٤.٩٥٩	١١٤.٤٢٣.٤٢٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٠.٥٨٥.٠٠٠	٦.٤١٠.٦٣٩	٥٧.٩٢٢.٨٢٥	٩.٥٠٤.٩٥٩	١١٤.٤٢٣.٤٢٣
مجمع الإهلاك					
في ١ يناير ٢٠١٥	---	---	---	---	---
إهلاك العام	---	١٢٨.٢١٣	---	١٩٠.٠٩٩	٣١٨.٣١٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	---	١٢٨.٢١٣	---	١٩٠.٠٩٩	٣١٨.٣١٢
صافي الاستثمارات العقارية في	٤٠.٥٨٥.٠٠٠	٦.٢٨٢.٤٢٦	٥٧.٩٢٢.٨٢٥	٩.٣١٤.٨٦٠	١١٤.١٠٥.١١١
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	---	---	---	---	---
صافي الاستثمارات العقارية في	٤٠.٥٨٥.٠٠٠	٦.٤١٠.٦٣٩	٥٧.٩٢٢.٨٢٥	٩.٥٠٤.٩٥٩	١١٤.٤٢٣.٤٢٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	---	---	---	---	---

تتمثل الإستثمارات العقارية للشركة في عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادي، والثاني مبنى إدارى كائن بمنطقة المهندسين. وجارى 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 أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهرياً ٧٥.٠٠٠ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزاد القيمة الإيجارية اعتباراً من

٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٦٠.٠٠٠ دولار أمريكى 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 مصرى، 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. وينتهى 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.

١٧- رأس المال
حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمذفوع مبلغ ٣١٠.٤٦٤.٥٨٤ جنيه يتمثل في ٤٣١.٤٤٦.٥٨٤ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق بيع عدد مكدد من الأسهم سنوياً إلى الشركة ولمدة محددة - إيضاح (٢٥-أ).

* وتجدر الإشارة إلى أن الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٦ قررت الموافقة على زيادة رأسمال الشركة المصدر

مكتب صالح و برسني حدود المرخص به وذلك بعد أقصى مبلغ ١٠٠ مليون جنيه.

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

٥٤

بي بي إي القابضة

٢٥٣

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسني
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٨ - نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي (خسائر) 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 بإفترض 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 في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	(٩ ٩٨٢ ٧٠٢)	صافي (خسائر) أرباح العام
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٥٩	(٠,١٧)	نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي (خسائر) أرباح العام

١٩ - أهم 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 فينانشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	مساهم وشركة الإدارة	أتعاب إدارة *	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢ ٩٠١ ٦٦١)
شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي	شركة تدار بواسطة شركة الإدارة	حساب جاري أوراق قبض	١١٠	٠٠٠ ٤٠٠ ٥٩
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جاري	--	٢٠ ٠٤٥
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جاري	--	٤٠٥ ٤٠٣

* وتحسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بلتون فينانشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر مقابل ادارة الشركة طبقاً للعقد المبرم (إيضاح ٢٥-ب)

٢٠ - إيرادات تمويلية

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
----------------	----------------

مكتبه مصرى

حجته مصرى

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٥٤
الاستثمارات المالية ش.م.م

كتب صالح و برسوم و عبد العزیز - ديلويت
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
برنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٦

٤ ٣٤٨ ٩٣٢	٨٨٠ ١٣٧
٣ ٦١٠ ٨٩٩	٢ ٠٦١ ٩٧٢
١ ٣٥٢ ٥٩٢	---
٢ ٥٤٩ ٣٠٥	٨ ٦٦٥ ٤٨٧
١١ ٨٦١ ٧٢٨	١١ ٦٠٧ ٥٩٦

عوائد وثائق صناديق استثمار نقدية
فوائد دائنة على الودائع
عوائد تسهيلات ائتمانية
فروق تقييم عملة

٢١- مصروفات إستشارات ومصروفات أخرى

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
حنيه مصرى	حنيه مصرى
٣٢٥ ٩١١	٢٣ ٧٢٦
٨٢٢ ٦١٦	٧ ٧٩٣ ٥٦٧
٣١٩ ٩٢٥	١ ٠٨٧ ٥٩١
١٠٩ ٩٣٣	١٠٧ ٠٩٦
٣٥٤ ٣٣٧	١ ٠٢٥ ٨٦٩
١ ٩٣٢ ٧٢٢	١٠ ٠٣٧ ٨٤٩

بيان

مصروفات بنكية
مصروفات إستشارات
مصروفات سفر وإقامة
مصروفات تأمين
مصروفات أخرى

٢٢- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	ما تم رده خلال العام	مكون خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
حنيه مصرى	حنيه مصرى	حنيه مصرى	حنيه مصرى
٢٠٠ ٠٠٠	---	٢٠٠ ٠٠٠	---
٢٠٠ ٠٠٠	---	٢٠٠ ٠٠٠	---

بيان

مخصص مطالبات

٢٣- الإضمحلال في قيمة إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة

السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
حنيه مصرى	حنيه مصرى
٤ ١٣٣ ١٠٢	---
(١ ٣٦٣ ٥٣٣)	---
٢ ٧٦٩ ٥٦٩	---

بيان

الإضمحلال في شركة Beard "شركة تابعة" - إيضاح (١٢)

رد الإضمحلال في شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار "شركة شقيقة"

إيضاح (١٤)

٢٤- الضريبة المؤجلة

المحمل على
قائمة الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الرصيد في
١ يناير

بي بي إي القابضة
٢٥٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموصى بها
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
56

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين

٢٠١٥

حنيه مصرى	حنيه مصرى	حنيه مصرى	الإلتزامات الضريبية المؤجلة الناتجة عن :
(١٠٧ ٤٣٠)	(١٠٧ ٤٣٠)	--	الفروق المؤقتة بين صافي قيمة الإستثمار العقارى طبقاً للأساس الضريبي وقيمتها الدفترية
(١ ٩٣٤ ٢١٤)	(١ ٩٣٤ ٢١٤)	--	الفروق المؤقتة الناتجة من فروق العملة غير المحققة
(٢٠٤١ ٦٤٤)	(٢٠٤١ ٦٤٤)	--	إجمالى الإلتزامات الضريبية المؤجلة

حنيه مصرى	حنيه مصرى	حنيه مصرى	الإصول الضريبية المؤجلة الناتجة عن :
٢ ٨٥٤ ٤٤٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣	--	الفروق المؤقتة الناتجة من الخسائر الضريبية المرحلة
٢ ٨٥٤ ٤٤٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣	--	إجمالى الأصول الضريبية المؤجلة
--	٨١٢ ٧٩٩	--	صافى مصروف / ايراد الضريبة المؤجلة
٨١٢ ٧٩٩	--	--	صافى الأصول / الإلتزامات الضريبية المؤجلة

٢٥ - إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى إتفاقية مساهمين مع مساهميا وشركة الادارة "شركة بلتون فينانشال 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 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 لصافى 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 فى ممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٩٨٤ سهم من الأسهم التي يمتلكها فى

مكتب صالح و برسواش ومالك للشركة وقد قاطبنا الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون حنيه مصرى تم حسم هذه البيانات كدليل على صحة الحسابات طبقاً للإلتزامات المتداولة / / / على تلك البيانات
تقريرنا المرفق والمؤرخ ٥٧

بي بي إي القابضة
٢٥١
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وتنص 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 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 مصري وبذلك بلغ إجمالي الإلتزام في تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصري.

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 مصري 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 بمرحلتية بصفة نهائية خلال العام وقد انعكس أثر ذلك التنازل في تلك القوائم المالية وبناءً عليه تم إلغاء الإلتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنيه مصري خلال العام الحالي.

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 الفترات الواردة بإتفاقية المساهمين والتي تنص 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 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 الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي ارباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الاعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالي أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢٦- 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 وأوراق القبض وبعض الأرصدة المدبنة الأخرى كما تتضمن الإلتزامات 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 الإحتفاظ 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

مكتب صاوح و برأصوالها والبرامج المالية ديبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5.12

بي بي إي القابضة
٢٥٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

جرائد بلتون للإستثمار المالية
عن الأوراق المالية
مجلس الإستثمار
١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة المدينين الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويتم متابعة الائتمان الممنوح الى المدينين بشكل دوري كما يتم في بعض الحالات الحصول على ضمانات في شكل سندات اذنية تبعاً للموقف الائتماني 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. لا يوجد لدى الشركة في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية أية التزامات بالعملة الأجنبية في حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملة الأجنبية في أرصدة النقدية وما في حكمها بالعملات الأجنبية - إيضاح ٦.

٢٧ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

تخضع أرباح الشركة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته 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 ٢٢,٥% من صافي الأرباح السنوية.

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.

الضريبة العامة على المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات.

الخصم والتخصيص 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 و بانتظام ، علماً بأنه تم فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب ولم يسفر الفحص عن أية فروق.

٢٨ - السنة المالية للشركة

تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من نفس العام.

٢٩ - الإلتزامات الرأسمالية

مكتب صالح و ليعتبر حصة الإلتزامات الرأسمالية للشركة ٥٦٨ ٧٥٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتي تمثل قيمة الجزء غير المسدد من

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٧

بي بي إي القابضة
٢٥٨

الاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بجرائد بورصة الإسكندرية
عن الأوراق المالية
الخط الإلكتروني ١٧١٩



حصة الشركة في رأس مال شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية - إيضاح (١٣).

٣٠ - أحداث هامة

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢١ يونيو 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 في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥ الموافقة على قيد أسهم الشركة برأس مال ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل في 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 في كلاً من: اعتماد القيمة العادلة للسهم، وتخصيص الإكتتاب وتحديد الأفراد والمؤسسات المالية ذوى الملاءة المالية الخاصة، وتحديد عدد الأسهم التي سيتم طرحها في السوق، وإتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للطرح والإكتتاب.

* قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٦ القرارات التالية:

(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 في تحديد توقيتات زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود مقدار الزيادة المشار إليها بعالية ، وتفويض مجلس إدارة الشركة في إتخاذ 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 في اعتماد القيمة العادلة للسهم والمعدة من المستشار المالى المستقل.

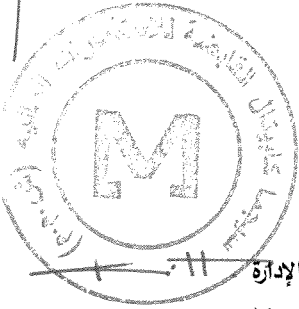
(ج) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه المجلس في إتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة نحو تنفيذ طرح أسهم الشركة للإكتتاب العام (طرح عام اولى) .

(د) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة أو من يفوضه المجلس في إتخاذ كافة إجراءات الطرح العام وكذلك إعداد نشرة الطرح وإعتمادها من الهيئة العامة للرقابة المالية وإدخال أية تعديلات على تلك النشرة.

٣١ - تاريخ إصدار القوائم المالية المستقلة

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المستقلة عن العام المالى المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بتاريخ

٣١ مارس ٢٠١٦.



رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مديولى

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

بي بي إي القابضة
٢٥٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بمقتضى بروتوكول الإستشارة المالى
على الأوراق المالية
الجلسة المنعقدة بتاريخ ١٧١٦

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة 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 المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة 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 مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً 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

تتخصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة.

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بمقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥

بي بي إي القابضة
٢٠١٦
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتبة
عن الأوراق المالية
مقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالي المستقل وتدفعاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة في: ١٣ إبريل ٢٠١٧

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/1



بي بي إي القابضة
٢٠١٦
للاستثمارات المالية ش.م.م.

بموجب بورتون للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
حجك المستشارين القانونيين
رقم ١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقل

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢	(٦)
٥٧ ٢٩٤ ٧٩٠	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	(٧)
١٥٧ ٢٥١ ٧٨٦	١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	(٨)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	(٩)
١١٤ ١٠٥ ١١١	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩	(١٠)
٥ ٨٤٤ ٩٣٩	-	(١١)
٨١٢ ٧٩٩	-	(٢١)
٤٨٦ ٠٢٥ ٢٣٤	٤٧٣ ٦٨٠ ٢٨٤	

الأصول

الأصول غير المتداولة

إستثمارات في شركات تابعة (بالصافي)
إستثمارات في مشروعات مشتركة
إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
إستثمارات مالية متاحة للبيع
إستثمارات عقارية (بالصافي)
أوراق قبض طويلة الأجل
أصول ضريبية مؤجلة
مجموع الأصول غير المتداولة

الأصول المتداولة

أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
أرصدة مدينة أخرى
أوراق قبض قصيرة الأجل
نقدية وودائع لأجل لدى البنوك
مجموع الأصول المتداولة
إجمالي الأصول

حقوق الملكية والإلتزامات

حقوق الملكية

رأس المال المصدر / المدفوع

إحتياطي قانوني

٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠

٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠

(١٩)

٦ ٩٩٧ ١١٣

٦ ٩٩٧ ١١٣

(٢٠)

٤٥ ٩٦٥

٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صلاح الطرايح المرهقوم و عبد العزيز - ديبلوميت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
صلا

دكتور زكي هاشم وشركاه
معاونون ومستشارون قانونيون

محرر
عن الأوراق المالية
رقم ١٧١٦
جريدة الاستثمار في الجنيه

(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	
٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦	٦٩٩ ٠٤٦ ٤١٥	
-	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	(٢١)
-	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	
٢ ٩٠١ ٨٦١	٢ ٩١٢ ٨٣٧	(٢٣,١٥)
٢ ٤٧٥ ١٩٠	٧ ٠٧٢ ٣٤٣	(١٦)
-	٥ ٧٩٩ ٩٧٥	(٧)
٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	(١٧)
٥ ٥٧٧ ٠٥١	٢٣ ٦٨٣ ٠٥١	
٦٣٣ ٠١٦ ٣٦٧	٧٤٥ ٠٩٦ ٧٧٤	

صافي أرباح (خسائر) العام

مجموع حقوق الملكية

الإلتزامات غير المتداولة

إلتزامات ضريبية مؤجلة

مجموع الإلتزامات غير المتداولة

الإلتزامات المتداولة

أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

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 المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

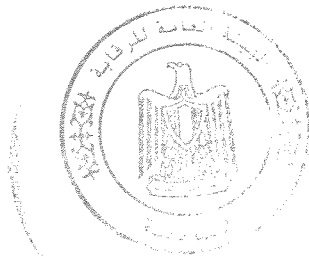
العضو المنتدب

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 التوثيق ومراقبت الحسابات مرفق " على تلك البيانات
S.K



بي بي إي القابضة
٢٦٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

جهرات يوثقون للإيضاحات المالية
عن الأوراق المالية
جبل المستشارين الماليين
1716

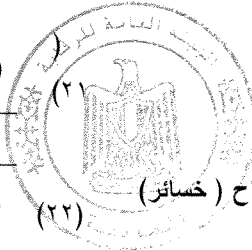
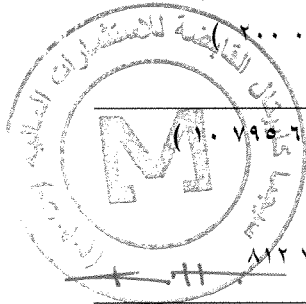
شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	ايضاح رقم	الإيرادات والأرباح
جنيه مصري	جنيه مصري		
٥ ١٦٤ ٠٨٣	٢٠ ٥١٧ ٩٥١		إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع
٩٣٣ ٧٨٣	١ ١٦٥ ٠١٣		مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة الشقيقة
-	٣١ ٠٧٥		أرباح بيع إستثمارات في مشروعات مشتركة
٩٠٠ ٠٠٠	٩٠٠ ٠٠٠		إيجارات
٨ ٦٦٥ ٤٨٧	٩٩ ٧٥٧ ٨١٢		فروق تقييم عملة
٢ ٩٤٢ ١٠٩	٣ ٧٦٩ ٨٧٦	(٢٤)	إيرادات تمويلية
١٨ ٦٠٥ ٤٦٢	١٢٦ ١٤١ ٧٢٧		
(٣١٨ ٣١٢)	(٣١٨ ٣١٢)	(١٠)	المصروفات والخسائر
(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)		إهلاك الإستثمارات العقارية
(١٠ ١٨٠ ٦٩٩)	(٥ ٩٥٩ ٨١٤)	(٢٥)	أتعاب الادارة
(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	-		أتعاب إستشارات ومصروفات اخرى
(٢٠٠ ٠٠٠)	(٧ ٦٩٧ ٨٩٦)	(١٧)	ديون مشكوك في تحصيلها
-	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٧)	مخصصات مكونة
(١٠ ٧٩٥ ٦٠١)	٩٤ ٧٨٧ ٢٠٦		إضمحلال قيمة الإستثمارات مشروعات مشتركة
-	-		صافي أرباح (خسائر) العام قبل ضريبة الدخل
١١٢ ٧٩٩	(٢٣ ١٨٠ ١٠٧)	(٢١)	ضريبة الدخل
(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩		الضريبة المؤجلة
(٠,١٧)	١,٢٣	(٢٢)	صافي أرباح (خسائر) العام بعد ضريبة الدخل
			نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح (خسائر) العام

جماعت يونيون للإستشارات الآلية
عن الأرباح الآلية
حجك السيستارين الآليين
رقم 1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢٠١٦

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥/٢

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافى أرباح (خسائر) العام بعد ضريبة الدخل
(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	
-	-	الدخل الشامل الآخر
-	-	مجموع الدخل الشامل الآخر عن العام
(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	إجمالي الدخل الشامل عن العام

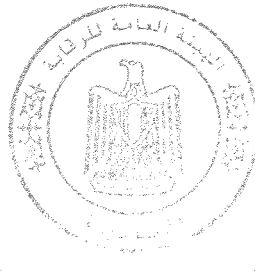
- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

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



بي بي إي القابضة
٢٦٥
للاستثمارات المالية ش.م.م.

جمل السيشارين التاليين
١٧١٦
عن الأوراق المالية
بموجب بروتوكول للإيجارة الآلية

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016

الإجمالي	صافي أرباح (خسائر) العام	الأرباح المرحلة	الرصيد الناشئ عن الإلتزام بشراء أسهم	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
614 522 118	34 754 975	12 943 469	(22 900 000)	5 259 364	584 464 310	الرصيد في 1 يناير 2015
(9 982 802)	(9 982 802)	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل
(9 982 802)	(9 982 802)	-	-	-	-	صافي خسائر العام
-	-	(1 737 749)	-	1 737 749	-	إجمالي بنود الدخل الشامل
-	(34 754 975)	34 754 975	-	-	-	المعاملات مع مالكي الشركة
22 900 000	-	-	22 900 000	-	-	المحول إلى الإحتياطي القانوني
22 900 000	(34 754 975)	33 017 226	22 900 000	1 737 749	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
627 439 316	(9 982 802)	45 960 695	-	6 997 113	584 464 310	إلغاء جزء من الإلتزام الناشئ عن شراء أسهم
627 439 316	(9 982 802)	45 960 695	-	6 997 113	584 464 310	إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة
71 607 099	71 607 099	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
71 607 099	71 607 099	-	-	-	-	الرصيد في 1 يناير 2016
9 982 802	(9 982 802)	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل
9 982 802	(9 982 802)	-	-	-	-	صافي أرباح العام
699 046 415	71 607 099	35 977 893	-	6 997 113	584 464 310	إجمالي بنود الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	المعاملات مع مالكي الشركة
-	-	-	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	-	-	-	-	-	إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة
-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

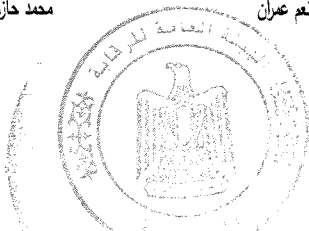
العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديوني

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلاويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/4



بي بي إي القابضة
٢٦٦
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جميع البيانات مأخوذة من
البيانات المالية
التي تم إعدادها وفقاً
للمعايير الدولية
المقبولة في مصر
17/16

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح رقم
حنيه مصري	حنيه مصري	
(١٠ ٧٩٥ ٦٠١)	٩٤ ٧٨٧ ٢٠٦	
٧ ٠٥٠ ٧٠٣	-	
٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	(١٧)
(٨ ٦٦٥ ٤٨٧)	(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)	
٣١٨ ٣١٢	٣١٨ ٣١٢	(١٠)
-	٥ ٧٢٧ ١٥٠	(٧)
(١١ ٨٩٢ ٠٧٣)	٧ ٥١٧ ٦١٧	
١ ٤٥٥ ٧٦٤	٤ ٦٢١ ٧٠٧	
(٤١٤ ٥٨٠)	(٤٥ ٩١٠)	
(٨٦٨ ٩٣٢)	(٢ ٠١٢ ١٦١)	
-	٥ ٧٩٩ ٩٧٥	
٢٤ ٣٠٩	(٥ ٢٣٧ ٢٤٠)	
٧٨١ ٧٩٢	٤ ٥٩٧ ١٥٣	
(١٠ ٩١٣ ٧٢٠)	١٥ ٢٤١ ١٤١	

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافى أرباح (خسائر) العام قبل ضريبة الدخل

يتم تسويتها بـ:

ديون مشكوك في تحصيلها

مخصصات مكونة

فروق تقييم عملة

إهلاك الإستثمارات العقارية

إضمحلال قيمة الإستثمارات مشروعات مشتركة

أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل

التغير في أوراق القبض

الزيادة في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

الزيادة في أرصدة مدينة أخرى

الزيادة في إلتزامات مالية أخرى

(النقص) الزيادة في أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

الزيادة في موردين وأرصدة دائنة أخرى

صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

صافى مدفوعات لشراء إستثمارات في مشروعات مشتركة

مدفوعات لاقتناء إستثمارات في مشروعات شقيقة

مقبوضات من إستثمارات في شركات شقيقة

التغير في ودائع طويلة الأجل

صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار

صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام

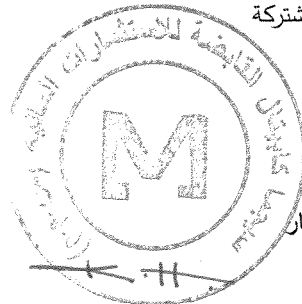
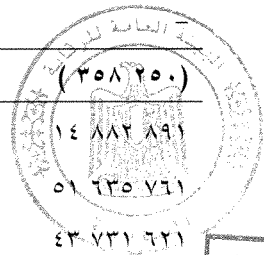
النقدية وما في حكمها في بداية العام

مكتب صالح أبو البرغوث في أسعارة للضرف على النقدية وما في حكمها

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

5/

جاءت بوثائق الإيضاح الآتية
عن الأرباح الآتية
رقم 1716



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 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

٥١ ٦٣٥ ٧٦١

١١٠ ٢٥٠ ٢٧٣

(١٤)

النقدية وما في حكمها في نهاية العام

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مدبولي

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

جرائد ثورنتون للإستشارات الآلية
عن الأوراق المالية
حجك الإستشاريين الآليين
رقم 1716

H. R.



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٦٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

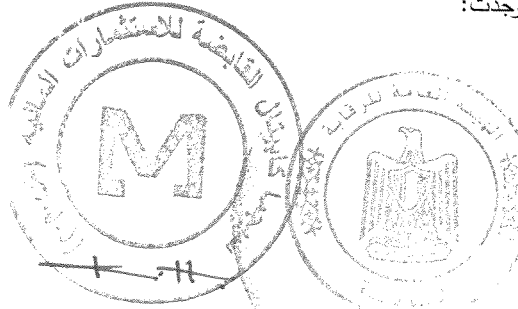
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجاري برقم ٥٢٤٥٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجاري جنوب القاهرة موجب 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 ولانحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري. تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في أعمال الإستثمار في 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 والمحقة 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 في السجل التجاري بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦. تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من نفس العام. - اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المستقلة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بتاريخ ١٠ إبريل ٢٠١٧.

٢- إطار العرض

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للقرارات المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها. أعدت القوائم المالية المستقلة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام، فيما عدا التغيرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٦، وفيما يلي أهم التعديلات وتأثيرها على القوائم المالية إن وجدت:



مكتب صالح و برسوم و عبده الفريز - ديپلويت
تم ختم هذد البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتصويرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
صلى

H. R

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٦٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

للشروط الواردة في هذه الفقرات. وعلى المنشأة إعادة تدوير الأداة المالية من تاريخ توقف الأداء عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة في هذا الفقرات. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

معايير المحاسبة المصرية 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 قياسة 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 الاعمال التي يكون فيها تاريخ الاقتناء في أو بعد أول يناير ٢٠١٦. كما لا يتم تعديل الأصول والالتزامات الناشئة من عمليات تجميع الأعمال التي سبق اقتنائها أول يناير ٢٠١٦. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معايير المحاسبة المصرية المعدل (٣٤) الاستثمار العقاري:

ألغي المعيار المعدل خيار نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وأوجب استخدام القيمة العادلة لأغراض الإفصاح فقط. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

معايير المحاسبة المصرية 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 المستقلة لتتماشى مع متطلبات المعيار المصري رقم (٤٠) وتم إدراج أرقام المقارنة لتلك الإفصاحات.

معايير المحاسبة المصرية 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 وحجم الإفصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات بالطريقة التي يستخدمها متخذ القرار التشغيلي الرئيسي للمنشأة لإتخاذ قرارات عن الموارد التي ينبغي متخذ القرار تخصيصها للقطاع وتقييم ادائه. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة

معايير المحاسبة المصرية الجديد (٤٢) القوائم المالية المجمعة:

تم إصدار 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 كعمليات حقوق ملكية. اعادة قياس اي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمتها العادلة واثبات الفرق بقائمة الدخل. في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الاقلبية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح أو 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. وصناديق الاستثمار التي تستثنى من التجميع الجهة الرقابية المختصة.

على المنشأة في تاريخ تطبيق هذا المعيار ألا تقوم بتطبيق التعديلات التالية بأثر رجعي:-

فيما يتعلق بتسبب إجمالي الدخل الشامل الي مالكي المنشأة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدي ذلك إلى حدوث عجز في

مكتب صالغ و برصوم الحصص غير المسيطرة، وبالتالي

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

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمل السبيل
عن الأوراق المالية
بمات يونيون للإستشارات المالية

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 المستقلة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٣) الترتيبات المشتركة:

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٣) " الترتيبات المشتركة" وبناءً عليه تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٧) " حصص الملكية في المشروعات المشتركة " .

وطبقاً 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 قائمة المستقلة بحصته في العملية المشتركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات المشروع المشترك. ولايوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٤) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى:

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) " الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى " ليشتمل 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 تتيح 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 المستقلة للشركة.

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 الي 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 المستقلة للشركة.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، والأصول والالتزامات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وقد تم عرض الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة والاستثمارات في مشروعات مشتركة في القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة (مستبعداً منها الإضمحلال إن وجد) وهي تمثل حصة الشركة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال و صافي أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً شاملاً للمركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

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.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوليت
يختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
SVL

بي بي إي القابضة
٢٧٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمل السليمان
عن الأوبان المالي
بمركز بورنيون للإستشارات المالية

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. وفيما يلي أهم البنود التي استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي.

- الالتزامات المحتملة والمخصصات

تقوم الإدارة بدراسة الأحداث والمؤشرات التي قد ينشأ عنها التزام على الشركة من خلال ممارسة أنشطتها الاقتصادية المعتادة، وتستخدم الإدارة في ذلك تقديرات وافتراضات أساسية للحكم على مدى تحقق شروط الاعتراف بالالتزام في القوائم المالية ويتضمن ذلك تحليل المعلومات لتقدير ما إذا كانت الأحداث الماضية تؤدي إلى نشأة التزام حالي على الشركة وبناء توقعات مستقبلية بشأن التدفقات النقدية التي من المرجح تكبدها لتسوية ذلك الالتزام وتوقيتها بالإضافة إلى إختيار الطريقة التي تُمكن الإدارة من قياس قيمة الالتزام بدرجة يعتمد عليها.

- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الإدارة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية. وتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض في القيمة المتوقع تحصيلها من الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة حيث يتم تكوين حساب للاضمحلال في قيمتها.

- الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة الأصول غير المالية 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 السابقة.

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 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



بي بي إي القابضة
٢٧٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمل المستشارين الماليين
١٧١٦
عنه الأوراق المالية
بموجب بوردون الإحصائي المالي

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.

٥- أهم السياسات المحاسبية

وفيما يلي عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة. علماً بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما في ذلك سنة المقارنة:

أ. استثمارات في شركات تابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويفترض تحقق السيطرة عندما يحق للشركة عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها عندما يتعرض -أو يحق لها - عوائد متغيرة و لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. وبالتالي فإن الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر فيها عندما يكون للشركة جميع ما يلي:

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها وذلك عندما يكون للشركة حقوق قائمة تعطى 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 وإن 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.
- 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.
- القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي تحصل عليها منها.

حقوق التصويت المحتملة

تأخذ الشركة الأم في اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي، بما في ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أي منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم في السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل في الوقت الحالي إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد في المستقبل أو على وقوع حدث في المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الكلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة في تاريخ القوائم المالية المستقلة فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ب. استثمارات في شركات شقيقة

ويتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات شقيقة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للإستثمارات التي يتم تبويبها كإستثمارات غير

مكتب صالح و برسوم و كبد العزير - ذيلويت
يختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تسريتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/

بي بي إي القابضة
٢٧٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جل السليمان بن العلي
١٧١٦
عن الأوراق المالية
التي يبرهان باله

الشركة طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن استثماراتها في الشركات الشقيقة في القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقاً للفقرة (١٧) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٨).
على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ج. استثمارات في مشروعات مشتركة

مشروعات المشتركة هي منشأة تتمتع المجموعة بسيطرة مشتركة عليها مع طرف أو أطراف أخرى بموجب إتفاق تعاقدى للقيام بنشاط إقتصادي يمثل موضوع السيطرة المشتركة.
يتم المحاسبة عن الاستثمارات في مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الاستثمارات في مشروعات مشتركة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

د. استثمارات 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. 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 بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير 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.
وفي حالة وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها 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 الاعتماد عليها.

و. استثمارات عقارية

بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة في قيمتها السوقية.

مكتب صالح و برسوم و هي تلك الاستثمارات في عقارات
تمت هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
تريتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
SIA

بي بي إي القابضة
٢٧٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

جول
عن الأوراق المالية
المستشارين القانونيين
عن الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير 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.
وفي حالة وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها 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 الاعتماد عليها.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

تظهر كافة بنود الإستثمارات العقارية بالمركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الإستثمار كافة النفقات المرتبطة مباشرة بالاقتناء. تتحدد 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

ز. النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ح. قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ط. ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصري كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبتت المعاملات التي تتم بعملات بخلاف الجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفي تاريخ كل مركز مالي يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف المعلنة من قبل البنوك التي تتعامل معها الشركة في ذلك التاريخ.

تتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت القيمة العادلة في قياسها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التي نشأت فيها فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم ادراج فروق الترجمة كجزء من التغيرات في قيمتها العادلة.

ي. القياس والاعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم. وبصفة عامة يتم الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة.

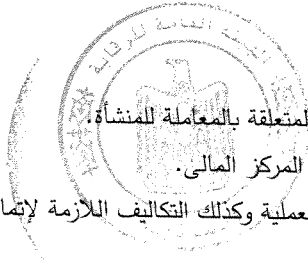
(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ المركز المالي.

(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

تتضمن إيرادات الشركة فيما يلي.



مكتب صالح و برستيم اثبات عائد التوزيعات من الإستثمارات عند صدور حق المساهمين في صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم

تم ختم هذه البيانات كالمبني على أساس البيانات المتوفرة لدى الشركة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٢٧٦
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

عمل السيدات
عن الأوراق المالية
١٧١٦

- تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

ك. الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة 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.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديري للضريبة عن الفترة المالية والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلي للضريبة في نهاية العام أو الفترة. 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 الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ المركز المالي.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التي أدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبي طبقاً لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبي واحتساب الضريبة الجارية للعام ففي هذه الحالة يتم الإقرار بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل.

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

ل. المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة في صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

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.

م. توزيعات الأرباح

مكتب صالح و برسوم و عبء الضريبة - دولويت
يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على
تم ختم هذه البيانات كدليل على أنها قهنا بالأحكام الموضوع
اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.
بتصديقنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مجلس السماسرة المالية
رقم 1716
مجلس السماسرة المالية
رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٧٧
للاستثمارات المالية ش.م.م

ن. نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي و المخفض في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة (بعد خصم نصيب العاملين ومجلس الإدارة من الأرباح) المتعلق بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

س. الإضمحلال في قيمة الأصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل قوائم مالية 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. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل. وتقوم الشركة بتقييم كل استثمار على حدى سواء كان استثمار في شركة تابعة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة أو شركة شقيقة كوحدة واحدة مولدة للنقد.

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ولأغراض احتساب القيمة الإستخدامية 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 للنقد 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 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 الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل قوائم 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 والخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للإعتراف الأولي بهذا الأصل المالي.

وبالنسبة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض المستمر في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال في قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي.

إذا كان قد سبق الإعتراف بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية مفاضة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الإضمحلال بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يتربط عليه زيادة القيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن

مكتب صالح و يتصلوا بالقيمة الإستثمارية لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الإعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كإستثمارات

بي بي إي القابضة
٢٧٨

للاستثمارات المالية ش.م.م

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضوعية
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5/14

محامون ومستشارون قانونيون
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الإنخفاض اللاحق في قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ع. 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 زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الأصول 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 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 وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتي تتضمن كافة الاعتاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

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 صافى 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 شعاقدات الشركة وذلك في تاريخ اصدار تلك الأدوات.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل في أى 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 صافى قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

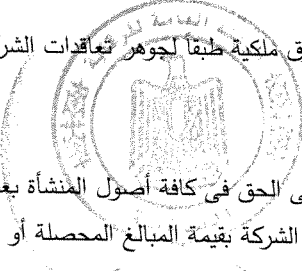
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلويت

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

5/11

بي بي إي القابضة
279
للاستثمارات المالية ش.م.م

جمل السيفاريين الماليين
عن الأرباح المالية
جمل السيفاريين الماليين
عن الأرباح المالية



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمي 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 التزاماً تعاقدياً يوجب على الشركة إعادة شراء أو إسترداد تلك الأداة مقابل نقدية أو أى 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 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 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 بالالتزامات 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.

ان 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 اقل.

٦- إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة Beard A.G	٣٩ ٠٠٠	%٦٠	١٨ ٧٠٣ ٠٧٦	١٨ ٧٠٣ ٠٧٦
مدفوعات تحت حساب استثمارات فى شركات تابعة*			١٨ ١٦٢ ٧٥٨	١٨ ١٦٢ ٧٥٨
يخصم:				
الإضمحلال فى قيمة الاستثمار فى شركة			(٢٧ ٤١٢ ١٠٢)	(٢٧ ٤١٢ ١٠٢)
**Beard A.G			٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢

* قامت الشركة بسداد هذه المبالغ الى الشركة التابعة Beard A.G حيث تعترزم زيادة رأسمالها عند قيام باقى مساهمي الشركة التابعة بسداد حصصهم واتخاذ الاجراءات اللازمة لتنفيذ تلك الزيادة بما فى ذلك التأشير بالسجل التجارى لتلك الشركة.

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٨٠
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

54

جملته المستشارين القانونيين
عن الأوراق المالية
مجاناً يؤتمنون للإستشارة المالية
١٧١٦

** يتمثل رصيد الإضمحلال في قيمة الإستثمار في شركة Beard A.G والذي تم تكوينه خلال الأعوام المالية السابقة. وتقوم الإدارة بدراسة الإضمحلال في الإستثمار في نهاية العام ما لم تحدث تغيرات جوهرية تستدعي إجراء الدراسة قبل ذلك التاريخ.

٧- إستثمارات في مشروعات مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات *	١٢٤ ٥٣٢ ٥	٦٨,٠٤ %	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية **	٧ ٤٢٥	٤٩,٥ %	٥ ٧٢٧ ١٥٠	١ ٨٥٦ ٢٥٠
يخصم : الإضمحلال في إستثمارات في مشروعات مشتركة			(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	---
			٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٥٧ ٢٩٤ ٧٩٠

* 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 في شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمي 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 في ٢٠١٣ وإبرام إتفاقية جديدة مع كل من مساهمي شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وعدد من موظفي شركة الجيزة للأنظمة تمنح من خلالها الحق في شراء نفس عدد الأسهم البالغ ٥١ ٤٦٢ سهم وبنفس الشروط وتنتهي في مارس ٢٠١٦.

هذا وقد قام أحد مساهمي شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات بممارسة حق الشراء لعدد ١١ ٧٣٠ سهم والتي تمثل نسبة ٠,١٤% من أسهم الشركة بقيمة إجمالية قدرها ٣٧٥ ١٤٨ جنيه مصري وقد تم تنفيذ عملية الشراء بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٦ وحتى نهاية تلك الإتفاقية لم يتم أي من المساهمين الباقين بممارسة حق الشراء.

على الرغم من إمتلاك الشركة ٦٨,٠٤% من رأس المال وحقوق التصويت في شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات إلا أنه طبقاً للبنود 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.

** 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 مصري، ويبلغ رأس المال المصدر ١٥ مليون جنيه مصري. تبلغ حصة الشركة ٤٩,٥% من رأس المال وتم سداد مبلغ ١٥٠ ٧٢٧ ٥ جنيه مصري والتي تمثل ٧٧,١٣% من حصة الشركة في رأس المال المصدر.

وقد تم تبويب هذا الإستثمار ضمن بند إستثمارات في مشروعات مشتركة نظراً لوجود إتفاق مبدئي 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.

- خلال عام ٢٠١٦ قامت الشركة بتكوين إضمحلال بإجمالي إستثمارتها في شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية

مكتب صالح و بربلوم و عبد العزيز - ديلويت
أساسية.
تم ختم هذه البيانات فديليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضوعه
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٢٨١
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمعرفة بورصة الإستثمار الآلية
عن الأوراق المالية
١٧٦٦

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

- وخلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ قامت الشركة ببيع عدد ٣٦٧٥ سهم يمثل ٢٥% من رأس مال شركة بلتون شركة كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية "ش.م.م" بمبلغ ٤٣٩ ٣١٩ دولار بموجب إخطارات نقل الملكية. علماً بأن عملية البيع كانت مشروطة بحصول الشركة المستثمر فيها على الموافقات اللازمة لإتفاقية الطاقة المزمع عقدها بغرض ممارسة نشاطها وذلك قبل نهاية العام المالي. وخلال الربع الرابع من العام المالي ٢٠١٦ لم تتمكن الشركة من الحصول على الموافقات اللازمة هذا وقد قام الطرف المشتري بممارسة حقه بمطالبة الشركة بإعادة شراء الاسهم المباعه بنفس القيمة البيعية المشار إليها. هذا وقد قامت الشركة بإعادة إثبات قيمة الأسهم في تكلفة الأستثمار مع إثبات الإلتزام الناشئ عن عملية إعادة البيع البالغ ٥٧٩٩ ٩٧٥ جنيه مصري المعادل ٤٣٩ ٣٢١ دولار ضمن بند الإلتزامات مالية أخرى.

٨- إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار *	٧٢٧ ٥٢٦	%٢٢,٧٩	٧ ٢٧٥ ٢٥٨	١٠ ٦٧٠ ٦٠٨
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير **	٣٧ ٣٠٩ ٢٥٥	%٧,٤٦	١٥٣ ٨٥٤ ٦٨٥	١٥٣ ٨٥٤ ٦٨٥
يخصم: الإضمحلال في قيمة الإستثمارات (شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار)			(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)	(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)
			١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	١٥٧ ٢٥١ ٧٨٦

بتاريخ ٦ أكتوبر 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 جنيه لكل سهم من السادة المساهمين بغرض تخفيض رأس مال الشركة. و بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٦ قامت الشركة بتخفيض الإستثمار في شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار بحصتها في أسهم الخزينة التي تم شرائها من السادة المساهمين.

وبتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر بإعدام رصيد أسهم الخزينة والبالغ عددها ٥٨٣ ٤٨٩ ١ سهم .

** تم تبويب الإستثمارات في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير على أنها إستثمارات في شركات شقيقة حيث تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وذلك عن طريق شركة مجموعة بي اي جي 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 في الإعتبار أن كلاً من الشركة مجموعة بي اي جي للإستثمار بي-في-اي وشركة بي بي اي القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بي بي بارتنرز الأستثمار المباشر.

بتاريخ ٥ إبريل ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة العادية لشركة مدينة نصر الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة من الأرباح المرحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و وترتب على ذلك زيادة عدد الأسهم المملوكة للشركة من ٧٢١ ٩٠٦ ٢٧ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ٣٧ ٣٠٩ ٢٥٥ سهم وقد تم الحصول على أسهم الزيادة بتاريخ

٥ يونيو ٢٠١٦ .

جاءت الأرباح المضافة
عن الأرباح المضافة
بمبلغ ٧٦٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٨٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع

عدد الحصص	نسبة المساهمة	حنيه مصرى	حنيه مصرى	اسم الشركة
٤١٢ ٨٠٩	%٧,٩٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	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 مصرى 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 الذى 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 في عام ٢٠١٣ 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 ابتداءً من السنة السادسة وحتى السنة الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

١٠- إستثمارات عقارية (بالصافى)

التكلفة	مبنى إدارى بالمهندسين		مبنى إدارى بالمعادى		مجمع الإهلاك
	أرض	مبنى	أرض	مبنى	
٢٠١٦ فى ١ يناير	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	٢١٨ ٣١٢
٢٠١٦ فى ٣١ ديسمبر	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	٢١٨ ٣١٢
٢٠١٦ فى ٣١ ديسمبر	---	٢٥٦ ٤٢٦	---	٣٨٠ ١٩٨	٦٣٦ ٦٢٤
صافى الاستثمارات العقارية	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ١٥٤ ٢١٣	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ١٢٤ ٧٦١	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩
٢٠١٦ فى ٣١ ديسمبر	---	---	---	---	---
صافى الاستثمارات العقارية	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٣١٤ ٨٦٠	١١٤ ١٠٥ ١١١
٢٠١٥ فى ٣١ ديسمبر	---	---	---	---	---

تتمثل الإستثمارات العقارية للشركة فى عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادى، والثانى مبنى إدارى كائن بمنطقة المهندسين. وجرى حالياً إتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك العقارات باسم الشركة لدى مصلحة الشهر العقارى.

قامت الشركة بتأجير مبنى المهندسين إلى إحدى الشركات المملوكة 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

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٨٣
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلويت
مختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
مستديرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٥

٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٦٠.٠٠٠ دولار أمريكي على ان تزداد بعد ذلك بواقع ٥% سنوياً حتى نهاية مدة الإيجار.
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.
وتجدر الإشارة إلى أن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بلغت ١١٤ ٢٩٢ ٠٤٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً لتقرير الخبير
المثمن في ديسمبر ٢٠١٦.

١١ - أوراق قبض
بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
١٢ ٨٩٥ ٦٤٢	٨ ٢٧٣ ٩٣٥
--	--
(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)
٦٥ ٢٤٤ ٩٣٩	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢
٥ ٨٤٤ ٩٣٩	--

مجموعة بي اي جي للإستثمار بي-في-اي *
شركة شمس الصناعة **
أخرى
يخصم: ديون مشكوك في تحصيلها

الجزء المتداول

الجزء الغير متداول

* في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من إستثمارها في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير (شركة شقيقة) ايضاح
(١٤) مقابل الحصول على سند إذني من شركة مجموعة بي اي جي للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون
جنيه مصري يستحق السداد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقد تم تجديد ذلك السند الإذني حتى
٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

** 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 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 مصري. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق،
في تاريخ الحصول عليها، متضمنة الفوائد مبلغ ٥٣٤ ٠٧٥ ١٦ جنيه مصري والتي تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%. خلال
السنة المالية السابقة لم تقم شركة شمس بسداد بعض الشيكات المستحقة في المواعيد المتفق عليها، وقد قامت إدارة الشركة بالتفاوض مع
شركة شمس لتسوية أرصدة الشيكات المتردة، وفي شهر أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الاجراءات القانونية و المضي قدماً بالجوء
للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل، وفي ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض
المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة بإثبات انخفاض بمبلغ ٧ ٠٥٠ ٧٠٣ جنيه مصري خلال العام السابق ولم يتم
تكوين مخصصات خلال العام.

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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب

مكتبة
عن الأوراق المالية
جلد السنين
١٧

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٢- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٦٠٠	--	--	--
٢٠٢٠٤	--	--	--
٤٠٥٤٠٣	١٠٨٠٥٣٢	حساب جارى	مشروعات مشتركة
٤٢٦٢٠٧	١٠٨٠٥٣٢		

شركة مجموعة بي اي جى للإستثمار بي-في-اي
شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية

١٣- أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٦٧٩٥	٤٦٧٩٥
٤٦٩٧٥٥	٣٩٥٧٨٨٨
٤٥٤٥٠٠	١٣٨٥٤٤٣
٥٤٥٨٢١	٦٢٩٥٧
٤٧٨٥٢	٤٧٨٥٢
٩٠٠٠	٩٠٠٠
٦٥٩٧٧٠	٦٥٩٧٧٠
٦٥٢٦١٠	٦٥٢٦١٠
٨٦٦٦٠	--
٦٥٠	--
٤٤٣١٠	--
٨٥٧٢٠	١٠٧٢٥١
٣١٣٤٤٤٣	٦٩٢٩٥٦٦

بيان

تأمينات لدى الغير
فوائد مستحقة
إيجارات مستحقة
مصروفات مدفوعة مقدماً
ضرائب دخل مدينة
ضرائب خصم من المنبع
حازم أحمد حازم محارم*
محمد شهاب الدين النواوى*
محمد صديق حسين الوكيل
محمد شلباية
أحمد كمال

دفعات مقدمة لموردين

* تتمثل هذه الأرصدة فى المبالغ التى قامت الشركة بسدادها لتمويل كامل مساهمة المذكورين فى زيادة رأس مال شركة إنيرجيا لنظم المعلومات (مشروعات 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 كضمان لسداد الأرصدة المستحقة عليهم. بتاريخ ١ مارس ٢٠١٦ تم تجديد الرهن لأسهم الزيادة لفترة جديدة تنتهى فى ٣١ مارس ٢٠١٧ وقد تم تحصيل ذلك المبلغ بتاريخ ٦ إبريل ٢٠١٧.

١٤- نقدية لدى البنوك

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥٠٤٤١٣	١٦٠٨٧٩٦
٢٣١٠٦٨٩	٢١٨٦٤٨
--	١٦٩٩٠٨٠٩
٨١٢١٥٣٨١	١٨٣٩٦٤٩٠٧
٨٤٠٣٤٨٣	٢٠٢٧٨٣١٦٠

حسابات جارية - بالعملة المحلية
حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
ودائع لدى البنوك - بالعملة المحلية
ودائع لدى البنوك - بالعملة الأجنبية

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوليت

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

٥٣

بي بي إي القابضة
٢٨٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمكتب ديوليت للإستشارات المالية
عن الأديان المالية
السيدان السيدان
١٧١٦

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٨٤.٠٣٠.٤٨٣	٢٠٢.٧٨٣.١٦٠
(٣٢.٣٩٤.٧٢٢)	(٩٢.٥٣٢.٨٨٧)
٥١.٦٣٥.٧٦١	١١٠.٢٥٠.٢٧٣

بيان

نقدية لدى البنوك
(يخصم) ودائع لأجل - أكثر من ثلاثة أشهر

١٥- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢.٩٠١.٨٦١	٢.٩١٢.٨٣٧
٢.٩٠١.٨٦١	٢.٩١٢.٨٣٧

بيان

طبيعة العلاقة
طبيعة الحساب
شركة الإدارة
حساب جارى

شركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار
المباشر

١٦- موردين وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١.٤٢٨.٨٢٠	٥.٠٠٢.١٤٥
٦٥٤.٨٥٠	١.٨٥٢.١٩٤
١٦٨.٠٨٠	١٨٠.٨٤١
٢٢٣.٤٤٠	٣٧.١٦٣
٢.٤٧٥.١٩٠	٧.٠٧٢.٣٤٣

بيان

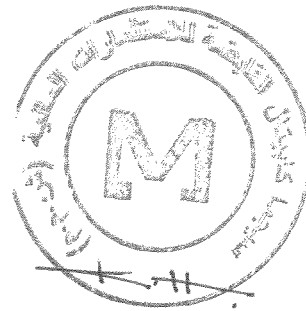
موردون
مصروفات مستحقة
الضرائب المخصومة من المنبع
حسابات دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	مكون خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧.٨٩٧.٨٩٦	٧.٦٩٧.٨٩٦	٢٠٠.٠٠٠
٧.٨٩٧.٨٩٦	٧.٦٩٧.٨٩٦	٢٠٠.٠٠٠

١٧- مخصصات

بيان

مخصص مطالبات



١٨- حركة الاضمحلال في الأصول المالية وغير المالية

الرصيد فى	خسائر الاضمحلال
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	خلال العام
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥.٧٢٧.١٥٠	٥.٧٢٧.١٥٠
٢٧.٤١٢.١٠٢	--
٧.٢٧٣.٥٠٧	--
٧.٠٥٠.٧٠٣	--
	٥.٧٢٧.١٥٠

الرصيد فى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٧.٤١٢.١٠٢	٢٧.٤١٢.١٠٢
٧.٢٧٣.٥٠٧	٧.٢٧٣.٥٠٧
٧.٠٥٠.٧٠٣	٧.٠٥٠.٧٠٣

الاضمحلال في استثمارات في مشروعات مشتركة
الإضمحلال في قيمة الاستثمار في شركات تابعة
الاضمحلال في استثمارات في شركات شقيقة

الاضمحلال في أوراق قبض

مكتب صا الجيمالى المحوكة خلال العام ٢٠١٦ - ديبلويت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
سلا

بي بي إي القابضة
٢٨٦
للاستثمارات المالية ش.م.م

جمله المستشارين القانونيين
١٧١٦ رقم
مقرات بورنوتون للإستشارات المالية

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

١٩- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل فى ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨٤ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم. طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق بيع عدد محدد من الأسهم سنوياً إلى الشركة ولمدة محددة - إيضاح (٢٦-أ).
وبتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة زيادة رأس مال الشركة المصدر وذلك بحد أقصى مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه .

٢٠- الإحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويلها إلى الإحتياطي القانونى حتى يبلغ رصيد الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. و تتوقف الشركة بعدها عن تكوين احتياطي إلا إذا نقص الإحتياطي عن ٥٠% من رأس المال المصدر فيتعين على الشركة العودة الى اقتطاع الإحتياطي القانونى ويستعمل الإحتياطي بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح من الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٢١- التزمات ضريبية مؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فيما يلى:

الأصل (الالتزام)
الضريبي المؤجل
بالجنيه المصرى

فروق مؤقتة

بالجنيه المصرى

(١٠٧ ٤٣٠)	(٤٧٧ ٤٦٧)
(١٠٧ ٤٣٠)	(٤٧٧ ٤٦٧)
(٢١٤ ٨٦٠)	(٩٥٤ ٩٣٤)

التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الإستثمارات العقارية

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)

الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(١ ٩٣٤ ٢١٤)	(٨ ٥٩٦ ٥٠٧)
(٢٢ ٧٢٧ ٩١٣)	(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)
(٢٤ ٦٦٢ ١٢٧)	(١٠٩ ٦٠٩ ٤٥٤)

التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)

الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢ ٨٥٤ ٤٤٣	١٢ ٦٨٦ ٤١٣
(٣٤٤ ٧٦٤)	(١ ٥٣٢ ٢٥٨)
٢ ٥٠٩ ٦٧٩	١١ ١٥٤ ١٥٥

الإصول ضريبية مؤجلة الخسائر الضريبية المرحلة

رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)

الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨)	(٩٩ ٤١٠ ٢٣٣)
(٢٣ ١٨٠ ١٠٧)	

صافى الضريبة المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إجمالى الحركة المحملة على قائمة الدخل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكيد الكافى لتحقيقها فى المستقبل وذلك كما يلى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى

--	٥ ٧٢٧ ١٥٠
٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦
٢٠٠ ٠٠٠	١٣ ٤٢٥ ٠٤٦

الإضمحلال فى استثمارات فى مشروعات مشتركة
مخصصات



بموجب
تقرير
مؤرخ
١٧/١٢/٢٠١٦
عن
الأوراق
المالية
لجلك
المستشارين
القانونيين
١٧١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٨٧
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
٥٧١

٢٢- نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح (خسائر) 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 بإفترض 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٩ ٩٨٢ ٧٠٢)	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
(٠,١٧)	١,٢٣

صافي أرباح (خسائر) العام
المتوسط المرجح لعدد الأسهم

نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح (خسائر) العام

٢٣- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل/ الرصيد	حجم التعامل خلال العام (مصرف) إيراد	الرصيد مدين (دائن) ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شركة بي بي بارتنرز للإستثمار المباشر	شركة الإدارة	أتعاب إدارة	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢ ٩١٢ ٩٦٥)
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جاري	--	١ ٠٨٠ ٥٣٢

٢٤- إيرادات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٨٠ ١٣٧	١٦٤ ٤٦٤
٢ ٠٦١ ٩٧٢	٣ ٦٠٥ ٤١٢
٢ ٩٤٢ ١٠٩	٣ ٧٦٩ ٨٧٦

بيان

عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية
فوائد دائنة على الودائع

٢٥- أتعاب إستشارات ومصرفات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٣ ٧٢٦	١٥ ٦٩٢
٧ ٩٣٦ ٤١٧	٤ ٩٥٥ ٥١٩
١ ٠٨٧ ٥٩١	٧٩ ٦٦٤
١٠٧ ٠٩٦	١٢٩ ٩٦٢
١ ٠٢٥ ٨٦٩	٧٧٨ ٩٧٧
١ ١٨٠ ٦٩٩	٥ ٩٥٩ ٨١٤

بيان

مصرفات بنكية
مصرفات إستشارات
مصرفات سفر وإقامة

مصرفات تأمين
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوليت
مصرفات أخرى
استتم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بسيريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٢٨٨
للإستثمارات المالية ش.م.م

جمل الإستشارات المالية
عن الأرباح المالية
١٧١٦
مجاناً يوتيوب للإستشارات المالية

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٦ - إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول في إتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الإدارة "شركة بي بي إي بارتنرز للإستثمار المباشر" والتي تنظم كل من التالي:

- تشكيل مجلس الادارة، ومسئوليات المجلس.
- العلاقة مع شركة الادارة.
- تحديد السياسة الإستثمارية، السياسة المرتبطة بممارسة انشطة الشركة، السياسة المرتبطة بالحفاظ على البيئة، والسياسة المرتبطة بمكافحة غسل الاموال.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اتباع 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.
- 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 إلتزامات 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 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 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 أيضاً 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 بمرحلية بصفة نهائية خلال العام وقد انعكس أثر ذلك التنازل في تلك القوائم المالية وبناء عليه تم إلغاء الإلتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى خلال العام الحالي.

وبناء عليه، وبعد تنازل المساهم عن حقه بصفة نهائية في أعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق إصدارها من قبل المساهم

مكتب صالح و بريسوم و عميد الصير - ديلويت
بموجب إتفاقية المساهمين المشار إليها، يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٧

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتبة
عن الأوراق المالية
السليمة
١٤١٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة باتفاقية المساهمين والتي تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة.

ب. إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بي بي إي بارتريز للاستثمار المباشر بتوقيع عقد إدارة تقوم بموجبه شركة الإدارة بإدارة 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 بنسبة ٢٠% من الأرباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الاعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالي أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الأرباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الالتزامات المالية والدائنين.

هذا وتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصرفوفات المتعلقة بها. وفيما يلي أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التي تتبعها الشركة في إدارة هذه المخاطر:

٢٧-١ إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسماليها بغرض الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وبما يحقق أعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٢٧-٢ تصنيفات الادوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠
٦٢ ٩٦٠ ٦٥٠	٦٨ ٦٣٣ ٣٣٠
٥ ٥٧٧ ٠٥١	٢٣ ٦٨٣ ٠٥١

الأصول المالية

النقدية بالبنوك

قروض ومديونيات

الالتزامات المالية

التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

٢٧-٣ 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 الأجنبية وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التي تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وإئتمانية مناسبة وعرضها على مجلس إدارة الشركة والموافقة عليها.

٢٧-٤ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية

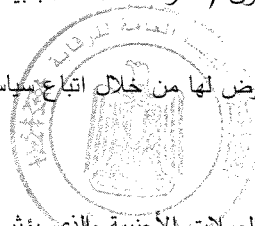
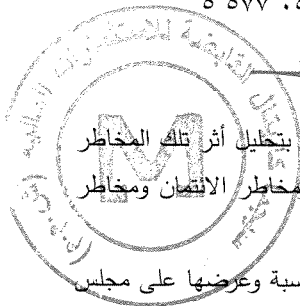
مكتب صالح وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك

بي بي إي القابضة
٢٩٠
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

٥٨

بمقتضى بروتوكول الترخيص
عن الأوراق المالية
جل الاستشارات المالية
رقم ١٧١٦



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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.
البيان التالي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

الالتزامات		الأصول	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
—	٥٥٤ ٢٩٠	١٠ ٧٢٧ ٤٣٦	١٠ ٤٧٣ ٣٤٧
			دولار الأمريكي

تحليل حساسية العملات الأجنبية

تستخدم الإدارة ١٠% ارتفاع / (انخفاض) لتحديد مدى حساسية العملات الأجنبية أمام الجنيه المصري (مع افتراض ان الأرصدة قائمة على مدار الفترة) ان انخفاض الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي بنسبة ١٠% سوف يؤدي الى أرباح صافية تقييم للأرصدة القائمة بالدولار الأمريكي بالزيادة / النقص بمبلغ ٩٩١ ٩٠٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٠٧٢ ٧٤٣ جنيه مصري).

٢٧-٥ 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 الحاليه مع اسعار الفائدة بالسوق ويعتبر هذا الخطر محدود حيث لم تحصل الشركة على أي تمويل خلال الفترة بمعدل فائدة متغير.

٢٧-٦ 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.

٢٧-٧ خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات علاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركة بدراسة الوضع الائتماني قبل منح الائتمان، وتقوم الشركة بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحة للأطراف ذات علاقه بصفه دوريه.

وتقوم الشركة بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى في خطر الائتمان فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

جنيه مصري

٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣

٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠

٤٢٦ ٢٠٧

٣ ١٣٤ ٤٤٣

١٤٦ ٩٩١ ١٣٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

جنيه مصري

٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠

٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢

١ ٠٨٠ ٥٣٢

٦ ٩٢٩ ٥٦٦

٢٧١ ٤١٦ ٤٩٠

نقدية لدى البنوك

أوراق قبض قصيرة الأجل

أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

أرصدة مدينة أخرى

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

بي بي إي القابضة

٢٩١
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مراجعت يوم ١٠/١٢/٢٠١٥
عبد الأوراق المالية
إيه. بي. إي. القابضة

٢٨ - الموقف الضريبي

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 ٢٠١٥ 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 اتخاذ قرار بذلك الشأن حتى تاريخ القوائم المالية.

بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٦ أقر رئيس الجمهورية القانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ بشأن الضريبة على القيمة المضافة بعد موافقة مجلس النواب عليه في ٢٩ أغسطس ٢٠١٦ وإلغاء قانون الضريبة العامة على المبيعات رقم (١١) لسنة ١٩٩١، هذا وتكون الضريبة الجديدة واجبة التطبيق بدءاً من ٨ سبتمبر ٢٠١٦، وطبقاً للقانون فالشركة غير خاضعة للضريبة على القيمة المضافة.

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.

ضريبة القيمة المضافة

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون ضريبة القيمة المضافة.

الخصم والتخصيم 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 وبرنامج ، علماً بأنه تم فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب ولم يسفر الفحص عن أية فروق.

٢٩ - أحداث هامة خلال السنة

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ قرر البنك المركزي المصري تعويم العملة المحلية مقابل العملات الاجنبية ليصل متوسط سعر الدولار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٨,١٣ جنيه مصري ايضاً قرر البنك المركزي المصري رفع معدل الخصم بمعدل ٣٠٠ نقطة.

٣٠ - أحداث لاحقة

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ القرارات التالية:

(أ) الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود المرخص به وذلك بحد أقصى بمبلغ وقدره ٤٠٠ مليون جنيه مصري على ان يتم طرح وتخصيص كامل تلك الزيادة للإكتتاب العام (طرح عام اولي) وذلك وفقاً لما ستسفر عنه الدراسة المعدة من المستشار المالي المستقل بشأن تحديد القيمة العادلة لسعر السهم ، كما تم الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد توقيتات زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود مقدار الزيادة المشار إليها بعالية ، وتفويض مجلس إدارة الشركة في 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

مكتب صالح ورسوم و عبد العزيز - ديلويت
للمساهمين القدامى
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
(ب) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة
على تلك الاعمال

5#

بي بي إي القابضة
٢٩٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

(ج) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه المجلس في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة نحو تنفيذ طرح أسهم الشركة للإكتتاب العام او/الخاص (طرح عام أولى) .
(د) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة أو من يفوضه المجلس في اتخاذ كافة إجراءات الطرح العام او/الخاص وكذلك إعداد نشرة الطرح واعتمادها من الهيئة العامة للرقابة المالية وإدخال أية تعديلات على تلك النشرة.

٣١- تعديلات معايير المحاسبة المصرية

في تاريخ لاحق، قامت وزارة الاستثمار بإصدار قرار رقم (١٦) لعام ٢٠١٧ بتاريخ ٧ فبراير ٢٠١٧ بتعديل معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ "أثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" والذي يحتوي على إضافة معالجات محاسبية خاصة اختيارية للتعامل مع التأثيرات المترتبة على تحرير أسعار صرف العملات الأجنبية يطبق للمرة واحدة وقد اختارت إدارة الشركة عدم تطبيق التعديلات الواردة بالملحق المشار إليه.

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

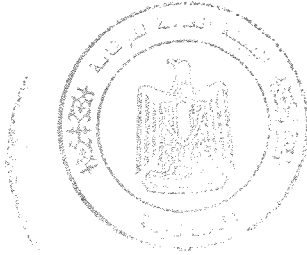
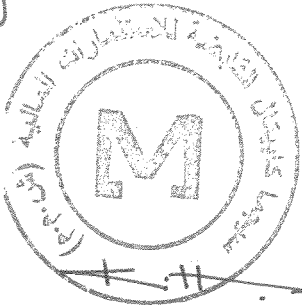
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مدبولي

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تمت هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالإجراءات الموضحة
تدقيقنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/4

م. هاشم زكي هاشم وشركاه
مستشارون قانونيون
رقم 1716
عن الأوراق المالية
م. هاشم زكي هاشم وشركاه
مستشارون قانونيون



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

رابعاً: آخر قوائم مالية دوريه مستقلة للشركة.

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

عن التسعة أشهر المنتهية في

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي الدوري المستقل المختصر المرفق لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم الدورية المستقلة المختصرة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة.

الاستنتاج

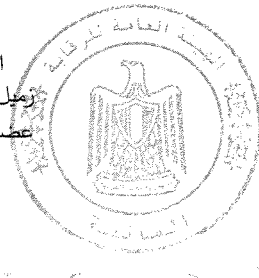
وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

سامي حبيب ضيف

القاهرة في ١٣ ديسمبر ٢٠١٧



س.م.م رقم ١٣٤٨٥
سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٧٣
تتمثل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز



مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز - ديپلوميست
يتم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بشريتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/

بي بي إي القابضة
٢٩٤
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

جنيه مصري

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

جنيه مصري

إيضاح

رقم

الأصول

الأصول غير المتداولة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	إيضاح	رقم
٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢		
٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٦٠ ٣٢١ ١٤٠	(٤)	
١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦		
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧		
١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩	١١٣ ٥٤٨ ٠٦٥	(٥)	
٤٧٣ ٦٨٠ ٢٨٤	٤٧٨ ٤٤١ ٤٥٠		

إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)
إستثمارات فى مشروعات مشتركة
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)
إستثمارات مالية متاحة للبيع
إستثمارات عقارية (بالصافى)
إجمالي الأصول غير المتداولة

الأصول المتداولة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	إيضاح	رقم
-	٩٠ ٨٣٨ ٣٤٤	(٦)	
١ ٠٨٠ ٥٣٢	١ ١٤٣ ٢٠٨	(٧، ١٧)	
٦ ٩٢٩ ٥٦٦	٩ ٦٧٧ ٥١٢	(٨)	
٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	-	(٩)	
٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠	١٩١ ٨٣٩ ٣٦٥	(١٠)	
٢٧١ ٤١٦ ٤٩٠	٢٩٣ ٤٩٨ ٤٢٩		
٧٤٥ ٠٩٦ ٧٧٤	٧٧١ ٩٣٩ ٨٧٩		

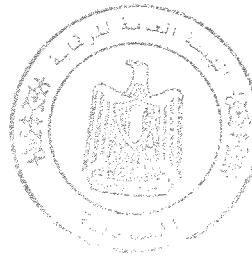
أذون خزانه
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
أرصدة مدينة أخرى
أوراق قبض قصيرة الأجل
نقدية وودائع لاجل لدى البنوك
إجمالي الأصول المتداولة
إجمالي الاصول

حقوق الملكية والإلتزامات

حقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	إيضاح	رقم
٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	(١١)	
٦ ٩٩٧ ١١٣	١٠ ٥٧٧ ٤٦٨		
٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣	١٠٤ ٠٠٤ ٦٣٧		
٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦		

رأس المال المصدر والمدفوع
إحتياطي قانوني
الأرباح المرحلة
صافي أرباح الفترة / العال



٧٣٤ ٦٢٤ ٦١١

بي بي إي القابضة
٢٩٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

إجمالي حقوق الملكية - العزيرز - ديبلوميت

نتم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

SHA

جميع الأوراق المالية
التي تم إصدارها
تحت إشراف
مجلس
الاستثمار
رقم ١٧١٦

دكتور زكي هاشم وشركاه
محاسبون ومستشارون قانونيون

الإلتزامات غير المتداولة		
٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	٨ ١٥٠ ٤٥٥	(١٨)
٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	٨ ١٥٠ ٤٥٥	
إلتزامات ضريبية مؤجلة		
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة		
الإلتزامات المتداولة		
٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٩٢٤ ٢٦٢	(١٧)
٧ ٠٧٢ ٣٤٣	١٨ ٣٤٢ ٦٥٥	(١٢)
٥ ٧٩٩ ٩٧٥	-	
٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	
٢٣ ٦٨٣ ٠٥١	٢٩ ١٦٤ ٨١٣	
٧٤٥ ٠٩٦ ٧٧٤	٧٧١ ٩٣٩ ٨٧٩	

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

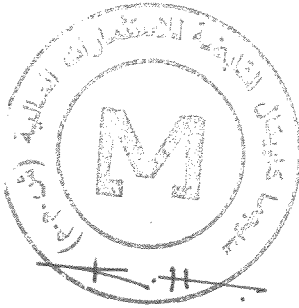
رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة مرفق ،،

استيب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديوييت
تمت هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
في ريبنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
S/A



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٩٦
للاستثمارات المالية ش.م.م

بمقتضى قرار من مجلس الإدارة
عن الأوراق المالية
مجلس السيسى
رقم 1716
H.R

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

عن الثلاثة أشهر المنتهية في

عن التسعة أشهر المنتهية في

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	إيضاح	رقم
		جنيه مصري	جنيه مصري		
٣ ٨٦٢ ٧١٠	-	١٥ ٤٨٢ ٩٧٠	١٧ ٦٨٦ ٩٨٥		(١٣)
-	٢ ٥٨٥ ٤١٩	-	١٢ ٧٠٦ ١٨٢		(١٤)
-	-	١ ١٦٥ ٠١٣	٣ ٧٤٦ ٠٥٨		(١٥)
-	-	٣١ ٠٧٥	-		
٢٢٥ ٠٠٠	١ ٣٥٠ ٠٠٠	٦٧٥ ٠٠٠	١ ٨٠٠ ٠٠٠		
(١٤٨ ٩٥٦)	-	١٠ ٢٤٩ ١٣٧	-		
-	-	-	-		
١ ١١٩ ٦٦٠	٦ ٩١٣ ٨٢٨	٢ ١٩٩ ٧٣٩	١٤ ٠٩٠ ٦٣٣		(٩)
٥ ٠٥٨ ٤١٤	١٠ ٨٤٩ ٢٤٧	٢٩ ٨٠٢ ٩٣٤	٥٣ ٢٣٨ ٩٩٠		
(٧٩ ٥٧٨)	(٧٩ ٥٧٨)	(٢٣٨ ٧٣٤)	(٢٣٨ ٧٣٤)		
(٢ ٩١٢ ٨٣٧)	(٢ ٩١٢ ٨٣٧)	(٨ ٧٣٨ ٥١٢)	(٨ ٧٣٨ ٥١٢)		
(٧٤٢ ٤١٠)	(٨٠٣ ٨٧٩)	(١ ٨٧٠ ٧١٨)	(٢ ٢٩٤ ٧٠٦)		
-	(٣ ٨١٤ ٢٨٣)	-	(٢ ٩٨٦ ٨٤٣)		
١ ٣٢٣ ٥٨٩	٣ ٢٣٨ ٦٧١	١٨ ٩٥٤ ٩٧٠	٣٧ ٩٨٠ ١٩٦		
-	(٣٨٥ ٩٩٢)	(٢ ٠٣٣ ٥٦٠)	(٢ ٤٠٢ ٠٠٠)		
١ ٣٢٣ ٥٨٩	٢ ٨٥٢ ٦٧٩	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦		
٠,٠٢	٠,٠٤٩	٠,٢٩	٠,٦١	(١٦)	

الإيرادات والأرباح

إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع
إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات
مشتركة
مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة الشقيقة
أرباح بيع إستثمارات في مشروعات مشتركة
إيجارات
فروق تقييم عملة
رد خسارة الاضمحلال في أوراق القبض
فوائد دائنة على الودائع

المصروفات والخسائر

إهلاك الإستثمارات العقارية
أتعاب الإدارة
أتعاب إستثمارات ومصروفات اخرى
فروق تقييم عملة
صافي أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
ضريبة الدخل
صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مديولي



شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

عن الثلاثة أشهر المنتهية في

عن التسعة أشهر المنتهية في

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
		جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٣٢٣ ٥٨٩	٢ ٨٥٢ ٦٧٩	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦
-	-	-	-
-	-	-	-
١ ٣٢٣ ٥٨٩	٢ ٨٥٢ ٦٧٩	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦

صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل

بنود الدخل الشامل الآخر

مجموع الدخل الشامل الآخر عن الفترة

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تم ختم هذه البيانات كدليل على أننا قمنا بالاجراءات الموضوعه
بتصديقنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٩٧
SVH

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مديولي

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الإجمالي	صافي أرباح الفترة	الأرباح المرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢٧ ٤٣٩ ٣١٦	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٤٥ ٩٦٠ ٦٩٥	٦ ٩٩٧ ١١٣	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
١٦ ٩٢١ ٤١٠	١٦ ٩٢١ ٤١٠	-	-	-	صافي أرباح الفترة
-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل
-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل
١٦ ٩٢١ ٤١٠	١٦ ٩٢١ ٤١٠	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	٩ ٩٨٢ ٨٠٢	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	-	-	المعاملات مع مالكي الشركة
-	٩ ٩٨٢ ٨٠٢	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة
-	٩ ٩٨٢ ٨٠٢	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	-	-	إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة
٦٤٤ ٣٦٠ ٧٢٦	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣	٦ ٩٩٧ ١١٣	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
٦٩٩ ٠٤٦ ٤١٥	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣	٦ ٩٩٧ ١١٣	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	-	-	-	صافي أرباح الفترة
-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل
-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل
٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	(٧١ ٦٠٧ ٠٩٩)	٦٨ ٠٢٦ ٧٤٤	٣ ٥٨٠ ٣٥٥	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والأحتياطي القانوني
-	(٧١ ٦٠٧ ٠٩٩)	٦٨ ٠٢٦ ٧٤٤	٣ ٥٨٠ ٣٥٥	-	إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة
٧٣٤ ٦٢٤ ٦١١	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	١٠٤ ٠٠٤ ٦٣٧	١٠ ٥٧٧ ٤٦٨	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.



رئيس مجلس
الإدارة
محمد حازم عادل بركات



العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم
عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مديولي

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

بي بي إي القابضة
٢٩٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

مختبب صالح و برسوم و عبید العزیز - دیکلویت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضوعه
قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في
بتصديقنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5/11/17

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (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 تزاوُل 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 الإستثمار 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. 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. اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ١٣ ديسمبر ٢٠١٧.

٢- إطار عرض القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠).

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة في العام السابق.

٤- إستثمارات في مشروعات مشتركة

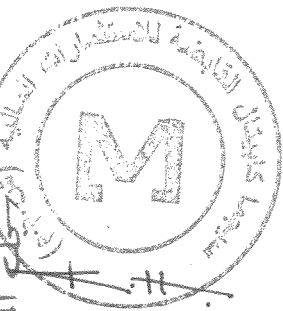
اسم الشركة

شركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات

شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية

شركة ابتكار للتمويل الإستثماري

يخصم : الإضمحلال في إستثمارات في مشروعات مشتركة



بمقتضى قرار من مجلس إدارة الشركة
تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
عن الأديب السيد / محمد
عبد الوهاب
مدير الطرح

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	نسبة	عدد الأسهم
حنيه مصرى	حنيه مصرى	المساهمة	
٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	% ٦٨,٠٤	٥ ٥٣٢ ١٢٤
٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠	% ٤٩,٥	٧ ٤٢٥
---	٤ ٩٩٩ ٩٠٠	% ٢٤,٩٩	٤٩ ٩٩٩
(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)		
٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٦٠ ٣٢١ ١٤٠		

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
بتقرير المرفق والمؤرخ / / على انك البيان

57

بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٧ قامت الشركة بالاستثمار في شركة إبتكار للتمويل الإستثماري، هذا وتمتلك الشركة وشركة الادارة شركة بي بي اي بارتنرز للاستثمار المباشر نسبة ٥٠% من رأس مال الشركة المستثمر فيها لذا تم تبويب هذا الاستثمار ضمن المشروعات المشتركة. وتمتلك شركة ام ام القابضة للتجارة والتصنيع ٥٠% من رأس مال الشركة المستثمر فيها.

٥- إستثمارات عقارية (بالصافي)

يرجع انخفاض الإستثمارات العقارية بمبلغ ٢٣٨ ٧٣٤ جنيه مصري إلى الإهلاك خلال الفترة.

٦- أذون خزانة

بتاريخ ٢٢ اغسطس ٢٠١٧ قامت الشركة بشراء اذون خزانة بمبلغ ١٠١ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتم اثبات فوائد مستحقه خلال الفترة بمبلغ ١ ٧٩٨ ٤٨٩ جنيه مصري و تستحق اذون الخزانة خلال فترة من ٦ الى ١٢ شهر .

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
--	١٠١ ٥٠٠ ٠٠٠
--	(١٠ ٦٦١ ٦٥٦)
--	٩٠ ٨٣٨ ٣٤٤

أذون خزانة

يخصم : فوائد مستحقه غير محققه

٧- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٠٨٠ ٥٣٢	١ ١٤٣ ٢٠٨	حساب جاري	مشروع مشترك
١ ٠٨٠ ٥٣٢	١ ١٤٣ ٢٠٨		شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية

يرجع سبب الزيادة في الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة بمبلغ ٦٢ ٦٧٦ جنيه مصري إلى سداد مصروفات نيابة عن شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية.

٨- أرصدة مدينة أخرى

يرجع السبب الرئيسي في زيادة الأرصدة المدينة الأخرى إلى الزيادة في توزيعات الأرباح المستحقة و الاجارات المستحقة بمبلغ ٢,٥٨ مليون جنيه مصري و ٤١٩ الف جنيه مصري مع الأخذ في الاعتبار تحصيل بعض الارصدة المدينة خلال الفترة بمبلغ ١,٣ مليون جنيه مصري.

٩- أوراق قبض قصيرة الأجل

يرجع الانخفاض في أوراق القبض إلى قيام الشركة بتحصيل مبلغ ١٣,٨ مليون جنيه مصري بعد رد مبلغ ٣,٢ مليون جنيه مصري من خسارة الاضمحلال المكون لأوراق القبض خلال السنوات السابقة.

١٠- النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة وما في حكمها فيما يلي :-

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

جنيه مصري

جنيه مصري

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٣٠٢
للاستثمارات المالية ش.م.م

هذا التقرير والمرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
مصدق من قبل المحاسبين القانونيين
ديلويت
57

تمت الموافقة على الأوراق المالية
مجلس السبتمبر ٢٠١٧

٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠	١٩١ ٨٣٩ ٣٦٥
(٩٢ ٥٣٢ ٨٨٧)	(٦٨ ١٤١ ٢١٤)
١١٠ ٢٥٠ ٢٧٣	١٢٣ ٦٩٨ ١٥١

نقدية لدى البنوك
يخصم) ودائع لأجل - أكثر من ثلاثة شهور

١١- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل فى ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨٠ سهم بقيمة إسمية ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.
طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق بيع عدد محدد من الأسهم سنوياً إلى الشركة ولمدة محددة - إيضاح (١٩-أ).
وتجدر الإشارة الى أن الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ قررت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود المرخص به وذلك بحد أقصى ٤٠٠ مليون جنيه مصرى. وبتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على تجزئه السهم الى سهمين. هذا وجارى اعتماد قرار الجمعية بزيادة رأس المال وتجزئه السهم من الجهات الرقابية.

١٢- موردين وأرصدة دائنة أخرى

يرجع السبب الرئيسي في زيادة الموردين و الأرصدة الدائنة الأخرى الى استحقاق ضريبه الدخل المقدره عن الفترة بمبلغ ١٦,٦ مليون جنيه مصرى مع الاخذ فى الاعتبار سداد الأرصدة المستحقة للموردين بالعملات الأجنبية خلال الفترة الحالية.

١٣- إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع

ترجع زيادة إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع الى زيادة توزيعات الأرباح من شركة توتال إيجيبت طبقاً لمحضر إجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٧.

١٤- إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

ترجع إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة الى توزيعات الأرباح من شركة مدينة نصر للأسكان والتعمير طبقاً لمحضر إجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧ بمبلغ ١٠,١٢ مليون جنيه مصرى بالإضافة الى التوزيعات من شركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات مبلغ ٢,٥٩ مليون جنيه مصرى.

١٥- مكافأة عضوية الشركة فى مجلس إدارة الشركة اشقيقة

ترجع زيادة مكافأة عضوية الشركة فى مجلس إدارة الشركة الشقيقة فى زيادة نصيب عضوية الشركة فى مجلس إدارة الشركة الشقيقة (شركة مدينة نصر للأسكان والتعمير) طبقاً لمحضر إجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧.

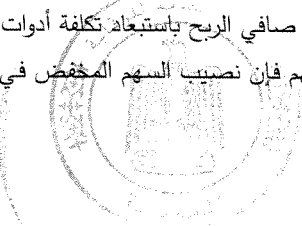
١٦- نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة

الأساسى: يحسب النصيب الأساسى للسهم بقسمة صافى الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة.

المخفض: يحسب النصيب المخفض للسهم فى الربح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بإفتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافى الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبي لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض فى الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

عن الأرباح المالية
مجلس السبتمبر ٢٠١٦
مكتب

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون



بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عميد التحرير - ديسونيف
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموسعة
بمستشفيات المرفق والمرفق / / على تلك البيانات
5/8

- 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.
- 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 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 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.

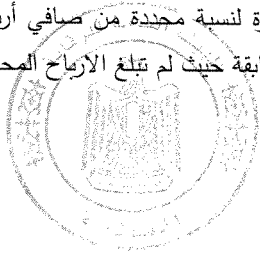
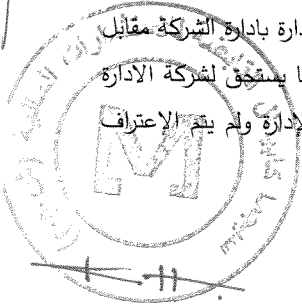
بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافي من الأسهم التي يمتلكها في رأس مال الشركة يتم تحديد قيمتهم في نهاية عام ٢٠١٥. هذا وقد قام المساهم بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٥ بسحب حق خيار بيع أسهم بلغت قيمتها العادلة المقدرة بواسطة الشركة مبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى والخاصة بطلب الممارسة الصادر 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 بمرحلتية بصفة نهائية خلال عام ٢٠١٥. 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.

ب. إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بي بي إي بارترز للإستثمار 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 يتحقق لشركة الإدارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الاعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالي أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.



شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح
على تلك البيانات
/ /
5/11

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٠ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

تخضع أرباح الشركة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته 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 ٢٠١٦ 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 الدورية المستقلة المختصرة.

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.

ضريبة القيمة المضافة

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون ضريبة القيمة المضافة.

الخصم والتخصيم 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 و بانتظام .

٢١ - أحداث هامة خلال الفترة

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة العادية تعديل عقد الإدارة بين الشركة وشركة الإدارة وتقويض رئيس مجلس الإدارة في التوقيع على عقد الإدارة المعدل على أن يكون هذا العقد سارياً بعد طرح أسهم الشركة في البورصة المصرية حتى تاريخ إصدار القوائم المالية .

بتاريخ ٤ يوليو ٢٠١٧ إستلمت الشركة من شركة النيل الهندسية والتجارية (شمس وشركاه) خطاب يفيد ممارسة حق خيار الشراء لجزء من المبنى المؤجر إليها من الشركة طبقاً لعقد الإيجار المبرم بين الطرفين و بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠١٧ قامت الشركة بالرد برفض حق الشراء لشركة شمس حيث أنها لم تقم بممارسة حق الشراء لانتهاج صلاحيته والذي ينتهي في

٣٠ يونيو ٢٠١٧ بالإضافة إلى عدم قيام شركة شمس بسداد القيمة الإيجارية المستحقة عليها عن الفترة من

١ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والتي مازالت مستحقة حتى تاريخ الخطاب الوارد من شركة شمس مما يجيز للشركة فسخ

عقد الإيجار ورفض خيار الشراء . بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٧ وقعت الشركة وشركة شمس عقد إيجار تشغيلي جديد لمدة سنتين، وهذه

الاتفاقية تحل محل جميع العقود الموقعة سابقاً بما في ذلك خيار شراء الاصول المؤجرة، ولا يتضمن عقد الإيجار التشغيلي الجديد أي

خيار شراء للمستأجر .

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولى

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
مجلس الإدارة
مكتب

بي بي إي القابضة

٣٠٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

خامساً: إفصاحات مالية:

أهم المؤشرات المالية وفقاً للقوائم المالية المجمعة السنوية خلال الثلاث سنوات السابقة والمدققة من مراقب الحسابات بالإضافة الي بعض المؤشرات المالية وفقاً للقوائم المالية الدورية الصادرة في ٢٠١٧/٩/٣٠.

٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
١١٦,٨٩٢,٨٦٢	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	عدد الأسهم*
٥	٥	٥	٥	القيمة الاسمية للسهم بالجنيه المصري
979,140,496	892,432,891	712,550,919	672,017,306	حقوق المساهمين المجمعة
98,214,819	152,636,257	16,769,235	62,704,386	صافي الربح المجمع بالجنيه المصري
-	١,٣	٠,١	٠,٥	نصيب السهم من صافي الربح المجمع بالجنيه المصري*
-	X٨,٢	X٧٤,٩	X٢٠,٠	مضاعف الربحية (مرة)**
٨,٤	٧,٦	٦,١	٥,٧	القيمة الدفترية للسهم
X١,٣	X١,٤	X١,٨	X١,٩	مضاعف القيمة الدفترية***
117,760,132	208,396,252	45,968,748	78,783,077	إجمالي الإيرادات المجمعة
-	X٦,٠	X٢٧,٣	X١٦,٠	مضاعف الإيرادات (مرة)****
-	%١٩,٠	%٢,٤	%٩,٧	العائد على متوسط حقوق المساهمين
-	-	-	-	نسبة إجمالي التسهيلات البنكية والقروض متوسطة الأجل إلى حقوق المساهمين

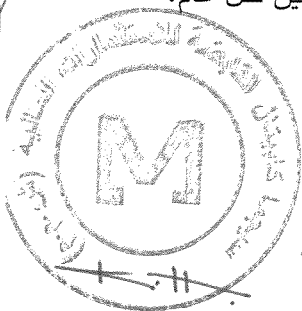
هذه المؤشرات المالية معتمدة على القوائم المالية المجمعة.

* تم تعديل عدد اسهم راسمال الشركة بأثر رجعي لتصبح 116.892.862 سهم بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٧/٩/١٤ بتقسيم كل سهم الى سهمين وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٧. وتم تعديل نصيب السهم في الربح بأثر رجعي باستخدام عدد الاسهم بعد التقسيم.

** تم احتساب مضاعف الربحية بقسمة سعر الطرح على صافي الربح لكل عام.

*** تم احتساب مضاعف القيمة الدفترية بقسمة سعر الطرح على متوسط حقوق المساهمين لكل عام.

**** تم احتساب مضاعف الإيرادات بقسمة سعر الطرح على الإيرادات لكل عام.



H.R



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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

محرر
عن الأوراق المالية
جك المستشارين الماليين
١٧١٦

البند الخامس

أحكام وشروط الاكتتاب في زيادة رأسمال الشركة

وأحكام وشروط الطرح وفقا لكتاب مدير الطرح المؤرخ ٢٠١٨/٢/١٥

أولاً: أحكام الاكتتاب في زيادة رأسمال الشركة

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ تمت الموافقة علي زيادة رأسمال الشركة وتخصيص تلك الزيادة للاكتتاب الاولي الخاص، شاملا في سعر السهم مصاريف اصدار لكل سهم حدها الأقصى ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم تحدد عن طريق رئيس مجلس الإدارة او العضو المنتدب - منفردين. وقد عرضت الشركة الإكتتاب في أسهم زيادة رأس المال بحد اقصى 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 تتجاوز القيمة العادلة الواردة في تقرير المستشار المالي المستقل وحدها الأقصى ١٣,٩٧ جم (ثلاثة عشر جنيها و سبعة وتسعون قرشا) للسهم الواحد شامل مصاريف اصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم في الاكتتاب هذا وسوف يتم فتح حساب زيادة رأس المال لتلقي الإكتتاب لدي البنك العربي الافريقي الدولي بكافة فروعها 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 بإيداع 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 ٢٠١٨/ ٢ / ٦ تاريخ فتح باب تلقي طلبات الإكتتاب وحتى يوم ٢٠١٨/ ٢ / ٢٥ تاريخ غلق باب الإكتتاب.

ثانياً: أحكام الطرح.

الطرح العام في السوق الثانوي بغرض زيادة قاعدة الملكية للتداول بالبورصة المصرية ببيع عدد أسهم بحد اقصى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من الاسهم القائمة للشركة قبل الزيادة وبسعر سهم ١٠,٧٥ جنيه مصري للسهم.

ثانياً: شروط الاكتتاب وال طرح.

بيان	ال طرح العام	الاكتتاب الخاص
اشخاص الذين لهم حق المشاركة في الطرح العام و/أو الإكتتاب الخاص.	يخصص الطرح العام للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين.	يخصص الاكتتاب الخاص للمستثمرين التاليين: ١. للمؤسسات ذات الملاءة المالية (بنوك وشركات تأمين، صناديق استثمار ومعاشات، شركات إدارة المحافظ، وغيرها من المؤسسات الأخرى من ذوي الملاءة المالية). ٢. الأفراد والجهات ذوي الخبرة في مجال الأوق المالية.
	لعدد أسهم حده الأقصى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم	لعدد أسهم حده الأقصى ٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبيل العزيز - ديلويت

تم ختم هذد البيانات، كدليل على اننا قمنا بالاجراءات
بمقتريتنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

5

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

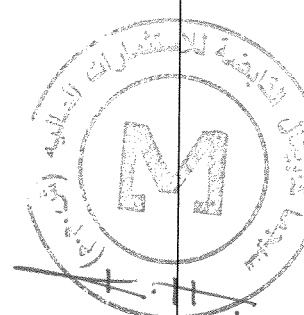
<p>٣. المستثمرين الأفراد ذوي الملاة المالية (ويقصد بالأفراد ذوي الملاة المالية، الفرد الذي يطبق في شأنه واحد على الأقل من التعريفات الآتية: - الا يقل قيمة ممتلكاته عن اثنان مليون جنية الا يقل دخله السنوي عن ٥٠٠ ألف جنية، - ان يكون له رصيد نقدي في شكل ودائع بنكيه لا يقل عن ٥٠٠ ألف جنية مصري، - ان تكون له استثمارات في اوراق مالية قائمة بتاريخ الطرح لا تقل قيمتها عن اثنان مليون جنية مصري في شركتين مساهمتين على الاقل بخلاف الشركة محل الطرح).</p>		
<p>بحد أدني عدد ١٠٠,٠٠٠ (مائة ألف) سهم.</p>	<p>بحد أدني عدد ١٠٠ (مائة) سهم.</p>	<p>حدود الطلبات. السعر.</p>
<p>يتم ايداع كامل قيمة الأسهم المكتتب فيها لدى البنك متلقي الاكتتاب بكافة فروعه او لدي كافة شركات الوساطة المرخص لها بتلقي الأوامر، على ان تقوم تلك الشركات بإيداع قيمة طلبات الإكتتاب الواردة اليها لدي حساب الزيادة سالف الذكر طرف البنك المشار اليه، وذلك على أساس سعر قدره ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد، شامل مصاريف اصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم في الاكتتاب.</p> <p>يتم ايداع كامل قيمة الأسهم المكتتب فيها لدى البنك متلقي الاكتتاب بكافة فروعه او لدي كافة شركات الوساطة المرخص لها بتلقي الأوامر، على ان تقوم تلك الشركات بإيداع قيمة طلبات الإكتتاب الواردة اليها لدي حساب الزيادة سالف الذكر طرف البنك المشار اليه، وذلك على أساس سعر قدره ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد، شامل مصاريف اصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسمية للسهم في الاكتتاب.</p> <p>يجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة استبعاد وتخصيص الأسهم للأشخاص الاعتبارية والأفراد ذوي الملاة المالية وفقاً لما يراه أي منهما دون إبداء الأسباب، ويجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة الإتفاق مع افراد ومؤسسات ذوي ملاة مالية لتخصيص نسب محددة من شريحة الإكتتاب الخاص.</p>	<p>على شركات السمسرة متلقيه الأوامر ايداع نسبة ٢٥% على الأقل من قيمة كل طلب في الحساب المخصص لتغطية الطرح العام بكل شركة وساطة لدي بنوك المقاصة وذلك في موعد غايته قبل نهاية ساعات عمل يوم / ٢٠١٨/ المحدد لنهاية فترة تلقي الأوامر (غلق باب الطرح العام) على أساس سعر قدره ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد.</p> <p>علما بأنه في حالة عدم التزام شركات السمسرة بذلك يكون للبورصة اتخاذ ما تراه من إجراءات تجاه الشركات المخالفة. وتلتزم شركات السمسرة بسداد باقي قيمة الطلبات التي تتحدد على أساس نتيجة التخصيص في حالة زيادة قيمة الكمية المخصصة عن قيمة ما سبق سداده لدي بنوك المقاصة وذلك طبقا لنظام التسوية المعمول به لدي شركة الإيداع والقيود المركزي.</p>	<p>طريقة السداد.</p>
<p>يتم تقديم طلبات الإكتتاب الى مدير الطرح أو البنك متلقي الإكتتاب بكافة فروع أو لدي كافة شركات الوساطة المرخص لها بتلقي الأوامر علي أن يقوم مدير الطرح وشركات الوساطة تلك بتقديم طلبات الإكتتاب الواردة إليهم إلى البنك متلقي الإكتتاب مع كامل قيمة الأسهم المكتتب فيها.</p>	<p>يتم السماح بتسجيل الأوامر لدي شركات السمسرة بنظام التداول بالبورصة على شاشات ال "أو.بي.أر" لمدة لا تتجاوز العشرين يوما تنتهي في نهاية يوم / ٢٠١٨/</p>	<p>طريقة التسجيل لأوامر التنفيذ بالبورصة في حالة الطرح وطريقة طلب الإكتتاب.</p>
<p>جميع شركات الوساطة العاملة والمرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة النشاط مع مراعاة قرارات لجنة العضوية بالبورصة المصرية.</p>	<p>جميع شركات السمسرة العاملة والمرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة النشاط مع مراعاة قرارات لجنة العضوية بالبورصة المصرية.</p>	<p>شركات السمسرة المسموح لها بتلقي وتسجيل الأوامر وتلقي</p>

جاءت بقرينة الإيضاح الآلة
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين القانونيين

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

اوامر الإكتتاب بصفتها وكيلة عن المكتتبين.		
شركات السمسرة البائعة	شركة سيجما لتداول الأوراق المالية ش.م.م.	شركة سيجما لتداول الأوراق المالية ش.م.م.
طريقة التخصيص والتنفيذ بالبورصة.	<ul style="list-style-type: none"> سيتم التخصيص بما يتفق وأحكام قواعد القيد بالبورصة المصرية. وبعد استيفاء الشروط السابقة وفي حالة زيادة اجمالي كمية طلبات الشراء عن الكمية المعروضة في الطرح العام سيتم إجراء تخصيص لكل طلب شراء بالنسبة والتناسب بين اجمالي الاسهم المطروحة للبيع واجمالي الأسهم المطلوبة للشراء مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المستثمرين. 	يجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة استبعاد وتخصيص الأسهم للأشخاص الاعتبارية والأفراد ذوي الملاة المالية وفقاً لما يراه أي منهما دون إبداء الأسباب، كما يجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة الإتفاق مع افراد ومؤسسات ذوي ملاة مالية لتخصيص نسب محددة من شريحة الإكتتاب الخاص كما يجوز لمدير الطرح مع المفوض من مجلس الإدارة استبعاد و/أو تخفيض الاسهم في الإكتتاب الخاص وفقاً لما يراه أي منهما دون أسباب.
أحكام عامة	<ol style="list-style-type: none"> يجوز لرئيس مجلس إدارة الشركة منفرداً مد فترة تلقي الأوامر للطرح العام او مدة الإكتتاب الخاص لمدة أقصاها عشرين يوم عمل ولا تقل عن ثلاثة أيام عمل من التاريخ المحدد لغلق باب تلقي طلبات الشراء او الإكتتاب بشرط الإعلان بالصحف وشاشة البورصة قبل يومين عمل من التاريخ المحدد لغلق باب تلقي طلبات الشراء أو الإكتتاب. سيتم الإعلان على شاشات التداول بالبورصة عن موقف تغطية الإكتتاب الخاص والطرح العام وتنفيذ الطرح والإكتتاب وتاريخ بدء التداول على أسهم رأس مال الشركة. على شركات السمسرة المشاركة في الطرح والإكتتاب مراعاة قواعد الملاة المالية وتسجيل الطلبات المستوفاة للمقابل النقدي المسدد من العملاء. على شركات الوساطة والسمسرة مراعاة الفصل التام بين حسابات العملاء النقدية بين الطرح العام والإكتتاب الخاص. في حالة عدم تغطية الطرح العام بالكامل أو اقل من ٤ مرات، سيتم الاكتفاء بما تم تغطيته، كما تلتزم شركات السمسرة بتوفيق أوضاعها لدى شركات المقاصة وذلك بإيداع المبالغ المتبقية لاستكمال كامل قيمة الأسهم المخصصة والتي أسفرت عنها عملية التخصيص للتوافق ونسبة التغطية التي أسفرت عنها الطرح وذلك لمدة يوم عمل فقط ينتهي بنهاية يوم عمل ٢٠١٨/٣/٦. يحظر على شركات السمسرة منح تمويل للعملاء وتسجيل أوامر شراء غير مغطاة قيمتها (بكامل نسبة السداد المشار إليها) من قبل موارد العميل الذاتية حيث ان الورقة المالية محل التعامل غير مدرجة بقائمة الاوراق المالية المسموح ممارسة الأنشطة المتخصصة عليها وبالتالي لا يسمح بالتعامل عليها بنظام الهامش. في حالة عدم الالتزام بما سبق ستقوم كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية باتخاذ ما يروونه مناسباً من إجراءات وسيتم عرض المخالفين على لجنة العضوية بالبورصة لإعمال شئونها من تدابير بحق المخالفين لذا يرجى الالتزام بكافة الأحكام والقواعد المنظمة في هذا الشأن. يحق للمشتري في الطرح العام الغاء اوامر الشراء الصادرة منه حتى اخر يوم لتلقي اوامر الشراء في الطرح العام سواء في المدة الاصلية أو المدة الممتدة. علماً بأن الفارق بين القيمة الاسمية والسعر النهائي للسهم في الإكتتاب سوف يتم ترحيله الى حساب الاحتياطي وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢. 	



مكتبة
عن الأوراق المالية
١٧٦٦٦

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديبلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالإجراءات الموضوعه
بتتريتنا المرفق والمؤرخ ١١ / ٣ / ٢٠١٨
5/

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

البند السادس

أحكام وآلية استقرار سعر السهم عقب الطرح

طبقاً لمذكرة الطرح العام ببيع الأسهم والجاري الترويج لها تتعهد الشركة ومدير الطرح بإنشاء حساب لدعم استقرار سعر السهم مخصص فقط للسادة مشتري السهم من خلال الطرح العام وذلك للحفاظ على سعر التداول وحماية مصالح مساهمي الشركة وذلك على النحو التالي:

أ- تعريف الحساب:

هو حساب بنكي مستقل باسم شركة سيجما كابيتال ش.م.م، بصفتها مدير الطرح لدى البنك العربي الافريقي الدولي فرع المركز الرئيسي، الكائن في ٥ ميدان السرايا الكبرى، جاردن سيتي، القاهرة، جمهورية مصر العربية، ويدير الحساب شركة سيجما كابيتال ش.م.م بصفتها مدير الطرح.

ب- هدف الحساب:

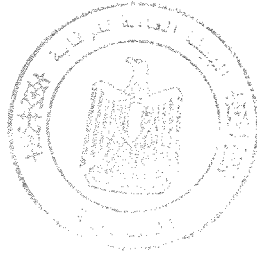
دعم استقرار سعر تداول السهم بالبورصة وضمان حد أدنى من العائد لمشتري السهم في الطرح العام خلال فترة الحساب وذلك بالتعامل على أسهم الشركة في حالة عدم استقرار سعر السهم من خلال امر شراء للأسهم بقيمة المبلغ المنصوص عليه بالفقرة التالية وذلك بنظام حساب الاستقرار المفتوح بالبورصة المصرية لراغبى البيع من المساهمين المشتريين بالطرح العام فقط.

ج- الموارد المالية للحساب:

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ يتم تغطية حساب استقرار سعر السهم بنسبة ١٠٣,٥% (مائة وثلاثة ونصف في المائة) من قيمة الاسهم المباعة في الطرح العام ويمول هذا الحساب من موارد الشركة المالية الذاتية. هذا وتتعهد الشركة لمدير الطرح بتغذية الحساب البنكي لاستقرار سعر السهم بقيمة نقدية توازي ١٠٣,٥% (مائة وثلاثة ونصف في المائة) من قيمة الأسهم المباعة في الطرح العام وذلك قبل قيام شركة السمسرة للطرف البائع بتحويل قيمة الأسهم المباعة في الطرح العام لحساب المساهمين البائعين في عملية

الطرح العام.

مكتب صالح و برسوم و عبء العزير - ديويوت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
5



H. R

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

د- مدة الحساب:

تكون مدة الحساب ثلاثون يوماً ميلادية ابتداء من أول يوم تداول لأسهم الشركة بالبورصة المصرية بعد اتمام عملية الطرح ويلتزم مدير الطرح المشار إليه بالإفصاح قبل ٣ أيام عمل من نهاية مدة الحساب بالإعلان على شاشات البورصة عن آخر تاريخ يحق للراغبين في البيع إيداع أوامر البيع لدى نظام الحساب المفتوح بالبورصة المصرية.

هـ- إدارة الحساب

يقوم مدير الطرح المشار إليه بإدارة الحساب لصالح دعم استقرار سعر سهم الشركة ويلتزم مدير الطرح عند تغذية الحساب البنكي لإستقرار سعر السهم بالقيمة المنصوص عليها في البند (ج) بعاليه من قبل الشركة بإيداع امر شراء مفتوح بسعر الطرح العام مضافاً إليه نسبة ٣,٥% (ثلاثة ونصف بالمائة) من سعر الطرح العام لمدة ثلاثون يوماً ميلادي تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية.

و- كيفية تعامل مدير الطرح على الحساب:

يلتزم مدير الطرح المشار إليه خلال مدة حساب استقرار سعر السهم و بعد قيام الشركة بتغذية الحساب البنكي لإستقرار سعر السهم بالقيمة المنصوص عليها في البند (ج) بعاليه من قبل الشركة بإيداع أمر شراء مفتوح بسعر الطرح العام مضافاً إليه نسبة ٣,٥% (ثلاثة ونصف بالمائة) من سعر الطرح العام لمدة ثلاثون يوماً ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية من خلال شاشات ال O.P.R. ويحق للمساهمين راغبي البيع من المشترين في الطرح العام فقط بإيداع أوامر بيع من خلال شركات السمسرة المرخص لها (بحد أقصى سعر الطرح العام مضافاً إليه نسبة ٣,٥% [ثلاثة ونصف بالمائة] من سعر الطرح العام) طوال هذه المدة وفي نهاية مدة الحساب سوف يتم تنفيذ كامل الأوامر المودعة من راغبي البيع والتي لم يتم سحبها خلال مدة الثلاثون يوم المشار إليها ، علماً بأنه يشترط في الأسهم التي يتم عرضها للبيع أن تكون هي الأسهم المُشتره من خلال الطرح العام والتي تم الاحتفاظ بها او المتبقية منه ويحظر على شركات السمسرة تسجيل أوامر بيع الابدع التحقق من ذلك وفقاً لبيان ارصدة العميل وكشف حركة حسابه من شركة مصر للمقاصة والابداع والقيود المركزي، حيث لن يُسمح بقبول أوامر بيع الأسهم التي تم شرائها من السوق المفتوح، علماً بأنه في حالة عدم الالتزام بما سبق يكون للهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة اتخاذ ما تراه من إجراءات تجاه المخالفين.

ز- تصفية الحساب:

يتم تصفية الحساب خلال خمسة أيام عمل من انتهاء مدة الثلاثون يوماً وتنفيذ أمر الشراء على أن يتم إعادة حصيلته الحساب من أسهم أو مبالغ أو كلاهما كالتالي:

في حالة وجود مبالغ: يتم إعادتها إلى الشركة المصدرة.

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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



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

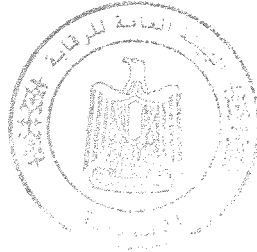
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

في حالة وجود أسهم: تؤول هذه الأسهم إلى الشركة المصدرة، على أن يتم نقل ملكية الأسهم من خلال عملية محمية بالبورصة وفقا لقواعد لجنة التداول بالبورصة المصرية، وتخضع الاسهم التي يتم ردها الي الشركة لاحكام أسهم الخزينة.

H. P

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

جهرات بورصة الإستهارة المالية
عن الأرياق المالية
جهة المستشارين القانونيين
1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

البند السابع
أحكام عامة

أقر أنا رئيس مجلس إدارة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م، بدقة وصحة المعلومات والإفصاحات الواردة في نشرة الطرح وأنه لا توجد وقائع أخرى جوهرية يمكن أن يؤدي عدم تضمينها لهذه النشرة إلى عدم تعبير ما ورد بالنشرة بصوره عادله عن وضع الشركة موضع الطرح. وان جميع ما ورد بتلك النشرة يخضع لأحكام القوانين السارية بجمهورية مصر العربية بما في ذلك القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية. وهذا إقرار مني بذلك،،،

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم بركات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

تقرير مراقب الحسابات واعتماد النشرة:

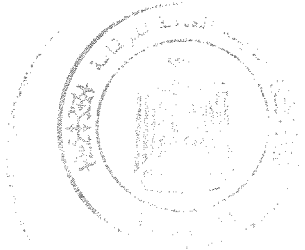
بصفتي مراقب حسابات شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م، اطلعنا على نشرة الطرح الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة وفقا لتقاريرنا المشار إليها أعلاه و متفقه مع متطلبات وأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

سامي حبيب ضيف
س.م.م رقم ١٣٤٨٥

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

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

سامي حبيب ضيف



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بجرائد يوتيوب للإعلام الإلكتروني
عن الأوراق المالية
جمل المستشارين القانونيين
رقم 1716

الشركة المصدرة



INVESTMENTS

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

محمد حازم بركات

رئيس مجلس الإدارة

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

المستشار القانوني للطرح

مستشار الطرح

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

سيجما كابيتال ش.م.م

الأستاذ/ هلال الحصري

المحامي - شريك

محامون ومستشارون قانونيون

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه

الأستاذ/ خالد المهدي حمزة

المستشار المالي المستقل

صالح وبرسوم وعبد العزيز

Deloitte.

محاسبون ومراجعون

مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز - Deloitte

الأستاذ/ سامي حبيب

مراقب الحسابات - شريك



Grant Thornton

شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية ش.م.م

الأستاذ/ عمرو فتح الله

مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات، كدليل على أننا قمنا بالأجراءات الموضحة
وتم تحريرها المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

جرانت ثورنتون للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
وجه المستشارين الماليين
رقم 1716

إشعار هام

١- ينطوي الاستثمار في اسهم الشركات على مخاطر معينة يجب ان تؤخذ في الاعتبار، ويجب على المستثمرين المحتملين ان يقوموا بكل عناية وحرص بقراءة اعلان هذه النشرة والمرفقات المتعلقة به، ويتوجب عليهم قبل اتخاذ قرار شراء الاسهم التشاور مع مستشارين او جهات متخصصة حول عوامل المخاطرة في الاسهم والتنبؤات والتقديرات المستقبلية المتفائلة في ضوء افتراضات الدراسة وكافة المعلومات الواردة باعلان نشرة الطرح والمرفقات المتعلقة بها ومدى جدوى الاستثمار في هذه الاسهم، وتوافقها مع ظروفهم الاستثمارية. ويعد تقديم طلبات 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

٢- يتحمل اعضاء مجلس ادارة الشركة التنفيذيين مجتمعين او منفردين كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في اعلان نشرة الطرح ويؤكدون انه لا توجد وقائع اخري يمكن ان يؤدي عدم تضمينها لهذا التقرير الى جعل اي افادة واردة فيه مضلله.

٣- قد اعدت هذه النشرة على مسؤولية الممثل القانوني للشركة والمستشار المالي المستقل والقانوني ومراقب حساباتها ومدير الطرح، على مسؤولية مقدمها، وفقا لأحكام القواعد والإجراءات المعمول بها في الهيئة العامة للرقابة المالية.

٤- تقع مسؤولية دقة وصحة ما ورد بدراسة القيمة العادلة للشركة على كل من المستشار المالي المستقل، مراقب الحسابات، رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة، وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين الممثلين لأشخاص طبيعية أو اعتبارية أو مجموعات مرتبطة (وفقاً لإقرارات المشار إليها بعاليه) أو أي أطراف أخرى كلاً في حدود اختصاصه وتقع المسؤولية على المستشار المالي المستقل ومراقب الحسابات في حال عدم الالتزام/ مخالفه معايير التقييم المالي، وذلك دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

٥- لا تعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على هذه النشرة اعتماداً للجدوى التجارية والاستثمارية لهذه الشركة، كما ان الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل اي مسؤولية عن كافة البنود والمحتويات بالنشرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها او اكتمالها وتخلي نفسها صراحة من اي مسؤولية مهما كانت عن اي خسارة تنتج عما ورد في هذا الاعلان او الاعتماد على جزء منها .

٦- اي جبهه لديها اي اعتراض على ما تضمنه اعلان هذه النشرة من بيانات او معلومات عليها التقدم لادارة الهيئة قبل تنفيذ الطرح بما لديها من اعتراضات مؤيده بالمستندات حتى يمكن دراسة اوجه

مكتب صالح و برسوم و عميل العزيز - ديبلومات
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموسعة
بتقريتنا المرفوق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

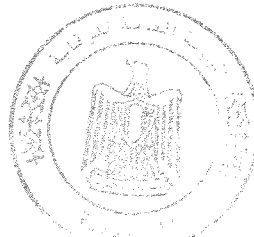
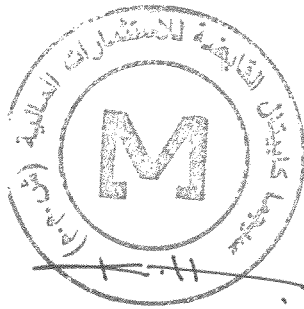
5/11

الاعتراض قبل السير في اجراءات تنفيذ الطرح.
٧- تعد الاقرارات الواردة بالنشرة أو المرفقة بها جزء لا يتجزأ منها، وتشكل التزاماً قانونياً على اطرافها تجاه المستثمرين المرتقبين والهيئة.
٨- صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على النشر في / / ٢٠١٨ في ضوء المستندات المقدمة من الشركة وذلك لتنفيذ الطرح دون ادني مسئولية علي الهيئة.

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
S B

بجرائت بورتون للإستشارات الآلة
عن الأوراق المالية
جبل السيشانين الأبيض
رقم 1716



مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م