٥٥٤
٤/١٢/٢٠١٨

الهيئة العامة للرقابة المالية
صادر رقم:
التاريخ:
المرفقات:

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

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

تحية طيبة وبعد ،،،

بالاشارة الى كتاب سيادتكم الوارد الى الهيئة بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١، بشأن طلب أعتماد نشرة الطرح العام والاكتتاب الخاص (بزيادة راس المال) لشركة بى بى اى القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م لعدد ٥ مليون سهم طرح عام (بيع الأسهم القائمة) وحد اقصي للزيادة ٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم

نود الإحاطة إلى أن الهيئة ليس لديها ما يمنع من نشر "نشرة الطرح" المرفق صورتها بغرض الاتي:

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

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

مع مراعاة الاتي :-

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

علي أن يُقدم للبورصة قبل الطرح تعهدات بأن لاتقل نسبه احتفاظ المساهمين الرئيسيين بالشركه عن النسبه المحدده وفقا للماده (٧) من قواعد قيد وشطب الاوراق الماليه منسوبه لاجمالي راس مال الشركة بعد الاكتتاب الخاص لمده لاتقل عن سنتين من تاريخ الطرح، وخطاب من مصر المقاصة بالتجميد وفقا لتلك المادة.

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

وتفضلوا بقبول وافر الإحترام،،،

تحريراً في ٢٠١٨/٣/١

صورة مبلغة للبورصة المصرية

دكتور/ سيد ابراهيم عبدالفضيل

رئيس الادارة المركزية للتمويل

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

نشرة الاكتتاب الخاص والطرح العام

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

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

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

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

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

بغرض زيادة قاعدة الملكية للتداول في البورصة المصرية

وذلك بسعر ١٠,٧٥ جنيه للسهم الواحد

١. الاطراف المسئولة عن النشرة:

مدير الطرح:

سيجما كابيتال ش.م.م.

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

المستشار القانوني للطرح:

مكتب الدكتور زكي هاشم وشركاه، محامون ومستشارون قانونيون.

الأستاذ/ ياسر زكي هاشم – المحامي بالنقض والشريك التنفيذي

الأستاذ/ هلال الحصري – المحامي – شريك

المستشار المالي المستقل:

شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية ش.م.م

- مقيد بسجل المستشارين الماليين برقم ٤٣٦ في ٢٠٠٨/١/٦.
- ترخيص رقم١٧١٦ بتاريخ ٢٠٠٨/١/٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية.

شركة السمسرة للطرف البائع:

شركة سيجما لتداول الأوراق المالية ش.م.م

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ ٢٨ / ٤ / ٢٠٠٧ على تلك البيانات

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

مراقب الحسابات:

الأستاذ/ سامي حبيب

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

صالح وبرسوم وعبد العزيز

Deloitte.

محاسبون ومراجعون

٢. ملخص النشرة:

❖ **الاكتتاب:**

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

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 ١٠,٧٥جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد و التي لا تجاوز القيمة العادلة الواردة في تقرير المستشار المالي المستقل وحدها الأقصى ١٣,٩٧ جم (ثلاثة عشر جنيها و سبعة وتسون قرشا) للسهم الواحد شامل مصاريف اصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسميه للسهم في الاكتتاب هذا وسوف يتم فتح حساب زيادة رأس المال لتلقي الإكتتاب لدي البنك العربي الافريقي الدولي بكافة فروعه علماً بان طلبات الإكتتاب سوف يتم تقديمها مباشرة عن طريق البنك متلقي الإكتتاب أو عن طريق شركات الوساطة المرخص لها بتلقي الأوامر، على ان تقوم تلك الشركات 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 تاريخ فتح باب تلقي طلبات الاكتتاب وحتى يوم / /٢٠١٨ تاريخ غلق باب الاكتتاب.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

❖ **الطرح:**

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

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

- ألا تقل قيمة ممتلكاته عن ٢,٠٠٠,٠٠٠ جم (اثنان مليون جنيه مصري).
- ألا يقل دخله السنوي عن ٥٠٠٠٠٠ جم (خمسمائة ألف جنيه مصري).
- أن يكون له رصيد نقدي في شكل ودائع بنكية لا يقل عن ٥٠٠٠٠٠ جم (خمسمائة ألف جنيه مصري).
- أن تكون له استثمارات في أوراق مالية قائمة بتاريخ الطرح لا تقل قيمتها عن اثنين مليون جنيه مصري في شركتين مساهمتين على الأقل بخلاف الشركة محل الطرح.

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

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

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

جهات تورنتو للإستشارات المالية
سجل الأوراق المالية
على الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

مقدمة عامة

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

- زيادة رأسمال الشركة المصدر بذات عدد الأسهم التي سيتم بيعها في الطرح العام والصادر بها قرار من الجمعية العامة غير العادية لشركة بي بي أي القابضة للاستثمارات المالية و المنعقدة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ والتي سيتم الاكتتاب فيها من قبل المساهمين البائعين لأسهمهم في الطرح العام الثانوي والراغبين في الاكتتاب على أن يكون الاكتتاب في تلك الزيادة بذات سعر الطرح.
- يتم اداره الشركه محل الطرح والاكتتاب من خلال شركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر، بموجب عقد ادارة مؤرخ ٢٠١٧/٧/١٩ يستحق لشركة الإدارة أتعاب إدارة بواقع ٢% من رأس مال الشركة حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري و١,٥% من أي زيادة في رأس المال بأكثر من ٦٠٠ مليون جنيه مصري وحتى ١,٢ مليار جنيه مصري، و١% على أي زيادة في رأس المال بأكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري. ولأغراض حساب أتعاب الإدارة ، فإنه توجد فترة استثمار بحد أقصى ٥ سنوات لكل زيادة في رأس مال الشركة و بعد انقضاء فترة الاستثمار الإفتراضية تلك، لا تحصل شركة الإدارة على أية رسوم إدارة على النقدية بالشركة التي لم تستثمر.

هذا فيما يخص هيكل أتعاب الإدارة ، أما فيما يخص هيكل أتعاب حسن الأداء فهي كالتالي:

- يتعيَّن على شركة الإدارة (بعد إتمام الطرح العام) الحصول على اتعاب حسن الأداء فقط عقب التخارج من الاستثمار (أي أنه لا يتعيَّن على شركة الإدارة الحصول على اتعاب حسن الاداء من الأرباح/المكاسب غير المحققة في الاستثمارات التي لم يتم التخارج منها).
- هذا ويتم حساب أتعاب حسن الأداء المذكورة أعلاه للاستثمارات القائمه كالتالي:
  - 15% من المكاسب المحققة على أية استثمارات قائمة تعدت قيمتها عند التخارج التكلفة المُعدَّلة لذلك الإستثمار.
  - المقصود بالتكلفة المُعدَّلة المذكورة أعلاه هي التكلفة التاريخية للإستثمار متراكم عليها معدل مقبول لعائد إستثمار (بواقع ١٠% سنوياً بشكل بسيط) عن كل سنة بعد تاريخ الدفعة الإستثمارية من الشركة في الشركة المستثمر بها حتي تاريخ ٢٠١٨/٣/٣١.
- عند حساب اتعاب حسن الاداء، فإن الخسائر الغير محققة (العجز) للاستثمارات القائمة يتم خصمها من المكاسب/الأرباح المستقبلية المحققة بعد الطرح العام؛ وعلى الرغم من ذلك، فإن المكاسب الغير محققة الحالية للاستثمارات القائمة تُعوِّض العجز الحالي للاستثمارات القائمة.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

هذا وننبه أنه لا يحق للمكتتب في أسهم الزيادة المطروحة للاكتتاب الأولي أو لمشتري الأسهم في الطرح الثانوي أو للمساهمين القدامى من غير البائعين في الطرح الثانوي الاكتتاب في تلك الزيادة، وسيتم اتخاذ إجراءات تنفيذ تلك الزيادة خلال ثلاثة أشهر من تاريخ انتهاء حساب استقرار سعر السهم بذات سعر الطرح.

هذا وننبه على السادة المكتتبين في الاكتتاب الأولي والسادة مقدمي أوامر الشراء في الطرح الثانوي مراعاة تلك الزيادة على نسب مساهمتهم بالشركة.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

الهيئة العامة للرقابة المالية

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

البند الأول

البيانات العامة عن الشركة مصدرة الأسهم محل الطرح

١- **اسم الشركة:**

بى بى إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

BPE Holding for Financial Investments S.A.E.

٢- **نبذة تاريخية عن الشركة:**

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

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

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

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

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

وتمتلك الشركة حاليا مجموعة من الاستثمارات المختلفة بيانها كالتالي:

١. حصة تمثل نسبة ٧,٥١% في أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م.

٢. حصة تمثل نسبة ٧,٩٧% في شركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م.

٣. حصة تمثل نسبة ١٨,٠٤% في أسهم شركة انيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م

جهات يمكن التعامل معها للاستعلام عن الأوراق المالية وسبل الاستفسار عن التالي

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز

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

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

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

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

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

٥- **رأسمال الشركة المرخص به والمصدر والمدفوع:**

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

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

جمعية مؤسسات الاستثمارات المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

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

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

رقم الاصدار	قيمة الاصدار	الزيادة		عدد الأسهم	قرار السلطة المختصة وتاريخه	تاريخ موافقة الهيئة
		من	الى			
١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	بموجب قرار التأسيس في ٤ إبريل٢٠٠٦	٢٦ ديسمبر٢٠٠٥
٢	٤١٤,١٦٢,٧٨٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٤١٩,١٦٢,٧٨٠	٤١,٩١٦,٢٧٨	بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية في ١١ فبراير ٢٠٠٦	١٨ ديسمبر٢٠٠٦
٣	٤٦,٨٩١,٢٠٠	٤١٩,١٦٢,٧٨٠	٤٦٦,٠٥٣,٩٨٠	٤٦,٦٠٥,٣٩٨	بموجب قرار مجلس الإدارة في ٥ ديسمبر٢٠٠٦	١٤ مارس٢٠٠٧
٤	١,٨٩٦,٨٤٠	٤٦٦,٠٥٣,٩٨٠	٤٦٧,٩٥٠,٨٢٠	٤٦,٧٩٥,٠٨٢	بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية في ١٣يوليو٢٠١١ وقرار لجنة التقييم وعقد الاندماج.	١٣ سبتمبر٢٠١١
٥	١١٦,٥١٣,٤٩٠	٤٦٧,٩٥٠,٨٢٠	٥٨٤,٤٦٤,٣١٠	٥٨,٤٤٦,٤٣١	بموجب قرار مجلس الإدارة في ٢٩ فبراير ٢٠١٢	١٢ يوليو ٢٠١٢
٦	-----	٥٨٤,٤٦٤,٣١٠	٥٨٤,٤٦٤,٣١٠	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية في ١٤سبتمبر٢٠١٧ تم تعديل قيمة السهم الاسميه لتصبح ٥ جم بدلا من ١٠ جم	١٨ ديسمبر ٢٠١٧

٦- **المركز الرئيسي للشركة:**

عنوان: الوحدة الإدارية رقم S-001 بالبرج الجنوبي- الدور ٧- أبراج النيل سيتي - كورنيش النيل- قسم بولاق أبو العلا- القاهرة

أرقام تليفونات: ٢٢٤٦١٠٣٣٣

أرقام الفاكس: ٢٢٤٦١٩٨٥١

البريد الالكتروني للشركة: contact@bpepartners.com

٧- **تاريخ بدء مزاولة النشاط:**

وفقاً للبطاقة الضريبية للشركة فقد بدأت الشركة نشاطها إعتبارا من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

٨- **بيانات التراخيص الصادرة للشركة:**

صادر للشركة تراخيص مزاولة نشاط الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية من الهيئة العامة للرقابة المالية مسجل تحت رقم ٣٤٨ في ١١ إبريل٢٠٠٦.

٩- **مدة الشركة:**

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

١٠- **تاريخ بداية ونهاية السنة المالية للشركة:**

تبدأ السنة المالية للشركة في الاول من يناير وتنتهي في اخر ديسمبر من كل عام.

١١- **هيكل مساهمين الشركة المالكين لنسبة ٥٪ فأكثر من رأسمال الشركة طبقا للخطاب الموقع من السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١ وبيان شركه مصر للمقاصة والايداع والقيد المركزي الصادر بتاريخ ٢٠١٨/٢/١٩:**

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

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

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

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دليوية

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

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

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

١٣- المديرين التنفيذيين والعاملين:

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

١٤- عقود المعاوضة:

قامت الشركة خلال الثلاث سنوات السابقة بإبرام عقود المعاوضة التالية:

- عقد ادارة مع شركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر بتاريخ ٢٠١٧/٧/١٩، بموجبه يستحق لشركة الإدارة أتعاب إدارة بواقع ٢% من رأس مال الشركة حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري و١,٥% من أي زيادة في رأس المال بأكثر من ٦٠٠ مليون جنيه مصري وحتى ١,٢ مليار جنيه مصري، و١% على أي زيادة في رأس المال بأكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري. و لأغراض حساب أتعاب الإدارة ، فلا توجد فترة استثمار بحد أقصى ٥ سنوات لكل زيادة في رأس مال الشركة و بعد انقضاء فترة الاستثمار الإفتراضية تلك، لا تحصل شركة الإدارة على أية رسوم إدارة على النقدية بالشركة التي لم تستثمر. هذا فيما يخص هيكل أتعاب الإدارة، أما فيما يخص هيكل أتعاب حسن الأداء فهي كالتالي:
  - يتعيَّن على شركة الإدارة (بعد إتمام الطرح العام) الحصول على اتعاب حسن الأداء فقط عقب التخارج من الاستثمار (أي أنه لا يتعيَّن على شركة الإدارة الحصول على اتعاب حسن الاداء من الأرباح/المكاسب غير المحققة في الاستثمارات التي لم يتم التخارج منها).
  - هذا ويتم حساب أتعاب حسن الأداء المذكورة أعلاه للاستثمارات القائمه كالتالي:

15% من المكاسب المحققة علي أية استثمارات قائمة تعدت قيمتها عند التخارج التكلفة المُعدَّلة لذلك الإستثمار.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

- المقصود بالتكلفة المُعدَّلة المذكورة أعلاه هي التكلفة التاريخية للإستثمار متراكم عليها معدل مقبول لعائد إستثمار (بواقع ١٠% سنوياً بشكل بسيط) عن كل سنة بعد تاريخ الدفعة الإستثمارية من الشركة في الشركة المستثمر بها حتي تاريخ ٢٠١٨/٣/٣١.
  - عند حساب اتعاب حسن الاداء، فإن الخسائر الغير محققة (العجز) للاستثمارات القائمة يتم خصمها من المكاسب/الأرباح المستقبلية المحققة بعد الطرح العام؛ وعلى الرغم من ذلك، فإن المكاسب الغير محققة الحالية للاستثمارات القائمة تُعوِّض العجز الحالي للاستثمارات القائمة.

ويقر اعضاء مجلس الاداره التنفيذيين بشركه بي بي أي القابضة للاستثمارات المالية انهم لم يخفوا اي معلومات جوهريه عن المساهميين المرتقبين، ولا توجد أي التزامات جوهرية اخري قد تترتب علي هذا العقد.

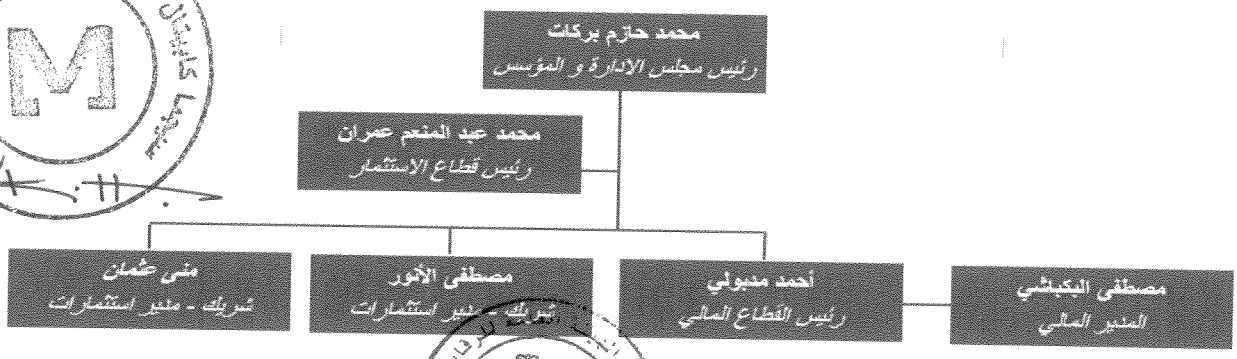
علما بان هيكل ملكية والهيكل التنظيمي لشركة بي بي إي بارتنرز للاستثمار المباشر هما كالتالي:

هيكل الإدارة:

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

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

الهيكل التنظيمي للإدارة العليا لشركة بى بى اى بارتنرز للاستثمار المباشر (شركة الادارة):



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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

مساهمي شركه بي بي اى بارتنرز للاستثمار المباشر (شركة الادارة):

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

الاطراف المرتبطه بين شركه بي بي اي القابضه للاستشارات الماليه وشركه بي بي اي بارتنرز للاستثمار المباشر:

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

عضويه اي من اعضاء مجلس اداره شركه بي بي اي القابضه للاستثمارات المالية في مجالس ادارات الشركات التابعه والشقيقه:

المنصب	الشركة	المنصب
الأستاذ/ **محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات**	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	رئيس مجلس ادارة
	شركة فيتاس مصر للتمويل متناهى الصغر	نائب رئيس مجلس ادارة
	شركة ابتكار للتمويل الاستثمارى	عضو مجلس ادارة
	شركة تى بى اى مصر لحلول وخدمات السداد	عضو مجلس ادارة
	شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	عضو مجلس ادارة
	شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار*	عضو مجلس ادارة
الأستاذ/ **علاء الدين حسونة محمود سبع**	شركة ابتكار للتمويل الاستثمارى	رئيس مجلس ادارة
	شركة تى بى اى مصر لحلول وخدمات السداد	نائب رئيس مجلس ادارة
	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	عضو مجلس ادارة
الدكتور/ **محمد عبد المنعم عمران**	شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار *	رئيس مجلس ادارة
	شركة بيارد	عضو مجلس ادارة
	شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	عضو مجلس ادارة

*تم تعديل اسم الشركة الي شركة الريتال للتجارة والإستثمار وجاري اعتماد قرار الجمعية العامة الغير عادية بتعديل الإسم

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستشارات المالية ش.م.م ١٢

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بعض البنود الاساسية لعقد الادارة:

المادة ٤

الخدمات المؤداة بواسطة مدير الاستثمار

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

أ) البحث عن فرص استثمارية.

ب) التحليل والمراجعة المالية.

ت) التقييم.

ث) الهيكلة المالية.

ج) التفاوض.

ح) الدعم الاستشاري حول الاستثمار والقرارات المتعلقة بالتنازل.

خ) مراقبة الاستثمارات.

د) إدارة الشركات الفرعية والتابعة المرتقبة.

ذ) البحث عن فرص التخارج وتحقيقها.

٤-٢ مع ضرورة أخذ توصية خطية مسبقة من مجلس الإدارة والتي يتم الحصول عليها فيما يتعلق بتلك المسائل المبينة في المادة ٤-٣ أدناه، ومع مراعاة إشراف مجلس الإدارة والقانون المطبق يجوز لمدير الاستثمار في أي وقت وبدون إخطار أو موافقة أي مساهم ما يلي:

أ) تحديد وبحث وتقييم والتفاوض حول فرص الاستثمار وإعداد وإقرار اتفاقات الاستثمار و/أو اتفاقات المساهمين و (أو الاتفاق على) اكتتاب أو شراء أو استحواذ – منفرداً أو مع مستثمرين آخرين– استثمارات مرتقبة تقع في نطاق السياسة المحدثة لبنك الاستثمار الأوربي، وكذلك بيع وتبادل وغير ذلك من التصرف في الاستثمارات لحساب الشركة، وإبرام وتنفيذ اتفاقات المساهمين أو اتفاقات الاستثمار نيابة عن الشركة بناء لذلك (وفي كل حالة سواء شخصياً أو من خلال محام أو وكيل) و-كلما كان ذلك مناسباً- تقديم التعهدات والضمانات والتعويضات فيما يتعلق بأي استحواذ أو بيع أو تبادل أو غير ذلك من تصرفات.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

ب) تحرير التزامات بتغطية الاكتتاب والاستحواذ على الاستثمارات بالاتحاد مع مستثمرين آخرين، فضلاً عن مطالبة الشركة بأداء ذلك (سواء بشكل مباشر أو من خلال أي من تابعيها).

ت) مراقبة أداء مدراء شركات إدارة محافظ الاستثمار وتعيينهم -إذا لزم الأمر- وممارسة كافة الحقوق الممنوحة للشركة بموجب شروط أي اتفاق مساهمين أو اتفاق استثمار، أو غير ذلك فيما يتعلق بشركة إدارة محافظ الاستثمار، وكذلك التواصل مع شركات إدارة محافظ الاستثمار والتشاور معها ومساعدتها وضمان تقديم العون لها، وبصفة عامة اتخاذ أي إجراء يراه مناسباً لحماية أي استثمار.

ث) إبرام وعقد وتنفيذ وأداء الوثائق والعقود والاتفاقات وغيرها من التعهدات، فضلاً عن تقديم الضمانات فيما يتعلق بأي استثمارات أو استثمارات مقترحة، وإجراء التصرفات أو الأشياء كما يتراءى له ضرورياً و/أو مستصوباً – أو حسبما يطرأ من ظروف -لإدارة الشركة.

ج) تعيين طرف ثالث من الغير للعمل كأمين حفظ.

ح) التسويق المشروع للشركة من خلال أساليب مباشرة وغير مباشرة، وتمثيلها في مهام استثمارية ومماثلة باستخدام أحدث المواد التسويقية،

أو

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

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

أ- الاستحواذ على استثمارات،

ب- التخارج أو بيع الاستثمارات، و

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

٤-٤ يجوز لمدير الاستثمار -أثناء تنفيذ وممارسة جميع أو أي من حقوقه وامتيازاته وصلاحياته وواجباته ومرئياته بموجب عقد الإدارة هذا- أن يتصرف عن طريق مسئول مفوض عنه في الوقت الحاضر، كما يجوز لمدير الاستثمار أن يفوض بموجب توكيل رسمي أو غير ذلك جميع أو أي من حقوقه وامتيازاته وصلاحياته وواجباته ومرئياته المخولة له بموجب عقد الإدارة هذا لواحد أو أكثر من المستشارين المتخصصين أو مسئولين بمجلس الإدارة أو أي شخص أو أشخاص أو مجموعة غير ثابته من الأشخاص شريطة ألا يفوض مدير الاستثمار أنشطة الإدارة والاستثمار اليومية لأي من هؤلاء الأطراف. ويجوز أن يتم هذا التفويض بناء للشروط والأحكام التي يراها مدير الاستثمار ملائمة ومع مراعاة تلك القواعد بما في ذلك التفويض من الباطن شريطة أن يظل مدير الاستثمار مسئولاً عن أداء التزاماته وفق أي من تلك التفويضات.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

٤-٥ يتعهد مدير الاستثمار بما يلي:

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

المادة ٥
أتعاب مدير الاستثمار

٥-١ تلتزم الشركة بأن تدفع لمدير الاستثمار أتعاب الإدارة السنوية التي يتم احتسابها وفقاً للجدول ٥ (وفق لما تم الاشارة اليه بهذه النشرة)

٥-٢ بالإضافة إلى أتعاب الإدارة تلتزم الشركة بأن تدفع لمدير الاستثمار أتعاباً حسن أداء يتم احتسابها وفقاً للجدول رقم ٦) وفق لما تم الاشارة اليه بهذه النشرة)

المادة ٦
أتعاب إضافية

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

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

أ- سوف تُقيد جميع تلك الأتعاب الإضافية على أتعاب الإدارة وتخفضها.

ب- الالتزام بالإفصاح الكامل لمجلس الإدارة عن جميع تلك الأتعاب الإضافية.

ت- إذا تجاوز المبلغ الإجمالي لهذ التخفيض للأتعاب الإضافية أتعاب الإدارة المستحقة وواجبة السداد في أي فترة محاسبية فسوف يتم ترحيل الزيادة وسوف تؤدي إلى تخفيض أتعاب الإدارة في الفترة المحاسبية التالية.
(للمدى الذي لم تكن من قبل قد احتسبت).

جمعية مديري الاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
1716

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

المادة ٨

المستشارين المهنيين

٨-٢ يتحمل مدير الاستثمار المسئولية بمفرده عن القرارات التي يتخذها، إلا أنه مخول للتصرف أو للاعتماد على رأي أو مشورة المستشارين المهنيين أو على أي معلومات يحصل عليها منهم، شريطة أنه إزاء هذا التصرف أو الاعتماد على ذلك الرأي أو تلك المشورة فإن مدير الاستثمار سوف يلتزم ببذل العناية المعقولة.

المادة ٩

إنهاء تعيين مدير الاستثمار

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

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

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

المادة ١٢

الإدارة، إعداد التقارير و التقييم

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

في حالة ستون يوما من علم الشركة ومجلس الإدارة بوقوع الإحداث التالية :

- إذا ارتكب مدير الاستثمار أي فعل أو كان مرتبط بأي فعل ناتج عن أفعال أو إهمال جسيم أو تقرير متعلق بتأدية خدمات للخصوص عليها بعد الإدارة
- إذا ارتكب مدير الاستثمار جريمة متعلقة في الأوراق المالية أو تعاملات مالية
- إذا حكم على مدير الاستثمار بأي حكم سواء كان نظري أو غير نظري
- بموجب أي قانون خاص بالإفلاس أو الإعسار أو كان طرف في إجراءات خاصة بشركة أو كان قد تم تعيين حارس أو مدير إداري على ممتلكاته.
- إذا توفي أو عجز جسدي عقلي أو كان مصاباً بإعاقة دائمة عن القيام في الإدارة بأعمال الشركة في جمهورية مصر العربية، أو
- إذا ارتكب مدير الاستثمار مخالفة جوهرية للخصوص عليه الإدارة وفي حالة إذا كان هذا الإخلال أو المخالفة قابل للإزالة أو المعالجة ولم يتم إزالة أو معالجة خلال ٣٠ يوماً بعد إخطاره كتابياً من الشركة (من قبل توصية مجلس الإدارة) بضرورة إزالة ما سبق - "حالات الإخلال" والشركة بعد توصيات مجلس الإدارة لجمعية القرار بسبب أي من حالات الإخلال" والشركة بعد توصيات مجلس الإدارة لجمعية القرار بسبب أي من حالات الإخلال السابقة بموافقة المساهمين حاملين نسبة ٥١ % على الأقل من أسهم الشركة (بعد استبعاد أسهم أي مساهم حاصل بطريق مباشر أو غير مباشر أو مسيطرة على مدير الاستثمار أو أي من تابعيه والذين يصوتون أو يمتنعون عن التصويت على هذا القرار) وفي حالة موافقة نسبة ٧٥ % على الأقل من أسهم الشركة (بعد استبعاد أسهم أي مساهم حاصل بطريق مباشر أو غير مباشر أو مسيطرة على مدير الاستثمار أو أي من تابعيه والذين يصوتون أو يمتنعون عن التصويت على هذا القرار) على أن تعيين مدير الاستثمار من قبل الشركة بشرط إزالة الإخلال خلال ٣٠ يوماً بعد إخطاره كتابياً بمدة شهرين وبشرط إزالة تعيين مدير الاستثمار (بعد إخطاره كتابياً بمدة شهرين وبشرط إزالة الشركة لأي إشارة لأسهم أي من أسهمه.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الهيئة العامة للرقابة المالية

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

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

أ- الاحتفاظ بالسجلات المالية للشركة.

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

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

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

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

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

١٥- تاريخ قيد أسهم الشركة فى البورصة:

تم قيد أسهم الشركة فى البورصة المصرية بموجب قرار لجنتها المنعقدة فى ٢٠١٥/٧/٢٢

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

١٦- **موقف ايداع أسهم الشركة بالحفظ المركزي:**

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

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

أ- **ضرائب شركات الأموال:**

الاقرارات الضريبية: تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من تاريخ بداية النشاط وحتى ٢٠١٦/١٢/٣١ في المواعيد القانونية طبقا لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

السنوات ٢٠٠٦/٢٠٠٨: لم تدرج الشركة ضمن عينة الفحص وبالتالي تم اعتماد الاقرارات الضريبية المقدمة من الشركة عن تلك السنوات طبقا لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

عام ٢٠٠٩: تسلمت الشركة نموذج ١٩ ضريبة برقم صادر ٥٠٦٠ بتاريخ ٢٠١٥/٤/٢٦ (تقديرية) كالتالي:

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

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

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

١. الاخطار بنتائج فحص السنوات ٢٠٠٩/٢٠١٢.
٢. الاخطار بنتائج فحص السنوات ٢٠١٣/٢٠١٤

ب- **ضرائب المرتبات والأجور:**

السنوات: ٢٠٠٥/٢٠١٠

ضريبة تقديرية:

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

السنوات: ٢٠١١/٢٠١٦

جهات يرجى توجيه الاستفسارات المالية على الأوراق المالية رقم 1716 المستشار الضريبي

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

ج- **ضريبة الدمغة:**

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

د- **ضريبة الخصم تحت حساب الضريبة:**

الشركة ملتزمة بأحكام الخصم تحت حساب الضريبة خلال السنوات من بداية النشاط حتى تاريخه تبقا لأحكام ومواد الخصم تحت حساب الضريبة بالقانون رقم ٩١ لسنة 2005 وتعديلاته.

والشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية الملزمة لها، كما تسدد الشركة كافة الضرائب وفقاً للإقرارات المقدمة منها.

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

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

١٩- **الجزاءات الإدارية الموقعة على الشركة:**

لا توجد أى جزاءات إدارية موقعة على الشركة.

٢٠- **بيان بالرهونات الحالية والقروض الحالية والتسهيلات الائتمانية المرتبة على أصول الشركة وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١:**

أ- **الرهونات:**

لا يوجد

ب- **القروض:**

لا يوجد

ج- **التسهيلات الائتمانية:**

لا يوجد

٢١- **التأمين على أصول الشركة وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١، و تقرير إجراءات متفق عليها من مراقب حسابات الشركة بشأن أصول الشركة في ٢٠١٨/١/٣:**

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

٢٢- بيان استثمارات (مساهمات) الشركة محل الطرح في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١:

م	اسم الشركة	الجنسية	رأس مال الشركة المصدر والمدفوع	إجمالي عدد أسهم رأسمال الشركة	عدد الأسهم المملوكة للشركة محل الطرح	نسبة الأسهم المملوكة للشركة محل الطرح في الشركة	عدد الأسهم المرهونة (ان وجدت)	موقف القيد بالبورصة المصرية
١	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م	مصرية	٩٩٧,١٠٠,٣٨٩	٩٩٧,١٠٠,٣٨٩	٧٤,٨٣٦,١٣٦	%٧,٥١	لا يوجد	مقيدة
٢	شركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م	مصرية	٥١٨,٠٠١,٤٠٠	٥,١٨٠,٠٠٤	٤١٢,٨٩٠	%٧,٩٧	لا يوجد	غير مقيدة

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صلاح و[illegible] - المحامون

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة على تلك البيانات

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

٢٠

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

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

**يبلغ عدد الاسهم المملوكة للشركة في تاريخ صدور نشرة الاكتتاب ١٦٢،٤٩٨ سهم وبذات نسبة الملكية ٢٤،٩٩ %

كما تمتلك الشركه استثمارات فى شركات أخرى (وجارى دراسة البدائل المتاحة بشأن تلك الاستثمارات) وهما شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسيه (بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسيه سابقا) وشركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار (قررت الجمعية العامة للشركة تعديل الاسم الى شركة الريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م.، وجارى تعديل السجل التجارى لتلك الشركة)، وتبلغ القيمه الدفتريه للاستثمار فى تلكما الشركتين حوالي صفر، وفيما يلي هيكل ملكية كلا الشركتين وذلك علي النحو التالي:

شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسيه:

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

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 المرضية بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

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

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

قامت الشركة بالاستثمار في عدة شركات تضم ثلاث محطات تعمل بالطاقة الشمسية لتوليد الكهرباء في بنبان بأسوان، بقدرة إنتاجية إجمالية قدرها ١٣٠ ميجاوات؛ بالشراكة مع انفنتى للطاقة الشمسية، وهي شركة مصرية تعمل في مجال تطوير مشروعات الطاقة المتجددة، والشركة الدولية ibvogt المتخصصة في تطوير مشروعات الطاقة الشمسية في المانيا. تبلغ إجمالي تكلفة المشروعات حوالي ١٩٠ مليون دولار ويتم تمويلها من خلال حقوق الملكية والقروض المُقدَّمة من مؤسسات تمويل دولية تشمل البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) ومؤسسة التمويل الدولية (IFC) وقروض من كافة مساهمي الشركة. من المتوقع أن تبلغ قيمة استثمارات الشركة وقرض المساهمين لمشاريع الطاقة المتجددة السالف ذكرها ٢٢ مليون جنيهاً مصرياً) في نهاية عام ٢٠١٧.

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد المنير - ديلويت

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

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

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

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

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

قامت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في ديسمبر ٢٠٠٦ بتأسيس شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. للاستثمار في مجال تكنولوجيا المعلومات والشركات العاملة في هذا المجال، وذلك بغرض الاستحواذ على حصة حاكمه في شركة جيزة للأنظمة ش.م.م. وتمتلك حاليا شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م حصة تمثل ٦٨,٠٤% من أسهم شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. ويمتلك الحصة الباقية والبالغة حوالى ٣٢% مديري شركة جيزة للأنظمة ش.م.م.

تأسست شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠٠٦ وقامت الشركة بالاكتتاب بنسبة ٦١% من رأسمالها المصدر والبالغ ٤٥,٥ مليون جنيه، كما قامت الشركة بالاكتتاب في زيادة رأسمال إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. في عام ٢٠٠٧ بمبلغ ٦,١ مليون جنيه.

في ديسمبر ٢٠٠٨ قرر مجلس ادارة شركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. زيادة رأس مال الشركة المصدر الى ٦٤,٩ مليون جنيه بزيادة قدرها ٩,٤ مليون جنيه بلغت حصة شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م من هذه الزيادة مبلغ ٦,٧ مليون جنيه وقد تم التأشير في السجل التجاري في ٢٠١٠/٢/٢١ وبذلك أصبحت الحصة في رأس المال ٦٢,٥% مقارنه بـ ٦١% قبل الزيادة وانخفضت حصة مديري شركة جيزة للأنظمة ش.م.م. من ٣٩% الى ٣٧,٥% وقد استخدمت هذه الزيادة في زيادة رأس مال شركة جيزة للأنظمة ش.م.م. من ٥٠ مليون جنيه الى ٦٥ مليون جنيه والحفاظ على نسبه المساهمة في شركة جيزة للأنظمة ش.م.م. والتي تبلغ ٦٦% من أسهم الشركة.

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

وذلك لوجود إكتتاب بعض مساهمي جيزة للأنظمة ش.م.م. في تلك الزيادة. وقد استخدمت شركة جيزة للأنظمة

مكتب صالح - محاسبون ومراجعون
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
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

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

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م

تقوم تلك الشركة بمزاولة الأنشطة المتعلقة بالتنمية العقارية للأراضي والمباني والمنشآت بما في ذلك الحصول على كافة الأراضي والعقارات وبيعها وتأجيرها وكذا القيام بأعمال تقسيم الأراضي وتزويدها بكافه أنواع المرافق اللازمة للتعمير وذلك في منطقه مدينة نصر وغيرها من المناطق بمحافظات الجمهورية وانشاء واستغلال وتأجير وبيع جميع المباني والأراضي وللشركة انشاء وادارة واستثمار جميع المنشآت السكنية والإدارية والسياحية والترفيهية وكافة المشروعات اللازمة لتحقيق هذه الاغراض وجميع العمليات العقارية والمالية والتجارية والترفيهية المتصلة بهذه الاغراض وكذا القيام بأعمال التصميمات والاستشارات الهندسية والاشراف على التنفيذ للغير. شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير مدرجة في البورصة المصرية وقد قامت شركتي بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م وشركة بي أي جي للاستثمار بالاستحواذ على ٤,٧٩٧,٧١٦ سهم خلال شهر ديسمبر ٢٠٠٦ تمثل ٣٠% من إجمالى أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م.

وقد قامت شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م بإجراء العديد من زيادات رؤوس أموالها منذ مساهمتنا في تلك الشركة، فضلاً على قيام شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م بدمج شركة بلتون كابيتال للتجارة والاستثمار ش.م.م (إحدى شركاتها التابعة) فيها.

مما أسفر إلى أن أصبحت شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م تمتلك في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م عدد أسهم ٧٤,٨٣٦,١٣٦ والتي تمثل نسبة ٧,٥% من رأس مال الشركة، هذا وتبلغ تكلفة الاستثمار الحالية في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م مبلغ وقدرة ١٥٣,٨ مليون جنيها مصريا.

شركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م.

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

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

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

شركة بيارد اس ايه (سويسرا) / ميتالار مصر

ساهمت شركة بي پي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في سبتمبر ٢٠٠٦ في شركة بيارد اس ايه (سويسرا) وهي شركة قابضة مقرها سويسرا تمتلك العلامة التجارية BEARD وهي علامة تجارية مميزة وذات تاريخ قديم لأدوات المائدة والمستلزمات الفندقية منذ عام ١٨٨٤. وتمتلك شركة بيارد اس ايه (سويسرا) ايضا حصة في مصنع لإنتاج ادوات المائدة وأواني الطهي والمستلزمات الفندقية وطلاءها والذي يتوجه انتاجه الاساسي الى فنادق الخمس نجوم والمنتجعات السياحية. وتقوم استراتيجية شركة بيارد اس ايه (سويسرا) على انشاء وادارة وحدات التصنيع في الاسواق المختلفة وأهمها شركة ميتالار في مصر والتي كانت بيار تمتلك ٣٥,٧٥% واصبحت تمتلك ٥١,٩٢% من أسهمها وذلك عن طريق دخول أحد مساهمي شركة ميتالار بتبادل أسهم في شركة بيارد اس ايه (سويسرا).
يبلغ الاستثمار في شركة بيارد اس ايه (سويسرا) ٣٦,٨ مليون جنيه مدفوعة بالكامل تتمثل في حصة شركة بي پي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م في رأس المال بمبلغ ١٨,٧ مليون جنيه ومبلغ ١٨,١٦ مليون جنيه تحت حساب زيادة رأس المال. هذا وقد بلغت صافي القيمة الدفترية لشركة بيارد اس ايه (سويسرا) ٩,٥ مليون جنيه طبقا للقوائم المالية للشركة المصدرة في ٢٠١٦/١٢/٣١، بعد تكوين مخصص اضمحلال بمبلغ ٢٧,٤ مليون جنيه.

شركة إبتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م

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

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

بي پي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة انفينتي سولار

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

من المتوقع أن تبلغ قيمة استثمارات الشركة وقرض المساهمين لمشاريع الطاقة المتجددة السالف ذكرها ٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (خمسه وتسعون مليون جنيهاً مصرياً) في نهاية عام ٢٠١٧. ومن الجدير بالذكر أن هذه المشروعات هي جزء من الدورة الثانية لبرنامج تعرفة التغذية (Feed in Tariff) الذي بموجبه سوف يتم بيع الكهرباء للحكومة المصرية. استثمارات الشركة في مشروعات الطاقة المتجددة ممثله في:

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

استثمارات أخرى:

كما تمتلك الشركه استثمارات فى شركات اخرى وهما شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسيه (بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسيه سابقا) وشركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار، وتبلغ القيمه الدفتريه للاستثمار فى تلكما الشركتين حوالي صفر، وفيما يلي نبذة عن الشركتين:

- تأسست شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية (بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية – سابقاً) – شركة مساهمة مصرية – في مايو ٢٠١٥ طبقاً لقانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ وتم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٨٣١٠٢ بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٥. ويتمثل غرض الشركة في تصميم وانشاء وتشغيل وصيانة محطة انتاج كهرباء من الطاقة المجددة (الطاقة الشمسية) للعمل بنظام تعريفة التغذية. وبتاريخ ١١ مايو ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغير أسم الشركة ليصبح ريد سى فنشير للطاقة الشمسية ش.م.م. وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٤ يوليو ٢٠١٧ وتجدر الأشارة الى أنه نظراً لعدم قيام

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

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

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

وتقر الشركه بعدم حدوث اي تغييرات في تلك الاستثمارات في تاريخ اعداد هذة النشرة.

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

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

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

م	اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم الإسمية	القيمة بالجنيه المصري	نسبة الملكية
١	الشركة العربية لحليج الأقطان	المصرية	١٦,٠٦٥,١٢٠	٨٠,٣٢٥,٦٠٠	%١٣,٧٤
٢	سميح أنسى نجيب ساويرس	المصرية	١٤,٦٩٥,١٩٢	٧٣,٤٧٥,٩٦٠	%١٢,٥٧
٣	شركة / راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	السعودية	١٢,٤١٤,٦٥٨	٦٢,٠٧٣,٢٩٠	%١٠,٦٢
٤	بنك الاستثمار الأوربي - ديلويت	لوكسمبورج	١٠,٣٣٣,٣٣٦	٥١,٦٦٦,٦٨٠	%٨,٨٤

مكتب صالح وبرسوم
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
S18

بي بي إي القابضة
للإستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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

مكتب صالح و نرسوم و عبد العزيز - دبلوماسيون

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

٢٨

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

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

٢٦- هيكل المساهمين قبل الطرح وبعد الطرح المتوقع:

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

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

صالح و برسوم و عبد النور
ذه البيانات كما تبين على انها قصصا بالاجوبة
المرفق والمؤرخ / / على ذلك

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

٢٧- بيان باعضاء مجلس الادارة والأطراف المرتبطة بمجلس إدارة الشركة وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٨/١/٢١:

الاسم	صلة الإرتباط / صلة القرابة	عدد الاسهم المملوكة	نسبة الملكية
محمد حازم عادل محمد فتح الله بركات	رئيس مجلس الادارة	٧,٢٠٩,٠٧٦	%٦,١٧
بي بي اي بارتنرز للاستثمار المباشر ش.م.م.	يمثلها عضو مجلس الادارة محمد عبد المنعم عمران بصفته رئيس قطاع الاستثمار	٨٣٥,٠٠٢	%٠,٧١
علاء الدين حسونة محمود سبع	عضو ممثل للشركة الالكترونية بارتنرز للاستثمارات والتجارة ش.م.م	٢,٤٤٥,٤٣٦	%٢,٠٩
بنك الاستثمار الأوربي	ويمثلها عضو مجلس الادارة جاي هادسون	١٠,٣٣٣,٣٣٦	%٨,٨٤
سميح أنسي نجيب ساويرس	عضو مجلس الادارة	١٤,٦٩٥,١٩٢	%١٢,٥٧
الشركة العربية لحليج الأقطان ش.م.م	ويمثلها عضو مجلس الادارة كريم محمود يوسف سعادة	١٦,٠٦٥,١٢٠	%١٣,٧٤
وليد بن سليمان بن عبد المحسن ابانامي	عضو مجلس الادارة	٤٥٦٣٨٥٦	%٣,٩٠٤
محمد بن سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخ لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٤٥٦٣٨٥٨	%٣,٩٠٤
يزيد بن سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخ لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٤٥٦٣٨٥٦	%٣,٩٠٤
موضي بنت صالح بن عبد الله مظفر	أم لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٣٥٨٥٨٨	%٣,٠٦٨
أمل بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٣٢	%١,٩٥٢
سلطانة بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٣٠	%١,٩٥٢
ريم بنت سليمان بن عبد المحسن ابانامي	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٣٠	%١,٩٥٢
ريهام بنت سليمان بن عبد المحسن	أخت لعضو مجلس الإدارة وليد سليمان ابانامي	٢٢٨١٩٢٨	%١,٩٥٢

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و نرسوم و عبد المنعم
تم ختم هذه البيانات تعديل على اننا نمنا بالاطلاع
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

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

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

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

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

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

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

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

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

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوماسيون
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والموقع / / على تلك البيانات
لها.

بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

٣١- **الأسهم المتاحة للتداول (حرة التداول) في تاريخ تقديم نشرة الطرح:**

لا توجد أي أسهم حرة التداول.

٣٢- **مراقب حسابات الشركة:**

السيد الأستاذ/ سامي حبيب والمقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم ٣٧٣ والمقيد بسجل المحاسبين والمراجعين ١٣٤٨٥ بتاريخ ١٩٩٨/١/٦، بموجب قرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧، والمصدق عليها من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠١٧.

٣٣- **المستشارون القانونيون:**

السيد الأستاذ/ ياسر زكي هاشم – المحامي بالنقض والشريك التنفيذي

السيد الأستاذ/ هلال محمد الحصري – المحامي والشريك

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه، محامون ومستشارون قانونيون

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٣٤- **بيانات مسئولي الاتصال بالشركة:**

الأستاذ/ عمر عبد المجيد اللبان – مصري

مسئول علاقات المستثمرين

olabban@bpepartners.com

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

البند الثاني

إفصاحات هامة

تود الشركة ان تفصح عن البنود التالية:

أولاً: إفصاحات عن طبيعة اعمال الشركة:

١. **ملخص أعمال الشركة عن الفترة السابقة منذ ممارسة الشركة لغرضها، ملخص المشروعات القائمة التي تقوم بها الشركة وبيان بالمنتجات التي تقوم بها الشركة، والخدمات الرئيسية وأسواقها المتوقعة.**

تأسست الشركة كشركة مساهمة تحت مظلة القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بإصدار قانون سوق راس المال بغرض الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية او في زيادة رؤوس أموالها وقامت بالاستثمار في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م وشركة توتال إيجيبت ش.ذ.م.م وشركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م وشركة بيارد أي جي BEARD A.G وشركة ابتكار للتمويل الاستثماري ش.م.م وشركة انفينتي سولار ١ بي.في Infinity Solar 1 B.V وشركة انفينتي سولار ٢ بي.في Infinity Solar 2 B.V وشركة انفينتي سولار ٣ بي.في Infinity Solar 3 B.V.

٢. **الأصول الهامة والأراضي التي تملكها الشركة والالتزامات المترتبة على هذه الأراضي.**

تمتلك الشركة عدة أصول بيانها على النحو التالي:

١- مبنى مكون من دور أرضي وميزانين ودور علوي والمشيد بالطوب والأسمنت المسلح بالعنوان الكائن/ ٢٠ شارع وزارة الزراعة امتداد شارع البطل أحمد عبد العزيز – المهندسين – الجيزة.

٢- مبنى مكون من دور أرضي وميزانين ودور علوي والمشيد بالطوب والأسمنت المسلح بالعنوان الكائن/ ١ حوض الجزيرة فصل تاني أمام شرطة المسطحات – كورنيش النيل – المعادي – القاهرة.

٣. **بيان القروض وتأثيرها على صرف توزيعات الأرباح.**

لا يوجد أي قروض او أي تسهيلات ائتمانية قائمة في تاريخ اصدار نشرة الطرح.

٤. **القوائم المالية عن العام السابق (٢٠١٦/١٢/٣١).**

من الجدير بالذكر أن الايرادات الخاصة بالعام المالى ٢٠١٦ تتضمن أرباح فروق عملة بمبلغ ٨١٢ ٧٥٧ ٩٩ جنية مصرى، هى ناتجة عن قرار التعويم للجنية المصرى فى مقابل الدولار طبقاً للقرار البنك المركزى فى ٣ نوفمبر ٢٠١٦، وطبقا لذلك تعتبر ايرادات تحدث لمرة واحدة فقط ومن غير المتوقع تكرارها مرة أخرى فى العام المالى ٢٠١٧ أو الاعوام التالية.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

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

قامت الشركة بتوقيع عقد إدارة مع شركة بى بى إى بارتنرز ("شركة الإدارة") فى عام ٢٠٠٦، بموجبه تقوم شركة الإدارة بإدارة الشركة مقابل الحصول على أتعاب إدارة سنوية، تحتسب بمعدل ٢% من رأس المال المدفوع للشركة وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المحققة إذا تجاوزت النسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة .

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

- ٢% على رأس المال المدفوع حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري
- ١,٥% على رأس المال المدفوع الإضافي، الذي يزيد عن ٦٠٠ مليون جنيه مصري إلى ١,٢ مليار جنيه مصري
- ١% على راس المال المدفوع اضافيا أكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري

كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ١٥% من الأرباح الصافية الناشئة عن التخارج من الاستثمارات فقط طبقاً لاتفاقية الإدارة.

٦. **خطة المساهمين القدامى نحو ملكية الأسهم وفقاً لخطاب السيد رئيس مجلس إدارة الشركة في ٢٠١٨/١/٢١:**

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات 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

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

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

٨. **عقود المعاوضة:**

قامت الشركة بإبرام عقود المعاوضة التالية خلال الثلاث سنوات السابقة:

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

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

أهداف إدارة المخاطر

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتي تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التي تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

خطر العملات الأجنبية

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

جمعت بورصة مصر للإستشارات المالية
حول الأوراق المالية
رقم 176
المستشارين الماليين

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

خطر أسعر الفائدة

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

خطر السيولة

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

خطر التشغيل

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

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

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

جهات بورتون للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

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

التخارج من شركة جى بى اوتو:

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

التخارج من بيك الباتروس:

فى عام ٢٠٠٩ قامت شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية باستثمار مبلغ ١٢٢ مليون جنيه مصري في شركة بيك الباتروس – احدى أكبر الشركات المصرية العاملة فى قطاع السياحة فى مصر. وقد قامت بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية بالتخارج من شركة بيك الباتروس وشركاتها التابعة من خلال بيع حصتها خلال عامي ٢٠١١ و٢٠١٢. وقد تم تحقيق عائد داخلي على الاستثمار (IRR) بمعدل ٢٢%.

التخارج من شمس الصناعة:

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

التخارج من شركة النوران جروب:

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

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

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

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

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

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

بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمعية مؤسسات الاستشارات المالية
سجل الأوراق المالية
رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

ثانياً: إفصاحات تتعلق بعملية الاكتتاب والطرح:

١. أسباب الطرح:

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

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

٢. بيان بموقف أسهم الشركة المملوكة للمساهمين الرئيسيين والأطراف المرتبطه المزمع تجميدها وفقا للمادة ٧ من قواعد القيد بناء على خطاب الشركة فى ٢٠١٨/١/٢١.

م	اسم المساهم الرئيسي والأطراف المرتبطة	اجمالى الاسهم المالية المملوكة فى راسمال الشركة	عددالاسهم التي سيتم بيعها فى الطرح	اجمالى الاسهم المملوكة بعد الطرح	عدد الاسهم المجمدة	النسبة المئوية للأسهم المجمدة	تاريخ فك التجميد
١	الشركة العربية لحليج الأقطان	١٦,٠٦٥,١٢٠	لا يوجد	١٦,٠٦٥,١٢٠	٨,١٩٣,٢١١	%٥١	سنتين ماليتين من تاريخ الطرح
٢	سميح أنسي نجيب ساويرس	١٤,٦٩٥,١٩٢	لا يوجد	١٤,٦٩٥,١٩٢	٧,٤٩٤,٥٤٨	%٥١	سنتين ماليتين من تاريخ الطرح
٣	شركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	١٢,٤١٤,٦٥٨	لا يوجد	١٢,٤١٤,٦٥٨	٦,٣٣١,٤٧٦	%٥١	سنتين ماليتين من تاريخ الطرح
٤	SOS Holding (طرف مرتبط)	١,٦٧٠,٠٠٠	لا يوجد	١,٦٧٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلومات

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

٤١

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

زكي هاشم وشركاه
محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

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

سيجما كابيتال
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب صالح وتربيو - ديلويت

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

بي بي إي القابضة
٤٢
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

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

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

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

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

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

المساهمين الماليكن لنسبة ١٠% من راسمال الشركة محل الطرح وهم كالتالي:

م	اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	نوع الاسهم	نسبة الملكية
١	الشركة العربية لحليج الأقطان	مصر	١٦,٠٦٥,١٢٠	اسمية	%١٣,٧٤

مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز للمحاماة والاستشارات القانونية
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 للإستثمارات المالية ش.م.م

جهات بورصة مصر للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه

محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

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

اولا: الشركة العربية لحليج الأقطان ش.م.م

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

مكتب صالح وعسوم وعبد العزيز - دبلوميت

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

٤٤

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

جهات يحق لها التعامل في الأوراق المالية عن الأوراق المالية المستشارين المالية

		– السيد/محسن محمد عبد الرحمن حسان – عضو منتدب – السيد/ هانى عبد اللطيف علما – عضو مجلس إدارة – السيد/ ماجد مرزوق عبد الحميد – عضو مجلس إدارة – السيد/ أحمد خالد مصطفى البساطي – عضو مجلس إدارة – السيد/ كريم محمود يوسف سعاده – عضو مجلس إدارة – السيدة/ نهى خطاب – عضو مجلس إدارة – السيد/ أحمد أمين حسان – السيد/ حسنى اسماعيل محمد – السيد/ مجدى محمد شراكى
٨	من له حق التوقيع	– السيد/ محسن محمد عبد الرحمن حسان – جميع الصلاحيات التنفيذية. – السيد/ خيرت عبد الفتاح (رئيس القطاع المالي) – حق التوقيع منفرداً على الشيكات حتى نصف مليون جنيهاً. – السيد/ يوسف محمدي أبو العلا إسماعيل (رئيس قطاع الميزانية وشئون المساهمين) مجتمعاً مع الأستاذ/ خيرت عبد الفتاح (رئيس القطاع المالي) في التوقيع على الشيكات حتى مليون جنيهاً.

ثانيا: شركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده

١	الشكل القانوني	توصية بسيطة
٢	القانون المؤسس للشركة	طبقا لقوانين المملكة العربية السعودية
٣	الدولة المؤسس بها الشركة	سعودية
٤	جنسية الشركة	شركة سعودية
٥	النشاط التي تمارسه الشركة	مقاولات عامة للمباني
٦	هيكل الملكية	– السيد/ عبدالعزيز راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالمنعم راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ صلاح راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالمحسن راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالرحمن راشد عبدالرحمن الراشد
٧	أعضاء مجلس الإدارة	– السيد/ عبدالعزيز راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالمنعم راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ صلاح راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالمحسن راشد عبدالرحمن الراشد السيد/ عبدالرحمن راشد عبدالرحمن الراشد
٨	من له حق التوقيع	– السيد/ عبدالعزيز راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالمنعم راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ صلاح راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالمحسن راشد عبدالرحمن الراشد – السيد/ عبدالرحمن راشد عبدالرحمن الراشد

جمرانت بورصة للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
حجب السيشارين التاليين
رقم 1716

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

البند الثالث

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

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

السادة/ شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية:

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

وقد تم إعداد التقييم باستخدام الأسس الآتية:

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

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

٤٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

جمعية مراقبي الحسابات المصرية عن الأوراق المالية للمستشارين الماليين رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

تم تحديد القيمة العادلة للشركات محل التقييم كما يلي:

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

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

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

- **ملاحظة هامة:** تمثل الإيرادات الدولارية لشركة جيزة للأنظمة بالدولار الأمريكي أكثر من ٨٠% من إجمالي الإيرادات، قد تم ترجمة الإيرادات المتوقعة للشركة من سنة ٢٠١٧ حتى أخر فترة الدراسة في ٢٠٢١ بمعدل ثابت لسعر تحويل الدولار الأمريكي يبلغ ١٧,٧ جنية مصري للدولار، فبرجاء العلم أن القيمة العادلة للشركة سالفة الذكر ذات حساسية كبيرة لأي ارتفاع أو انخفاض لسعر صرف الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي، مع افتراض ثبات باقي الافتراضات، ومنها العائد الخالي من المخاطر والمستخدم على مدار الدراسة بنسبة ١٦,١٥ %.
- الجدير بالذكر انه قد تم زيادة الوزن النسبي لأسلوب خصم صافي التدفقات النقدية في تقييم كل من شركة جيزة للأنظمة وشركة توتال مصر وذلك لأنه يمثل الأسلوب العلمي الأمثل لتحديد القيمة العادلة للأسهم وذلك لاعتماده علي قياس كفاءة المنشأة وقيمتها الفعلية وفقا لتدفقاتها النقدية (وليس ربحيتها فقط) وقدرتها علي الاستمرار بالنشاط وكفاءتها في إدارة دورة رأسمالها العامل وإدارة النقدية وهيكلها التمويلي باستخدام متوسط معدل خصم يماثل المتوسط المرجح لتكلفة الأموال المستثمرة.

تعتمد هذه الطريقة على القيام بالخطوات التالية:

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

- تقدير التدفقات النقدية الحرة خلال سنوات التنبؤ وتتمثل في التدفقات النقدية المتاحة من صافي ربح الشركة بعد الضرائب مضافاً إليها المعاملات غير المالية التي تم إضافتها في قائمة الدخل ومطروحاً منها الاستثمارات في رأس المال العامل والأصول والاستثمارات الأخرى، كما أنها لا تتضمن أية فوائد مالية أو توزيعات أرباح.
- تقدير القيمة المتبقية فيما بعد سنوات التنبؤ.
- خصم التدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المتبقية بمعدل خصم مناسب يتم تحديده بما يتناسب مع معدل رأس المال إلى الديون وكذا طبيعة النشاط ومخاطر الصناعة ومعدلات الأدوات المالية الخالية من مخاطر الاستثمار.
- الوصول إلى القيمة العادلة للنشاط بتجميع القيم الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المتبقية.
- يتم احتساب القيمة العادلة لحقوق الملكية (أسهم الشركة) بعد خصم قيمة القروض والديون (إن وجدت) وإضافة رصيد النقدية وما في حكمها، إن إجمالي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية خلال سنوات التنبؤ بالإضافة إلى القيمة المتبقية يعطى انطباعاً قوياً عن القيمة الاسترشادية لإجمالي الأموال المستثمرة وهى قيمة الشركة.
- لم يشمل نطاق عملنا القيام بأي أعمال فحص أو مراجعة للقوائم المالية أو الحسابات التي تتضمنها الشركة محل التقييم في ضوء معايير المراجعة المصرية. كما لم يتضمن نطاق عملنا القيام بأي دراسات اقتصادية أو تسويقية، وقد اعتمدنا على القوائم المالية المعتمدة للشركة والتفسيرات والإيضاحات والمعلومات المقدمة إلينا من شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية والتي تعتبر المصدر الأساسي للمعلومات وذلك بالإضافة إلى مصادر المعلومات الأخرى الموضحة في هذا التقرير
- وتم الاعتماد علي القوائم المالية للشركة محل التقييم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كسنة الأساس. كما تم الاعتماد في إعداد التنبؤات المالية المستقبلية لشركة توتال مصر وشركة جيزة للأنظمة علي البيانات والمعلومات التي أمدتنا بها إدارة شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية وعلي مسئوليتها ودون أن نقوم بتدقيق تلك البيانات والمعلومات للتأكد من صحتها. لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه المعلومات لا توفر أساساً معقولاً لإعداد الدراسة كما هو موضحاً في الجزء الخاص بالافتراضات التي قامت عليها الدراسة تفصيلاً. وقد أعدت هذه المعلومات باستخدام مجموعة الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات الإدارة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات، ومن ثم فإن هذه المعلومات قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف المنصوص عليها.

كما نقر أن عملية التقييم ونتائجها تمت بالالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت والقوانين والقواعد القانونية السارية وأن المقابل المالي المستحق للمقيم لا يعتمد على قيمة التقييم أو نتيجة استخدامه وأن التحليل والنتائج لا يقيدها سوى القيود الواردة بالتقرير وعدم اشتراك أشخاص بخلاف من ورد ذكرهم بالتقرير لهم علاقة بأي جزء جوهري من عملية التقييم.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

- تم التعرف من إدارة الشركة على مدى سلامة تحقق الافتراضات الخاصة بعام ٢٠١٧، وقد أكدت لنا الإدارة على أن الافتراضات الواردة بالتقرير ليس بها اختلافات جوهرية وذلك وفقا للبيانات المحققة في أول تسعة أشهر من العام.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ١٤ سبتمبر ٢٠١٧ الموافقة بالإجماع على تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح ٥ جم (خمسة جنيهات) بدلاً من ١٠ جم (عشرة جنيهات) وتعديل نص المادتين ٦، ٧ من النظام الأساسي للشركة **وقد جاء نص المادة رقم ٦ بعد التعديل كالآتي:**
حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصري (فقط اثنان مليار وأربعمائة مليون جنيه مصري) وحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٥٨٤,٤٦٤,٣١٠ جنيه مصري (فقط خمسمائة وأربعة وثمانون مليون وأربعمائة وأربعة وستون ألفاً وثلاثمائة وعشرة جنيهات مصري) موزعاً على ١١٦,٨٩٢,٨٦٢ سهم (فقط مائة وستة عشر مليوناً وثمانمائة واثنان وتسعون ألفاً وثمانمائة واثنان وستون سهماً) قيمة كل سهم ٥ جنيه مصري (فقط خمسه جنيه مصري).
- وفي ضوء ما تقدم فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية لشركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (تاريخ التقييم) وفقاً للأسس المتبعة والمذكورة فيما تقدم مبلغ ١,٦٣٣,٣١٦,٧٧٣جنيه مصري (مليار وستمائة وثلاثة وثلاثون مليون وثلاثمائة وستة عشر الف وسبعمائة وثلاثة وسبعون جنيه مصري) موزعة على ١١٦,٨٩٢,٨٦٢ سهم وبالتالي فقد بلغ متوسط القيمة العادلة للسهم مبلغ 13.97 جنيه مصري (ثلاثة عشر جنيهاً وسبعة وتسعون قرشاً)
- **ملاحظة هامة:** تم احتساب القيمة العادلة للشركة وفقاً لطريقة صافى قيمة الأصول المعدلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعلى هذا لم يأخذ في الاعتبار التكاليف المرتبطة بعملية بيع استثمارات الشركة في المستقبل ومنها أتعاب حسن أداء لشركة الإدارة بنسبة ١٥% من صافي الأرباح الرأسمالية الصافية الناشئة عن بيع تلك الاستثمارات.

سرية التقرير:

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

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

تحريراً في ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧

عمرو فتح الله

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

سجل المستشارين الماليين بالهيئة رقم 1716

جرانت ثورنتون للاستشارات المالية عن الأوراق المالية سجل المستشارين الماليين رقم 1716

بي بي إي القابضة للإستشارات المالية ش.م.م ٤٩

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

نب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

م هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

رنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٨ ك

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

الملخص التنفيذي

تقييم شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية

مقدمة:

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

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

القيمة العادلة لصافى قيمة حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية – قائمة المركز المالي المختصرة

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

شركة بي بي اي القابضة للإستثمارات المالية
قائمة المركز المالي المستقلة والمعدلة بالقيمة العادلة 31 ديسمبر 2016
القيمة بالألف جنيه مصري

	القيمة الدفترية 31-Dec-16	خصم القيمة الدفترية 31-Dec-16	القيمة العادلة 31-Dec-16	القيمة المعدلة 31-Dec-16
أصول طويلة الأجل				
استثمارات في شركات تابعة (بالصافى)	9,454	-	-	9,454
استثمارات فى مشروعات مشتركة	55,321	(55,321)	213,630	213,630
استثمارات في شركات شقيقة (بالصافى)	153,856	(153,855)	771,182	771,184
استثمارات مالية متاحة للبيع	141,262	(141,262)	299,896	299,896
استثمارات عقاريه (بالصافى)	113,787	-	-	113,787
إجمالى أصول طويلة الأجل	473,680	(350,438)	1,284,708	1,407,951
إجمالى الأصول المتداولة	271,416	-	-	271,416
إجمالى الأصول	745,097	(350,438)	1,284,708	1,679,367
إجمالى الالتزامات المتداولة	23,683	-	-	23,683
رأس المال العامل	247,733	-	-	247,733
إجمالى الأستثمار	721,414	(350,438)	1,284,708	1,655,684
يتم تمويله على النحو التالى				
إجمالى الالتزامات غير المتداولة	22,367	-	-	22,367
إجمالى تمويل الأستثمارات	721,414	(350,438)	1,284,708	1,655,684
إجمالى حقوق الملكية	699,046	(350,438)	1,284,708	1,633,317
عدد الأسهم	116,892,862			116,892,862
قيمة السهم (جنيه مصرى)	5.98			13.97

الملخص التنفيذي:

القيمة العادلة لصافى قيمة حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

يمكن تلخيص طرق تقييم الثلاثة استثمارات سالفة الذكر كما يلي:

- شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير: تم تقييم الشركة وفقاً لسعر إغلاق سهم الشركة بالبورصة المصرية في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦ (أخر يوم للتداول بالبورصة المصرية في عام ٢٠١٦) والذي يبلغ ٢٠,٦٧ جنيه مصري.
- شركة توتال مصر: تم تقييم الشركة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة ٦٠% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافى الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA)

جهات يورنتوق للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
أجل المستشارين الماليين
رقم 2716

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بنسبة ٢٠%. يذكر أنه قد تضمنت اتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ بين شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية وشركة توتال او ام (Total OM) " الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت " منح شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية خيار بيع كل أو جزء من الأسهم التي تملكها إلى شركة توتال او ام (Total OM)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداءً من السنة السادسة للتوقيع على اتفاقية المساهمة وحتى السنة الثالثة عشر. وبالمقابل حصلت شركة توتال او ام (Total OM) على خيار شراء كل الأسهم المملوكة للشركة ابتداءً من السنة السادسة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الاتفاقية.

- شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات: تم تقييم الشركة وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة، وذلك بعد تعديل صافى قيمة الأصول بالميزانية المستقلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالقيمة العادلة لما تمتلكه الشركة من استثمارات في شركة جيزة للأنظمة بعد تقييم شركة جيزة للأنظمة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة 60% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافى الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك(EV/EBITDA) بنسبة ٢٠%.

شركة بي بي اي القابضة للإستثمارات المالية استثمارات الشركة (القيمة بالألف جنيه مصري)	القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة	البند في قائمة المركز المالي	نسبة مساهمة شركة بي بي اي	عدد الأسهم لبي بي إي 31/12/2016	القيمة العادلة للسهم (جنيه مصري)	نصيب شركة بي بي اي
شركة منيرة نصر للإسكان والتعمير	10,335,000	أستثمارات في شركات شقيقة	7.46%	37,309,255	20.67	771,182
شركة توتال مصر	3,763,161	أستثمارات مالية متاحة للبيع	7.97%	412,809	726.48	299,896
شركة إنرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	313,989	أستثمارات في مشروعات مشتركة	68.04%	5,532,124	38.62	213,630

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

جهاز تنظيم الرقابة المالية
الهيئة العامة للرقابة المالية

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٥٢

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جهاز تنظيم الرقابة المالية
الهيئة العامة للرقابة المالية
سجل المستشاريين الماليين
رقم ١٧١٦

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

اختبارات الحساسية للقيمة العادلة للسهم

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

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

شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م ٥٣

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم و شركاه

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

/ /

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات

قائمة المركز المالي المستقلة والمعدلة بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2016

القيمة بالألف جنيه مصري

	القيمة الدفترية 31-Dec-16	خصم القيمة الدفترية 31-Dec-16	القيمة السوقية 31-Dec-16	القيمة السوقية المعدلة 31-Dec-16
الأصول طويلة الأجل				
استثمارات في شركات تابعه	81,446	(81,446)	308,405	308,405
اجمالي الاصول طويلة الاجل	81,446	(81,446)	308,405	308,405
اجمالي الاصول المتداوله	5,713	-	-	5,713
اجمالي الاصول	87,159	(81,446)	308,405	314,118
اجمالي الالتزامات المتداوله	129	-	-	129
راس المال العامل	5,584	-	-	5,584
اجمالي الاستثمارات	87,030	(81,446)	308,405	313,989
اجمالي حقوق الملكيه	87,030	(81,446)	308,405	313,989
الأسهم القائمة	8,131,009			8,131,009
قيمة السهم (جنيه مصري)	10.70			38.62

شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات – القيمة العادلة

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

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على انها قمنا بالاجراءات ... على تلك البيانات

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

بي بي إي القابضة للإستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بموجب تأشيرتنا للإستشارات المالية رقم 1716 المؤرخ في سجل المستشارين الماليين

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

ملخص تقييم شركة جيزة للأنظمة

تم تقييم شركة جيزة للأنظمة وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة 60% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافى الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EV/EBITDA) بنسبة ٢٠%، وبناءً عليه فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية المحتسبة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بعد خصم القيمة العادلة لحقوق الأقلية مبلغ ٤٦٩،٣١٠ الف جنيه مصري (أربعمائة وتسعة وستون مليون وثلاثمائة وعشرة الف جنيه مصري) موزعة على ٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم وبالتالي فقد بلغ متوسط القيمة العادلة للسهم مبلغ ٥٢,١٥ جنيه مصري (أثنين وخمسون جنيهاً وخمسة عشر قرشاً) ويوضح الجدول التالي القيمة العادلة الناتجة عن كل طريقة وكذا المتوسط المرجح للقيمة العادلة لحقوق ملكية شركة جيزة للأنظمة.

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة جيزة للأنظمة – طريقة خصم صافي التدفقات النقدية:

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

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

معدل خصم تقييم شركة جيزة للأنظمة:

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

WACC = Cost of Equity X Weight of Equity + After Tax Cost of Debt X Weight of Debt

Cost of Equity = Risk Free Rate + Beta X Equity Risk Premium + Company Specific Risk Premium

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك ال

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

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

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

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

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

- بناءً على استخدام طريقة مضاعف القيمة للربحية على مستوى القوائم المالية المجمعة للشركة، فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة جيزة للأنظمة قبل خصم حقوق الأقلية مبلغ ٥٠٧،٣٣٧ الف جنيه مصري (خمسمائة وسبعة مليون وثلاثمائة وسبعة وثلاثون ألف جنيه مصري)، كما بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة قبل خصم حقوق الأقلية باستخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك مبلغ ٦٤٩،٠٣٠ الف جنيه مصري (ستمائة وتسعة وأربعون مليون وثلاثون ألف جنيه مصري)
- لقد تم استخدام كل من مضاعف القيمة للربحية ومضاعف القيمة للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ وكذا المضاعفات المتوقعة لعام ٢٠١٧ ومن ثم تم استخدام صافي الأرباح والأرباح قبل الفوائد الضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ والمتوقعة في عام ٢٠١٧.
- تم استخدام متوسط القيمة الناتجة عن استخدام المضاعفات لكل من عام ٢٠١٦ و٢٠١٧ بدلاً من عام ٢٠١٦ فقط، لكي نأخذ في الاعتبار الإصلاحات الاقتصادية التي قامت بها الحكومة المصرية في ٣ نوفمبر ٢٠١٦ والتي بمقتضاها تم تعويم الجنيه المصري وهو الأمر الذي سيؤثر بالحتم على نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧.
- الجدير بالذكر انه قد تم تطبيق نسبة خصم تبلغ ٢٠% على المضاعفات لعام ٢٠١٦ كما تم تطبيق نسبة خصم تبلغ ٢٥% على المضاعفات لعام ٢٠١٧ لتغطية المخاطر الإضافية المرتبطة بالاستثمار في الشركة.

وتوضح الجداول التالية كيفية حساب القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة قبل خصم حقوق الأقلية بناءً على استخدام كلا الطريقتين.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

٥٢

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة جيزة للأنظمة طريقة مضاعف القيمة للربحية (القيمة بالألف جنيه مصري)	2016	2017
مضاعف الربحية المستخدم بالدراسة	19.5x	16.3x
الخصم الخاص بالمخاطر الأضافية	20%	25%
مضاعف الربحية المستخدم بالدراسة بعد تطبيق الخصم	15.6x	12.2x
صافي الدخل المعدل *	39,133	33,005
قيمة حقوق الملكية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	611,359	403,316
متوسط القيمة العادلة لحقوق الملكية الناتجة عن استخدام مضاعف القيمة للربحية لعامي 2016 و 2017 (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	507,337	

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

شركة جيزة للأنظمة طريقة مضاعف قيمة للشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والإستهلاك (القيمة بالألف جنيه مصري)	2016	2017
مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والإستهلاك المستخدم بالدراسة	12.3x	10.5x
الخصم الخاص بالمخاطر الإضافية	20%	25%
مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والإستهلاك بعد تطبيق الخصم	9.8x	8.1x
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك	79,240	109,640
إجمالي قيمة الشركة	779,156	890,036
متوسط القيمة العادلة للشركة الناتجة عن استخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والإستهلاك لعامي 2016 و2017	834,597	
يخصم: رصيد بنوك دائنة وتسهيلات ائتمانية وقروض في (31/12/2016)	(256,351)	
يضاف: رصيد النقدية في (31/12/2016)	70,594	
متوسط القيمة العادلة لحقوق الملكية الناتجة عن استخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والإستهلاك لعامي 2016 و2017 (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	649,030	

حساب قيمة حقوق الأقلية:

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

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

ملخص تقييم شركة توتال مصر:

تم تقييم شركة توتال مصر وفقاً للمتوسط المرجح لطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الحرة للشركة على مستوى القوائم المالية المجمعة بنسبة 60% وطريقة مضاعف القيمة للربحية (P/E) بنسبة ٢٠% وطريقة مضاعف قيمة الشركة لصافي الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك(EV/EBITDA) بنسبة ٢٠%، وبناءً عليه فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الملكية المحتسبة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بعد خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٣،٧٦٣،١٦١ الف

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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

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

H.B

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

INVESTMENTS

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة توتال مصر – طريقة خصم صافي التدفقات النقدية

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

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

معدل خصم تقييم شركة توتال مصر:

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

WACC = Cost of Equity X Weight of Equity + After Tax Cost of Debt X Weight of Debt

Cost of Equity = Risk Free Rate + Beta X Equity Risk Premium + Company Specific Risk Premium.

العائد على السندات الحكومية طويلة الأجل: – تم تحديد هذا العائد باستخدام السندات الحكومية طويلة الأجل. يبلغ العائد الخالي من المخاطر والمستخدم على مدار الدراسة نسبة 16.15% قبل الضرائب و 12.5% بعد الضرائب (تبلغ مدة السند ١٠ سنوات) وفقاً لوزارة المالية المصرية.

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

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

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

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

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

شركة توتال مصر – طريقة المضاعفات

- بناءً على استخدام طريقة مضاعف القيمة للربحية على مستوى القوائم المالية المجمعة، فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة توتال مصر قبل خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٣،٦٢٩،٨٥٢ الف جنيه مصري (ثلاثة مليار وستمائة وتسعة وعشرون مليون وثمانمائة وأثنين وخمسون ألف جنيه مصري)، كما بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية الشركة باستخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك قبل خصم قيمة حقوق الأقلية مبلغ ٤،١٧١،٥٩٩ الف جنيه مصري (أربعة مليار ومائة وواحد وسبعون مليون وخمسمائة وتسعة وتسعون ألف جنيه مصري).
- لقد تم استخدام كل من مضاعف القيمة للربحية ومضاعف القيمة للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ وكذا المضاعفات المتوقعة لعام ٢٠١٧ ومن ثم تم استخدام صافي الأرباح والأرباح قبل الفوائد الضرائب والإهلاك والاستهلاك لعام ٢٠١٦ والمتوقعة لعام ٢٠١٧.
- تم استخدام متوسط القيمة الناتجة عن استخدام المضاعفات لكل من عام ٢٠١٦ و٢٠١٧ بدلاً من عام ٢٠١٦ فقط، لكي نأخذ في الاعتبار الإصلاحات الاقتصادية التي قامت بها الحكومة المصرية في ٣ نوفمبر ٢٠١٦ والتي بمقتضاها تم تعويم الجنيه المصري وهو الأمر الذي سيؤثر بالحتم على نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧.

مكتب صالح و برسوم و عبد العز
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا با
على تلك البيانات
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

- الجدير بالذكر انه قد تم تطبيق نسبة خصم تبلغ 10% على المضاعفات لعام ٢٠١٦ كما تم تطبيق نسبة خصم تبلغ ٢٠% على المضاعفات لعام ٢٠١٧ لتغطية المخاطر الإضافية المرتبطة بالاستثمار في الشركة.

وتوضح الجداول التالية كيفية حساب القيمة العادلة لحقوق ملكية قبل خصم حقوق الأقلية الشركة بناءً على استخدام كلا الطريقتين.

شركة توتال مصر طريقة مضاعف القيمة الدفترية (القيمة بالألف جنيه مصري)	2016	2017
مضاعف الربحية المستخدم بالدراسة	11.1x	11.9x
الخصم الخاص بالمخاطر الأضافية	10%	20%
مضاعف الربحية المستخدم بالدراسة بعد تطبيق الخصم	10.0x	9.5x
صافي الدخل المعدل *	329,174	417,003
قيمة حقوق الملكية (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	3,298,174	3,961,530
متوسط القيمة العادلة لحقوق الملكية الناتجة عن استخدام مضاعف القيمة الدفترية لعامي 2016 و2017 (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	3,629,852	

شركة توتال مصر طريقة مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والإستهلاك (القيمة بالألف جنيه مصري)	2016	2017
مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك المستخدم بالدراسة	7.1x	6.9x
الخصم الخاص بالمخاطر الأضافية	10%	20%
مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك بعد تطبيق الخصم	6.4x	5.5x
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك	506,987	661,634
إجمالي قيمة الشركة	3,265,080	3,638,312
متوسط القيمة العادلة للشركة الناتجة عن استخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك لعامي 2016 و2017	3,451,696	
يخصم: رصيد بنوك دائنة وتسهيلات ائتمانية وقروض في (31/12/2016)	(33,653)	
يضاف: رصيد النقدية في (31/12/2016)	753,556	
متوسط القيمة العادلة لحقوق الملكية الناتجة عن استخدام مضاعف قيمة الشركة إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك لعامي 2016 و2017 (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية)	4,171,599	

* تم تعديل صافي الدخل في ٢٠١٦ بإضافة خسائر فروق العملة وإضافة اضمحلال شركات شقيقة.

شركة توتال مصر – حساب قيمة حقوق الأقلية

تم التوصل إلى نسبة حقوق الأقلية لشركة توتال مصر عن طريق استخدام مضاعف القيمة للقيمة الدفترية (P/B)، وذلك عن طريق ضرب مضاعف القيمة للقيمة الدفترية بقيمة حقوق الأقلية المثبتة بقائمة المركز المالي المجمعة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وبناءً عليه فقد بلغت القيمة العادلة لحقوق الأقلية مبلغ ٥٠،١١١ ألف جنيه مصري (خمسون مليون ومائة وأحدى عشر الف جنيه مصري) في ٢٠١٦/١٢/٣١، ويوضح الجدول التالي طريقة حساب القيمة العادلة لحقوق الأقلية للشركة.

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

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

- هناك عقد مبرم بين كل من شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية وشركة توتال وراء البحار (فرنسا) (Total OM)، بقضي بحق بيع بي بي اي ٢٠% من إجمالي حصتها في شركة توتال مصر بعد مرور ٥ سنوات من ١ يناير ٢٠١٥ وبحق للشركة بيع كامل حصتها بعد مرور ٧ سنوات من ١ يناير ٢٠١٥. كما أن

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

- تم تقييم شركة توتال مصر وفقاً لطريقة القيمة الحالية لتقييم حق الشراء لدى شركة توتال وراء البحار، الجدير بالذكر انه تم إضافة هذا التقييم للاستدلال به فقط ولم يتم استخدامه كطريقة لتقييم حقوق الملكية للشركة، يرجع السبب لاستخدام هذا التقييم للتأكد فقط أن القيمة الحالية لشركة توتال مصر الواردة بهذا التقرير لا تزيد عن القيمة الحالية لحق الشراء لدى شركة توتال وراء البحار.
- لم تذكر الاتفاقية بشكل واضح السعر المتفق عليه لممارسة حق الشراء (Strike Price) ولكن أكدت لنا الإدارة أن السعر المتفق عليه يتراوح ما بين ٧,٤١٤٠ و١٠,٢٣ ضعف الدخل قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بعد تعديله بإضافة المصروفات الإدارية (التي تظهر كبند من بنود تحليل المصروفات العمومية والإدارية) والذي يبلغ مبلغ قدره ٢٠٢,٣٦٧ الف جنيه مصري في ٢٠٢٠.
- في ضوء ما سبق ذكره تم تقييم الشركة باستخدام كلا المضاعفين السالف ذكرهما كم هو موضح بالجداول التالية، وبالتالي بلغت القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة توتال مصر (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية) اذا تم استخدام المضاعف الذي يبلغ ٧,٤١٤٠ مبلغ ٣،٨٩٤،٦٧٩ الف جنيه مصري كما ستبلغ القيمة العادلة لحقوق ملكية شركة توتال مصر (قبل خصم قيمة حقوق الأقلية) اذا تم استخدام المضاعف الذي يبلغ ١٠,٢٣ مبلغ ٥،٢٦٢،٥٥٠ الف جنيه مصري، وفي الحالتين تبلغ القيمة العادلة للشركة باستخدام المضاعفات أكبر من القيمة العادلة الواردة بالتقرير. الجدير بالذكر أنه تم احتساب القيمة الحالية لحق الشراء لدى شركة توتال باعتبار أن شركة توتال ستمارس هذا الحق بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٢ للاستدلال به فقط وذلك اكثر الاحتمالات تحفظا.

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٦٣

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

تقرير تأكد محدود لمراقب حسابات

شركة بي بى اى القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

على تقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة المعد بواسطة المستشار المالى المستقل

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

إلى السادة مجلس إدارة شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

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

إن الغرض من تنفيذ هذه المهمة هو مساعدتكم في الالتزام بمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية المتعلقة بطرح حصة من أسهم الشركة للاكتتاب الخاص والطرح العام.

مسئولية مجلس إدارة شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

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

- التدفقات النقدية الحرة خلال فترة التوقعات
- القيمة المتبقية بعد فترة التوقعات
- تقدير الهيكل التمويلي
- تقدير معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية لكل من التدفقات النقدية المستقبلية والقيمة المتبقية

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

٦٤

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دينوت

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

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

مسئولية المستشار المالي المستقل

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

ملخص الإجراءات المنفذة

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

- مناقشة المديرين ذوي الصلة المسئولين عن إعداد البيانات المالية المستقبلية والمستشار المالى المستقل في المنهج المتبع لإعداد البيانات المالية المستقبلية.
- تقييم مدى اتساق الافتراضات والتوقعات مع اتجاهات النمو التاريخية لشركتي توتال مصر وشركة جيزة للأنظمة.
- مطابقة القوائم المالية السنوية التاريخية المجمعة لشركة توتال مصر الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية المعتمدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

- مطابقة القوائم المالية السنوية التاريخية المجمعة لشركة جيزة للأنظمة الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية المعتمدة في للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
- مطابقة القوائم المالية التاريخية المستقلة لشركة إنيرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات الواردة بتقرير القيمة العادلة لأسهم الشركة مع القوائم المالية المعتمدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
- تقييم مدى تناسق البيانات المالية المستقبلية مع أحدث قوائم مالية (غير معتمدة) لشركتي توتال مصر وجيزة للأنظمة.
- مناقشة المستشار المالى المستقل في التعديلات التي رآها ضرورية على المعلومات والبيانات المقدمة من إدارة الشركة
- تفهم كيفية إعداد معدل الخصم المستخدم.

محددات الاعتماد على البيانات المالية المستقبلية

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

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

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

الاستنتاج

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

فقرة إيضاحية:

نلفت الانتباه الى أننا قد قمنا بإصدار تقرير التأكد المحدود من مراقب الحسابات والمؤرخ بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٢٨ على تقرير القيمة العادلة السابقة لأسهم شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية المعد بواسطة المستشار المالى المستقل

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧. و بناء على توجيه الهيئة العامة للرقابة المالية، قام المستشار المالى المستقل باضافة بعض الايضاحات على التقرير وقام بإصدار تقرير معدل عن القيمة العادلة وعليه فقد قمنا بإصدار تقرير التأكد المحدود هذا.

استخدام وتوزيع التقرير

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

القاهرة في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٧

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

٦٧

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

ثالثاً: اهم الملاحظات للهيئة او الإفصاحات:

١. **ملاحظات بخصوص الدراسة:**

- عدم تضمين دراسة القيمة العادلة للشركة أي إفصاح عن قيمة أو تفاصيل الالتزام المالي الناشئ عن استحقاق شركة الادارة لأتعاب الادارة وحسن الاداء على ادارتها للشركة بالدراسة فى ضوء ان منهج التقييم المتبع (طريقة تجميع الاجزاء) لا يعتد بمثل هذه الالتزامات التى على الشركة فى ضوء انها تدفق نقدي محتمل لا يؤخذ فى الاعتبار الا فى حالة طريقة خصم التدفقات النقدية.
- ان عمولة حسن الاداء المتعاقد عليها مع شركة الادارة ستحمل المساهمين بالتزام مستقبلي مرتبط بتحقيق ارباح عند التخارج من الاستثمارات القائمة خلال الفترات القادمة طبقا لعقد الإدارة المبرم بين الشركة وشركة بى بى اى بارتنرز للاستثمار المباشر (شركة الادارة)، المقر من الجمعية العامة للشركة بتاريخ ٢٠١٧/٧/١٩، والوارد بالإيضاح رقم ١٤ بالبند الاول من نشرة الطرح.
- عند استعراض المقيم لتحليل للتوقعات المستقبلية لشركة (جيزة للأنظمة) لم يوضح اسس تجميع الاعمال المستخدمة فى اعداد القوائم المالية التقديرية المجمعة للشركة، ولا اسس حساب العمليات البينية والعلاقات المتداخلة بين هذه المنشآت وتكامل اعمالها، ولا حتى اسس تقييم حقوق الاقلية واهم الاعمال والعملاء المتعاقد معهم فى هذه الشركات.

كما تلاحظ ايضا ان زيادة معدل النمو المتوقع بشأن الايرادات ليبلغ نسبة ٩٠% عام ٢٠١٧، وذلك نتيجة زيادة سعر الصرف ووجود تعاقدات بالعملات الاجنبية خاصه بهذه الايرادات، وهو الامر الغير متوقع تكراره خلال الاعوام التالية (٢٠١٨، ٢٠١٩، ٢٠٢٠).

٢. **ملاحظات خاصة بمناهج التقييم:**

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

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

رابعا: افصاحات خاصه بالمستشار المالي المستقل (وتحت مسئوليته)

- تجدر الإشارة انه قد تم احتساب القيمة العادلة للشركة وفقاً لطريقة صافي قيمة الأصول المعدلة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وذلك المنهج في التقييم لا يأخذ فى الاعتبار التدفقات النقدية الناشئة عن بيع استثمارات الشركة او التكاليف المرتبطة بادارة تلك الاستثمارات.
- شركة جيزة للانظمة: نتيجة لطبيعة النشاط الاساسى للشركة المتمثل فى تقديم باقة متنوعه من حلول التكنولوجيا المتخصصة في مجالات الاتصالات، المرافق العامة، النفط والغاز، التصنيع والعقارات والفنادق وذلك من خلال مقرها الإقليمي في القاهرة وفروعاً في المملكة العربية السعودية وقطر والإمارات العربية المتحدة بالاضافة الى توسيع تواجدها الجغرافي من خلال تقديم مشاريع متنوعه في الشرق الأوسط وأفريقيا وأمريكا اللاتينية وروسيا من خلال مجموعة الشركات التابعة لها والتي تشمل جيزة للأنظمة للمناطق الحرة، جيزه للأنظمة والتوزيع وجيزة سيستمز للمقاولات الكهروميكانيكية. ونتيجة لما سبق فان خطط العمل والموزنات التقديرية للشركة تتم على اساس اجمالى اعمال المجموعة وليس على مستوى كل شركة على حدة وعلى هذا فقد تم تقييم شركة جيزة للأنظمة باستخدام طريقة خصم صافى التدفقات النقدية الحرة على مستوى القوائم المالية المجمعة للشركة.

- وقد تمت الإشارة إلى أساس تقييم حقوق الأقلية بالصفحة رقم ١٩ من التقرير حيث تم تقييم حقوق الأقلية عن طريق ضرب مضاعف القيمة للقيمة الدفترية بقيمة حقوق الأقلية المثبتة بقائمة المركز المالي المجمعة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا على تلك البيانات
الرد على الملاحظات الخاصة بمناهج التقييم

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٦٩

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

- يُفضل أستخدام مضاعف القيمة للقيمة الدفترية في حالة شركات الخدمات المالية (كالبنوك التجارية وبنوك الأستثمار وشركات التأمين) والتي تتضمن المراكز المالية لها على أصول ذات سيولة عالية، ولكن في حالة الشركة محل الفحص والذي يتركز نشاطها في مجال الأستثمارات الخاصة (Private Equity)، فيتضمن المركز المالي للشركة أصول ذات خصائص مختلفة والتي تتركز معظمها في شركات تعمل في نشاطات مختلفة كالبترول والعقارات وأنظمة المعلومات، وبالتالي أتضح لدينا أن أفضل طريقة لتقييم الشركة محل الفحص هي طريقة صافى قيمة الأصول المعدلة للشركة وذلك بعد تعديل صافى قيمة أصول الشركة بالميزانية المستقلة بالقيمة العادلة لما تمتلكه الشركة من استثمارات، واستخدام طرق تقييم مختلفة منها طريقة المضاعفات فى تقييم تلك الاستثمارات وهذا بغرض حساب معدل مخاطر ونسب نمو تناسب كل قطاع وكل شركة على حدة، بالإضافة الى انه اذا تم أستخدام مضاعف القيمة للقيمة الدفترية سيؤدي ذلك إلى عدم دقة المضاعف المستخدم والذي سينتج من عدة شركات مقارنة والتي من الممكن أن تمتلك أستثمارات ذات خصائص ونسب نمو مختلفة لا تناسب الشركة محل الفحص.
- بشأن الملاحظة الخاصة بأن الدراسة المقدمة معده وفقا للمركز المالي للشركه في ٣١-١٢-٢٠١٦، في حين ان تاريخ الطرح المتوقع في عام ٢٠١٨، فقد تم التعرف من إدارة الشركة على مدى سلامة تحقق الإفتراضات الخاصة بعام ٢٠١٧، وقد أكدت لنا الإدارة على أن الإفتراضات الواردة بالتقرير ليس بها اختلافات جوهرية وذلك وفقا للبيانات المحققة في أول تسعة أشهر من العام. كما انه من الجدير بالذكر ان تاريخ التقرير هو ٢٧ سبتمبر ٢٠١٧ ووفقاً لمعايير التقييم المالي للمنشآت الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١ لسنة ٢٠١٧ تستمر مدة صلاحية التقرير ستة أشهر من تاريخ إعداده.

H.B

جمعية المحللين الماليين المعتمدين
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

خامسا: الاقرارات.

١. **إقرار المستشار المالي المستقل.**

نقر نحن شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية ش.م.م بصفتنا المستشار المالي المستقل بما يلي:

أولاً: الالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالي للمنشآت:

أن عملية التقييم ونتائجها تمت بالإلتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالى للمنشآت والقوانين والقواعد القانونية السارية، وأن المقابل المالي المستحق للمقيم لا تعتمد على قيمة التقييم أو نتيجة استخدامه، وأن التحليل والنتائج لا يقيدها سوى القيود الواردة بالتقرير.

كما نقر بعدم اشتراك اشخاص – بخلاف من ورد ذكرهم بالتقرير – لهم علاقة بأي جزء جوهري من عملية التقييم.

ثانياً: الالتزام بقواعد السلوك المهني:

نقر بأنه عند اعداد تقرير التقييم او دراسة القيمة العادلة قد تم الالتزام بقواعد السلوك المهني وفقا لمعايير التقييم المالي، كما تم الالتزام بقواعد النزاهة والأمانة والاستقلالية وعدم تعارض المصالح والموضوعية وتجنب المعلومات المضللة والحفاظ على السرية وضوابط الاحتفاظ بالمعلومات.

ثالثاً: الافتراضات:

نقر أنه تم الالتزام بمتطلبات معيار معقولية الافتراضات كما نقر بمعقولية وملائمة تلك الافتراضات حتى يتسنى الاعتماد عليها في التقييم في ضوء الأداء التاريخي للمنشأة وأوضاع الشركات المشابهة وظروف المنافسة والتوقعات المستقبلية، وأنه قد تم إيضاح مبررات أي انحراف جوهري عن المستويات التاريخية.

كما نقر أنه قد تم التحقق من معقولية الافتراضات الخاصة بالخطة المستقبلية المقدمة من إدارة الشركة في ضوء المعلومات المتاحة وتم توظيف تلك الافتراضات بنماذج التقييم المختلفة للحصول على أفضل التقديرات للقيمة.

وانه تم استعراض تلك الافتراضات بصورة وافية في التقرير، كما تم الاستناد الي مصادر موثوقة يمكن الاعتماد عليها بشأنه، ومن بينها القوائم المالية للمنشأة وأي بيانات معتمدة صادرة عنها وكذا الجهات المصدرة للبيانات ذات الارتباط بعملية التقييم.

٢. **اقرار من رئيس مجلس الإدارة عن سلامة ومعقولية الافتراضات المقدمة للمستشار المالي المستقل لتحديد القيمة العادلة.**

أقر أنا السيد/ حازم فتح الله بركات، بصفتي رئيس مجلس الإدارة لشركة بى بى إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م بمعقولية الافتراضات المستقبلية للشركة بناء على دراسات وبيانات تاريخيه واسس علميه في ضوء أداء الشركة التاريخي والتعاقدات المستقبلية وأن المعلومات المستقبلية تم إعدادها بالاستناد إلى مصادر موثوق منها ويمكن الاعتماد عليها ومن بينها القوائم المالية للمنشأة المعدة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وأنه تم تضمين

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

نشرة الاكتتاب والطرح قيمة عادلة للورقة المالية دون غش او تدليس، وانه لم يتم اخفاء اي معلومات جوهريه عن المستثمرين المرتقبين.

وفي حاله عدم صحة ما ورد بالإقرار فأن الشركة تتحمل المسئولية القانونية تجاه المستثمرين المرتقبين وفقا للقوانين والقواعد السارية.

٣. **اقرار أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين الممثلين لأشخاص (طبيعية او اعتبارية او مجموعات مرتبطة) مشاركه في طرح اوراق مالية حال وجود بيانات غير صحيحه او افتراضات مضللة.**

يقر أعضاء مجلس الادارة التنفيذيين بصفتهم ممثلين لأشخاص (طبيعية او اعتبارية او مجموعات مرتبطة) المشاركين في الطرح بتحمل المسؤولية القانونية وما يترتب عليها من آثار تجاه المساهمين المرتقبين وذلك في حاله وجود تعمد تضمين بيانات غير صحيحه او افتراضات مضلله بالخطة المستقبلية للشركة او نشرة الاكتتاب والطرح.

ويتعهد رئيس مجلس الإدارة بموافاة الهيئة بأصل الإقرار موقع من جميع الأعضاء التنفيذيين وذلك قبل بداية التداول على أسهم الشركة.

H.B

تعاقب شهاب و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

الهيئة العامة للرقابة المالية

كابيتال القابضة للاستشارات المالية (ش.م.م)

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

البند الرابع

القوائم المالية التاريخية للشركة

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

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

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

مكتب صالح نزيه عبد العزيز وشركاه

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

أساس إبداء الرأى المتحفظ

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، قامت إحدى الشركات المستثمر بها والتى يتم المحاسبة عنها كإستثمارات خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية بطريقة حقوق الملكية، بتطبيق المعالجة المحاسبية الوارده بالمعيار الدولى للإيجار التمويلى رقم (١٧) المصدر من هيئة معايير المحاسبة الدولية فيما يتعلق بالمقر الإدارى المؤجر من أحدى شركات التأجير التمويلى بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠)، الأمر الذى أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ١٣١ ٦٥٥ ١١ جنيه مصرى، ٥٦٨ ٧٥١ ٣ جنيه مصرى، ٥٦٣ ٩٠٣ ٧ جنيه مصرى على التوالى.

الرأى المتحفظ

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

فقرة إيضاحية

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، فقد قامت الشركة بمراجعة السياسة المحاسبية المتبعة للمحاسبة عن إستثماراتها فى كلاً من شركة إينرجيا "ش.م.م" وشركة الجيزة للأنظمة "ش.م.م" (إستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة). وقد قامت الشركة بناءً على ذلك بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما قامت بإعادة إصدار القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢. هذا ولا يعتبر رأينا متحفظاً فى هذا الشأن.

القاهرة فى: ٢٢ أبريل ٢٠١٥

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل مراقبى حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالى المجمع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	الايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية بالبنوك	(٦)	٩٣ ٦٩٥ ١٨٤	١٧٨ ٠٣٥ ٧٨٦
استثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية	(٧)	١٥ ٧٦٤ ٧٨١	–
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	(٨-١ ، ٢١)	٣ ٥٩٤ ٣٣١	٣ ٦٥٨ ٤٤٤
تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة	(٩)	–	٢١ ٤١٠ ٦١٢
مخزون (بالصافى)	(١٠)	–	–
عملاء وأوراق قبض (بالصافى)	(١١)	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥	١ ٢١٤ ٢٠٥
أرصدة مدينة أخرى	(١٢)	٢ ٢٧٣ ٩٤٧	٢ ١١٦ ٦٥٠
إجمالى الأصول المتداولة		١٨٠ ٧٢٦ ٧٧٨	٢٠٦ ٤٣٥ ٦٩٧
الإلتزامات المتداولة			
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٨-٢ ، ٢١)	٢ ٩٥٠ ٣٤١	٢ ٩٩١ ١٨٤
موردون وأرصدة دائنة أخرى	(١٣)	١ ٩٨٠ ١٧٣	٥ ٥٥٤ ٦٩١
إلتزامات متداولة أخرى	(٢٩-أ)	٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠	٩ ٩٠٠ ٠٠٠
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٢٧ ٨٣٠ ٥١٤	١٨ ٤٤٥ ٨٧٥
رأس المال العامل		١٥٢ ٨٩٦ ٢٦٤	١٨٧ ٩٨٩ ٨٢٢
الأصول طويلة الأجل			
أوراق قبض	(١١)	٨ ٣٥٢ ٨٧١	–
استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٦)	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(١٥)	١٧٨ ٠٥٣ ٨٢٤	١٩٢ ٢٠٨ ٦٢٧
استثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	(١٧)	٧٩ ٦١٠ ٩٠٨	١٠٦ ٠٩٨ ٢٩٨
إستثمارات عقارية	(١٨)	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	–
أصول غير ملموسة (بالصافى)	(١٤)	٢ ١٧٧ ٤٧٢	٢ ٣٤٣ ٧٢٩
إجمالى الأصول طويلة الأجل		٥٢٣ ٨٨٠ ٥٧٥	٤٤١ ٩١٢ ٧٣١
إجمالى الاستثمار		٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩	٦٢٩ ٩٠٢ ٥٥٣
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٩)	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠

ويتم تمويله على النحو التالى:

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

(٢٩-أ)

زكي هاشم وشركاه
ZH&P
محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)
إحتياطى قانونى	٥ ٢٥٩ ٣٦٤
إحتياطيات أخرى	١٠ ٦١١ ١٨٣
الأرباح المرحلة	٣١ ٨٧٨ ٠٦٣
حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح العام	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦
إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم	٦٧٢ ٠١٧ ٣٠٦
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	٤ ٧٥٩ ٥٣٣
إجمالى حقوق الملكية	٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل	٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩

(٩ ٩٠٠ ٠٠٠)	
٤ ٦٣٨ ٩٤٦	
١١ ٣٠٢ ٩٨٦	
١٦ ٣٣٧ ٣٨٦	
١٦ ١٦١ ٠٩٥	
٦٢٣ ٠٠٤ ٧٢٣	
٦ ٨٩٧ ٨٣٠	
٦٢٩ ٩٠٢ ٥٥٣	
٦٢٩ ٩٠٢ ٥٥٣	

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

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مدبولي

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

تقرير مراقب الحسابات مرفق؛؛

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

H.B

الهيئة العامة للرقابة المالية

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيين

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه ZH&P

محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المجمع عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	الايضاح	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإيرادات والأرباح			
نصيب المجموعة فى أرباح (خسائر) إستثمارات فى شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	(٢٢)	١٨ ٢٦٦ ١٩٩	(١ ٦٠٣ ٦٩٩)
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	(٢٣)	٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩	-
إيرادات تمويلية	(٢٤)	١١ ٩٣٩ ٢٥٦	٣٥ ٧٣٧ ٧٧٠
إيرادات أخرى		٢ ١٩١ ٦٣٣	١ ٧٢٨ ٤٥٩
		٧٨ ٧٨٣ ٠٧٧	٣٥ ٨٦٢ ٥٣٠
المصروفات والخسائر			
أتعاب إدارة	(٢١ ، ٢٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)
أتعاب إستشارات		(٨٢٢ ٦١٦)	(٤٩٢ ٢٢٤)
مصروفات نشاط أخرى		(١ ٤٢٨ ٥٠٦)	(٦٥٦ ١٥٦)
الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات شقيقة	(٢٥)	(٣ ٤٢٣ ٢٨٢)	(٤ ٥٩٧ ٠٣٥)
الإضمحلال والإنخفاض فى قيم الأصول الأخرى		(٣٧٦ ٩٩٠)	(٣١٨ ٠٨٨)
أتعاب مهنية		(١٣٤ ٤٥٠)	(١٣٤ ٤٥٠)
صافى أرباح العام قبل الضرائب		٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	١٨ ٠١٣ ٢٢٨
ضريبة الدخل الجارية		-	(٤ ٣٣٥ ٥٨٤)
صافى أرباح العام		٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	١٣ ٦٧٧ ٦٤٤
موزعة كالآتى:			
حقوق مساهمى الشركة الأم		٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦	١٦ ١٦١ ٠٩٥
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		(١ ٧٥٨ ٥٠٢)	(٢ ٤٨٣ ٤٥١)
		٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	١٣ ٦٧٧ ٦٤٤
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	(٢٠)	١,٠٧	٠,٢٨

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

رئيس القطاع المالى — العضو المنتدب — رئيس مجلس الإدارة

أحمد عبد المنعم مدبولي — د. محمد عبد المنعم عمران — محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

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

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	نصيب الشركة في احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات الشقيقة والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة	الأرباح المرحلة	حقوق مساهمي الشركة الأم في صافي أرباح العام	إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في 1 يناير 2013 (طبقاً للقوائم المالية المجمعة كما تم إصدارها - إيضاح 28)	584 464 310	3 053 882	-	8 569 201	-	21 122 550	29 221 394	646 431 337	106 159 512	752 590 849
تسويات على الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة (إيضاح 28)	-	-	-	(1 379 714)	1 142 401	(2 280 662)	(917 617)	(3 435 592)	(98 939 843)	(102 375 435)
الرصيد في 1 يناير 2013 (طبقاً للقوائم المالية المجمعة المعاد إصدارها - إيضاح 28)	584 464 310	3 053 882	-	7 189 487	1 142 401	18 841 888	28 303 777	642 995 745	7 219 669	650 215 414
زيادة نصيب أصحاب الحصص الغير مسيطرة في شركات تابعة ناتجة عن زيادة رؤوس أموال	-	-	-	-	-	-	-	-	962 208	962 208
المحول للأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	28 303 777	(28 303 777)	-	-	-
المحول إلى الإحتياطي القانوني	-	1 585 064	-	-	-	(1 585 064)	-	-	-	-
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	-	-	(9 900 000)	-	-	-	-	(9 900 000)	-	(9 900 000)
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	1 799 108	-	-	-	1 799 108	1 199 404	2 998 512
نصيب الشركة في إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية لمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	-	-	-	-	1 171 990	-	-	1 171 990	-	1 171 990
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	(29 223 215)	-	(29 223 215)	-	(29 223 215)
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	-	16 161 095	16 161 095	(2 483 451)	13 677 644
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	584 464 310	4 638 946	(9 900 000)	8 988 595	2 314 391	16 337 386	16 161 095	623 004 723	6 897 830	629 902 553
الرصيد في 1 يناير 2014	584 464 310	4 638 946	(9 900 000)	8 988 595	2 314 391	16 337 386	16 161 095	623 004 723	6 897 830	629 902 553
زيادة نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة في شركات تابعة ناتجة عن زيادة رؤوس أموال	-	-	-	-	-	-	-	-	246 063	246 063
المحول للأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	16 161 095	(16 161 095)	-	-	-
المحول إلى الإحتياطي القانوني	-	620 418	-	-	-	(620 418)	-	-	-	-
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	-	-	(13 000 000)	-	-	-	-	(13 000 000)	-	(13 000 000)
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	(938 789)	-	-	-	(938 789)	(625 858)	(1 564 647)
نصيب الشركة في إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية لمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	-	-	-	-	246 986	-	-	246 986	-	246 986
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	-	62 704 386	62 704 386	(1 958 502)	60 945 884
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	584 464 310	5 259 364	(22 900 000)	8 049 806	2 561 377	31 878 063	62 704 386	672 017 306	4 759 533	676 776 839

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم عمران

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

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

	الايضاح	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضرائب		٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤	١٨ ٠١٣ ٢٢٨
يتم تسويتها بـ			
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة		(٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩)	-
نصيب المجموعة فى أرباح (خسائر) إستثمارات فى شقيقة وشركات خاضعة لسيطرة مشتركة		(١٨ ٢٦٦ ١٩٩)	١ ٦٠٣ ٦٩٩
الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات شقيقة		٣ ٤٢٣ ٢٨٢	٤ ٥٩٧ ٠٣٥
الإضمحلال فى أصول مالية		٣٧٦ ٩٩٠	٣١٨ ٠٨٨
عوائد تسهيلات إئتمانية		(١ ٣٥٢ ٥٩٢)	(١ ٤١٠ ٦١٢)
فروق ترجمة العملات الأجنبية		(٢ ٦٢٦ ٨٣٣)	(٢٠ ٥٣٣ ١٤٣)
صافى (خسائر) أرباح التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		(٣ ٨٨٥ ٤٥٧)	٢ ٥٨٨ ٢٩٥
النقص (الزيادة) فى الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة		٦٤ ١١٣	(٥٨٥ ٩٨٢)
النقص فى العملاء وأوراق القبض		٦٣٢ ٨٠٩	٦٠ ٠٠٠
الزيادة فى الأرصده المدينة الأخرى		(١٥٧ ٢٩٧)	(١ ٤٢٩ ٣٢٦)
(النقص) الزيادة فى الأرصدة المستحقه للأطراف ذات العلاقة		(١ ٣٠٧ ١٦٢)	٧٨ ٣٤٧
الزيادة (النقص) فى الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى		٥١ ٣٥٦	(١٧٩ ٢٩١)
التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل		(٤ ٦٠١ ٦٣٨)	٥٣٢ ٠٤٣
ضرائب الدخل المسددة خلال العام		(٤ ٣١٣ ٧٤٩)	(٥ ٢٦٣ ٣٥٠)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		(٨ ٩١٥ ٣٨٧)	(٤ ٧٣١ ٣٠٧)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية	(٢٦)	(٧٠ ١٩١ ٠٨٦)	-
مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع			(١٤١ ٢٦٢)
مدفوعات لزيادة الإستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة			(٠٧٧)
			(٢٩ ٢٨٩ ٧٩٩)

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

مقبوضات (مدفوعات) تسهيلات ائتمانية لشركات ذات علاقة	٨ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠)
التغير فى ودائع طويلة الأجل	(٦ ١٧٠ ٤٧٢)	١٢١ ٠٠٥ ٠٥٣
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار	(٦٨ ٣٦١)	(٦٩ ٥٤٦)
	٥٥٨)	٨٢٣)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
توزيعات أرباح مدفوعة	–	(٢٩ ٢٢٣ ٢١٥)
حصة أصحاب الحقوق الغير مسيطرة فى زيادة الإستثمارات في شركات تابعة	٢٤٦ ٠٦٣	٢٦٧ ٦١٦
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل	٢٤٦ ٠٦٣	(٢٨ ٩٥٥ ٥٩٩)
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام	(٧٧ ٠٣٠ ٨٨٢)	(١٠٣ ٢٣٣ ٧٢٩)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام	٩٣ ٥٣١ ٥٨٩	١٧٥ ٨٨٦ ٧٧٧
أثر التغيرات فى أسعار الصرف	٢ ٢٨٤ ٥٩٠	٢٠ ٨٧٨ ٥٤١
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام (٦)	١٨ ٧٨٥ ٢٩٧	٩٣ ٥٣١ ٥٨٩

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

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مدبولي

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنه المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل 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 ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

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

٢- إطار العرض

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

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

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) المحاسبة عن عقود التأجير التمويلى على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجارية المتعلقة بعقود التأجير التمويلى خلال الفترة التى يتم فيها تحصيل تلك الدفعات، ولا يحق للمؤجر الإعتراف بالمال المؤجر ضمن الأصول الثابتة.

هذا وتقوم الشركة بالمحاسبة عن إستثماراتها فى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة الجيزة للأنظمة بإستخدام طريقة حقوق الملكية، هذا وبإفتراض 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 منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافى الربح

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز دبلوت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

٨١

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

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

٣- **أسس إعداد القوائم المالية المجمعة**

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

٤- **أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة. وفيما يلى أهم البنود التى استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى.

- **تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية المجمعة**

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

- **الانخفاض فى قيمة الأصول غير المتداولة**

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

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

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

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبى الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات فى التقديرات المحاسبية.

وفيما يلى عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة فى إعداد القوائم المالية:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ- أسس اعداد القوائم المجمعة

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

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

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

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

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

ب- تجميع الأعمال

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

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

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

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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

تقوم المنشأة المقتنية بالأعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك إلتزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الأعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الأقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتى يتم الأعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الأعتراف بالشهرة التى تنشأ عند الإقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الأعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح والخسائر.

يتم القياس الأولى لحقوق مساهمى الأقلية فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين فى 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 فى تاريخ الأقتناء إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

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

إلا انه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدارج هذه التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية ، على أنه إذا اصبحت هذه التسوية فيما بعد مؤكدة وأمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

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

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

ج- **استثمارات فى شركات شقيقة ومنشأت خاضعة لسيطرة مشتركة**

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

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة والمنشأت خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة والمنشأت الخاضعة لسيطرة مشتركة بقائمة المركز المالى المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة والمنشأت الخاضعة لسيطرة مشتركة وذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدى.

مكتب صالح و تيرسوم و عبد العزيز - دبلويت

تم ختم هذه البيانات للتحليل على انها قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ في ... على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

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

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو للمنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة فى تاريخ الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الإضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.

٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو للمنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن الفترة التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة أو المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة يتم استبعاد الأرباح والخسائر المتبادلة وذلك فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة. هذا وقد تكون الخسائر دليلاً على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الإضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة والمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة:

	دولة المقر	نسبة الملكية %
الشركات الشقيقة		
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار ش.م.م	مصر	٢٢,٦
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م	مصر	٧,٠٤
شركة ميتالار	مصر	٥١,٩٢
المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة		
شركة شمس الصناعية ش.م.م "شمس"	مصر	٧٧,٥٠
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	مصر	٦٨,١٨
شركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة"	مصر	٤٧,٠٤

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

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

د- **إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر**

تتمثل فى استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتى يتم الاعتراف المبدئى بها عند الاقتناء بالتكلفة والتى تمثل القيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء، ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

مكتب صالح و بلتاجى و شركاه

تم ختم هذه البيانات على تلك البيانات

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

تثبت الأرباح (الخسائر) الناتجة عن بيع الاوراق المالية فى تاريخ تنفيذ المعاملة ويتمثل فى 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 والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية المجمعة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المجمع. وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية المجمعة تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل المجمع حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم إستبعادها من الدفاتر.

وتستخدم التكلفة فى قياس الاستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات 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 منشاة تابعة فى الزيادة فى تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة فى صافى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولًا لتخفيض القيمة الدفترية لاى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الاصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل اصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عندما يتم تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد.

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

ز- **إستثمارات عقارية**

هى تلك الإستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية.

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

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

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

البيان	تقديرات العمر الإنتاجى بالسنوات	معدل الإهلاك
المبانى	٥٠	٢%

ح- **الأصول غير الملموسة**

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتى ليس لها وجود مادى 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 والتى تتمثل فى السعر النقدي فى تاريخ الإعتراف الأولى بها, فى حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فأنه يتم الإعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفائدة. الأصول غير الملموسة ليس لها عمر إفتراضى محدد ويتم دراسة الإنخفاض فى قيمتها بشكل سنوى.

ط- **النقدية وما فى حكمها**

تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة والبنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلي قيم نقدية محددة وكذلك الإستثمارات فى وثائق صناديق الإستثمار النقدية.

ي- **قائمة التدفقات النقدية**

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ك- **ترجمة العملات الأجنبية**

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

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة العرض الاساسية للشركة الأم وللقوائم المالية المجمعة.

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

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

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

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن الجنيه المصرى وهو عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمة حقوق المساهمين وفقاً لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز وشركاه
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
للإستثمارات المالية ش.م.م

تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم.

ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة الميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ل- **القياس والاعتراف بالإيراد**

تتضمن إيرادات الشركة عوائد التوزيعات من الاستثمارات وإيرادات الفوائد وإيرادات خدمات أخرى تقوم بها الشركة كإيرادات خدمات الإستشارات.

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الإقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة.

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الإعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.

م- **المخزون**

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

ن- **المخصصات**

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س- **الضرائب**

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المجمعة.

يتم تحميل قائمة الدخل المجمعة للمجموعة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية كل سنة

مكتب صالح وبرسوم وشركاه
تم ختم هذه البيانات كدليل على إرتباطها
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعلمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الالتزامات 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 فى المستقبل.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة فى تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذى يتوقع عنده توافر أرباح ضريبية سوف تسمح بإستخدام جزء من أو كل قيمة الأصل الضريبى المؤجل. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ع- **الإحتياطى القانونى**

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

ف- **توزيعات الأرباح**

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمى الشركة الأم وبمكافآت أعضاء مجلس الإدارة فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى السنة التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من ملاك كل شركة من شركات المجموعة.

ص- **نصيب السهم فى الأرباح**

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

ق- **الاضمحلال فى قيمة الاصول**

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى 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 التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام 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 التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للأصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم إجراء إختبار سنوى للإضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توافر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للإضمحلال.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللزمة للبيع" أو "القيمة الإستخدامية" أيهما أكبر. ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى 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 فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى 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 التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم المجموعة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى 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 فى تاريخ لاحق للإعتراف الأولى 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 دليلا موضوعيا 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 بخسائر الإضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الإعتراف بحساب مستقل للإضمحلال فى قيمتها. وعندما يتم إعتبار رصيد العميل غير قابل للتحصيل يتم تخفيض قيمتة الدفترية مقابل الإضمحلال المكون فى قيمتة. إذا كان قد سبق تخفيض خسائر الإضمحلال فى القيمة الدفترية لأصل مالى ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل.

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

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

ر- **الأدوات المالية**

الأصول المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الأصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً

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

جهات بورصة الأوراق المالية
حول الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
رقم 1976

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

إليها تكلفة المعاملة فيم عدا الأصول المالية التى 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 فى 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

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

ويتم ادراج التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد فى بعض الاتفاقات الأخرى التى 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 تفى بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التى 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 الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى 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 اقل.

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

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أي تعاقد يعطى الحق فى كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوما 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 للأنصبه النسبية لكل مساهم فى القيمة العادلة لصافى أصول الشركة فى تاريخ ممارسة الحق.

وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هى تلك الأداة التى تتضمن إلتزاماً 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 فى حصة تتناسب مع مساهمته من صافى أصول الشركة فى حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة فى مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافى أصول الشركة عند التصفية والأولوية فى السداد من أية أدوات مالية أخرى.

مكتب صالح و برسوم
تم ختم هذه البيانات كدليل إجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥٤

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

- أن تكون كل الأدوات المالية، التى تقع فى 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 جوهرى على الأرباح أو الخسائر والتغير فى صافى الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى فى تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على اساس العائد الفعلى.

إن طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به.

ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أى فترة مناسبة أقل.

٦- النقدية بالبنوك

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (جنيه مصرى)	٢ ٤٨٤ ٢٨٧	٣٠١ ٠٢٤
حسابات جارية بالبنوك (عملات أجنبيه)	٥٣٦ ٢٢٩	٦٦٥ ٤٩٠
ودائع لدى البنوك (جنيه مصري) *	١ ٠٧٢ ٩١٥	٩٠ ٣٢٢ ٣٤٦
ودائع لدى البنوك (عملات اجنبية)	٨٩ ٦٠١ ٧٥٣	٨٦ ٧٤٦ ٩٢٦
	٩٣ ٦٩٥ ١٨٤	١٧٨ ٠٣٥ ٧٨٦

* خلال شهر ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة بكسر الودائع الضامنة للتسهيلات الإئتمانية التى كانت قد حصلت عليها شركة شمس الصناعة والبالغ إجماليها ٨٩٤ ٤٩٣ ٣٨ جنيه مصرى، وذلك طبقاً للإتفاقية التى تم بموجبها بيع إستثمار المجموعة فى شركة شمس الصناعة وتسوية الأرصدة المستحقة عليها - إيضاح (٢٦).

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

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية لدى البنوك **	٣ ٠٢٠ ٥١٦	٩٣ ٥٣١ ٥٨٩
استثمارات في وثائق صناديق استثمار نقدية (إيضاح ٧)	١٥ ٧٦٤ ٧٨١	--
	١٨ ٧٨٥ ٢٩٧	٩٣ ٥٣١ ٥٨٩

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

** تم استبعاد الودائع بالعملة المحلية بقيمة ٩١٥ ٠٧٢ ١ جنيه مصرى بالإضافة إلى ودائع بالعملات الأجنبية بقيمة ٧٥٣ ٦٠١ ٨٩ 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**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صندوق إستثمار البنك العربى (يوماتى)	٤ ٦٠٥ ٠٢١	--
صندوق إستثمار البنك العربى الأفريقى الدولى (جمان)	٧ ٤٠٠ ٣٣٠	--
صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (يومى)	٣ ٧٥٩ ٤٣٠	--
	١٥ ٧٦٤ ٧٨١	--

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

٨- **أرصدة مستحقة على أطراف / لأطراف ذات علاقة**

٨-١ **الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي	٥٩٩	--
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)	١١ ٠٢٨	--
شركة ميتالار (شركة شقيقة)	٣ ٥٨٢ ٧٠٤	٣ ٦٥٨ ٤٤٤
	٣ ٥٩٤ ٣٣١	٣ ٦٥٨ ٤٤٤

٨-٢ **الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة**

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر (شركة الإدارة)	٢ ٨٠٨ ٢٢٢	٢ ٩١٢ ٨٣٧
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٦٩ ٣٣٠	--
أخرى	٧٢ ٧٨٩	٧٨ ٣٤٧
	٢ ٩٥٠ ٣٤١	٢ ٩٩١ ١٨٤

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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٩- تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
شركة شمس الصناعة	--	٢١ ٤١٠ ٦١٢
	--	٢١ ٤١٠ ٦١٢

خلال عام ٢٠١٣ تم التعاقد مع شركة شمس الصناعة على منحها تسهيل إئتمانى بمبلغ ٢٠ مليون جنيه مصرى لتمويل رأس المال العامل بمعدل الفائدة المعلن من البنك المركزى المصرى على أن يتم رد قيمة التسهيلات بالاضافة الى الفوائد المستحقة وذلك خلال عام ٢٠١٤. وخلال العام تم سداد 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 (٢٤) متوسط معدل الفائدة خلال العام ٩,٤٧% (٢٠١٣: ١٠,١٩%).
فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ تم تسوية الرصيد المستحق للتسهيل الإئتمانى الممنوح بمبلغ ١٤ ٧٦٣ ٢٠٤ جنيه مصرى فى إطار صفقة بيع مساهمة المجموعة فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المستحقة عليها – إيضاح (٢٦).

١٠- مخزون (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
بضاعة بغرض البيع	١ ٣٥٣ ١٣٠	١ ٤٥٦ ٤٦٦
يخصم: الانخفاض فى قيمة المخزون لصافى القيمة الإستردادية	(١ ٣٥٣ ١٣٠)	(١ ٤٥٦ ٤٦٦)
	--	--

١١- عملاء وأوراق قبض (بالصافى)

أ. عملاء

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
عملاء	٦٨٤ ٨٨٢	٦٦٢ ٧٩٣
يخصم: الانخفاض فى قيمة العملاء	(٦٨٤ ٨٨٢)	(٣٣١ ٣٩٧)
	--	٣٣١ ٣٩٦

ب. أوراق قبض

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
مجموعة بلتون للإستثمار بى-فى-اى *	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	--
شركة شمس الصناعة **	١٤ ١٠١ ٤٠٦	--
أخرى	٢٥٠ ٠٠٠	٨٨٢ ٨٠٩
	٧٣ ٧٥١ ٤٠٦	٨٨٢ ٨٠٩

جهات ثبوتية للإستشارات المالية
على الأوراق المالية
رقم 1716 لسنة 2014

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ فى القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة فى إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها كما هو موضح تفصيلاً فى إيضاح (٢٦) وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر ٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط شهرى متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ ٤٠١ ٨٨٨ جنيه مصرى. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق متضمنة الفوائد مبلغ ١٦ ٠٧٥ ٥٣٤ جنيه مصرى والتى تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%.

وفيما يلي تبويب أوراق القبض الجزء المتداول وغير المتداول بقائمة المركز المالي المجمع:

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

١٢- أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مدفوعة مقدماً	٤٢ ٩٤٥	٥١ ٩٥٣
تأمينات لدى الغير	٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
إيراد فوائد مستحقة	٥٨٧ ٧٤٩	٣٨٧ ٥٨٤
ضرائب دخل مدينة	٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
حازم أحمد حازم محارم*	٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
محمد شهاب الدين النواوى*	٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
أسامة محمد سرور*	٦٥ ١٧٠	٦٥ ١٧٠
محمد صديق حسين الوكيل*	٨٦ ٦٦٠	٨٦ ٦٦٠
محمد إقبالية*	٣١ ٦٥٠	٣١ ٦٥٠
أحمد كمال*	٤٤ ٣١٠	٤٤ ٣١٠
أخرى	٨ ٤٣٦	٤٢ ٢٩٦
	٢ ٢٧٣ ٩٤٧	٢ ١١٦ ٦٥٠

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح وترسوم وعبد العزيز - ديلويت

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

١٣- موردون وأرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
موردون	٣١٣ ٣٧٣	٣٧٣ ٨٢٢
مصروفات مستحقة	٦٨٤ ٢٨٦	٤١١ ٩٨٢
ضريبة الدخل المستحقة	--	٤ ٣٣٥ ٥٨٤
الضرائب المخصومة من المنبع	٧٠ ٠٧٨	٢١٣ ٤٢٨
أخرى	٩١٢ ٤٣٦	٢١٩ ٨٧٥
	١ ٩٨٠ ١٧٣	٥ ٥٥٤ ٦٩١

١٤- أصول غير ملموسة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
رصيد أول العام	٢ ٣٤٣ ٧٢٩	٢ ٠٦٣ ٩٧١
فروق ترجمة القوائم المالية	(١٦٦ ٢٥٧)	٢٧٩ ٧٥٨
رصيد آخر العام	٢ ١٧٧ ٤٧٢	٢ ٣٤٣ ٧٢٩

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

١٥- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

إسم الشركة	إجمالى الحصة المملوكة للمجموعة بالشركات المستثمر بها	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
		جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	%٢٢,٧	٣ ٣٧٧ ٩٥٧	٣ ١٢٣ ٤٠٦
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	٪٧,٠٤	١٦٣ ٧٢٣ ٣٣٥	١٧٣ ٠٥٦ ٢٠٠
شركة ميتالار	%٥١,٩٢	٣٢ ١٦٩ ٨٧٧	٣٥ ١٨١ ٧٢١
يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة ميتالار)		(٢١ ٢١٧ ٣٤٥)	(١٩ ١٥٢ ٧٠٠)
		١٧٨ ٠٥٣ ٨٢٤	١٩٢ ٢٠٨ ٦٢٧

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوبت

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 للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

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

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير

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

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

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

وفى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ تم بيع عدد ٢ مليون سهم إلى شركة مجموعة بلتون للإستثمار بى–فى–اى بإجمالى قيمة ٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى مقابل الحصول على سند إذنى (إيضاح ١١)، ليصبح عدد الأسهم المملوكة للشركة ١٤ ٠٣٣ ٢٣٦ سهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ونتج عن تلك المعاملة بعد خصم المصروفات المرتبطة بها تحقيق صافى ربح فى قائمة الدخل بقيمة٣٥ ٩٩٧ ٠١٦ جنيه مصرى (إيضاح ٢٣).

شركة ميتالار

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى خسائر الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٥٥١ ٤٦٦ جنيه مصرى (٢٠١٣: خسارة بمبلغ ١ ٠٨١ ٥٩٧ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٢) – بالإضافة إلى الخسارة الناتجة عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ٢ ٤٦٠ ٣٧٨ جنيه مصرى تم الإعتراف بها ضمن إحتياطى فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة.

قامت إدارة الشركة خلال العام بدراسة الإضمحلال فى إستثمارها فى شركة ميتالار وقد نتج عن تلك الدراسة خسائر إضمحلال بمبلغ ٣ ٤٢٣ ٢٨٢ جنيه مصرى (٢٠١٣: مبلغ ٤ ٥٩٧ ٠٣٥ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٥) – بالإضافة إلى الربح الناتج عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ١ ٣٥٨ ٦٣٧ جنيه مصرى تم الإعتراف بها ضمن إحتياطى فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة.

١٦- **إستثمارات مالية متاحة للبيع**

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"	٤١٢ ٨٠٩	%٧,٩٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
			١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧

جمعت بورصة الإستثمارات المالية عن الأوراق المالية المسجلة في 1716

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

طبقاً لإتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ مع وشركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" تم الإستثمار في شركة توتال بمبلغ ٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١ جنيه مصرى وتم تبويب ذلك الاستثمار ضمن الإستثمارات المالية المتاحة للبيع وبلغت نسبة المساهمة في رأس مال الشركة ١٣,٠١% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. خلال عام ٢٠١٤ قامت الشركة المستثمر فيها بالدعوة للإكتتاب في زيادة رأس المال ولم تقم الشركة بالمساهمة في تلك الزيادة. الأمر الذى أدى إلى إنخفاض نسبة المساهمة من ١٣,٠١% إلى ٧,٩%. وقد تم التأشير في السجل التجارى لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٤.

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

١٧- استثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

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

شركة شمس الصناعة ش.م.م "شمس"

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

وبلغت نسبة مساهمة الشركة فى رأس مال شركة شمس ٧٧,٥% هذا وتنص إتفاقية المساهمين على أن تكون القرارات المالية والتشغيلية الخاصة بشركة شمس مشتركة بين الشركة والمساهمين الآخرين. وعليه فقد تم تبويب الاستثمار ضمن الاستثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة. علما بأن الاتفاقية تضمنت كذلك زيادة رأس مال الشركة المستثمر فيها بالأرصدة الدائنة المستحقة للمساهمين الآخرين ومن شأن ذلك عند اكتمال كافة الاجراءات المرتبطة، تخفيض مساهمة الشركة إلى ٥٦,٢%.

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى خسائر شركة شمس بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ١٩٠ ٩٣١ ٣ جنيه مصرى (٢٠١٣: خسائر بمبلغ ٢٢٨ ٩٠٢ ٣ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٢).

وفى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بالتوقيع على إتفاقية بيع كامل حصتها فى شركة شمس إلى المساهمين الحاليين وكذلك تسوية كافة الأرصدة المستحقة على شركة شمس فى ذلك التاريخ وقد نتج عن عملية بيع الإستثمار ربح بمبلغ ٩٧٣ ٣٨٨ ١٠ جنيه مصرى إيضاح (٢٣، ٢٦).

تم نقل ملكية الأسهم من الشركة إلى المساهمين الحاليين فى ٦ فبراير ٢٠١٥.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

طبقاً لإتفاقية المساهمين تم إنشاء شركة إينرجيا بنهاية عام ٢٠٠٦ فيما بين الشركة وأطراف الإدارة لشركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة" بغرض الإستحواذ على حصة حاكمة فى شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح شركة إينرجيا بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٥١٥ ٤٩٣ ٨ جنيه مصرى (٢٠١٣: خسائر بمبلغ ٠٢٥ ٩٦١ ٧ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٢) – بالإضافة إلى حصة الشركة فى التغير فى إحتياطى ترجمة القوائم المالية لشركة إينرجيا بمبلغ ٩٨٦ ٢٤٦ جنيه مصرى (٢٠١٣: ٩٩٠ ١٧١ ١ جنيه مصرى) تم الإعتراف بها ضمن إحتياطى فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت المجموعة بمنح أطراف إدارة شركة الجيزة للأنظمة حق شراء عدد ٠٥١ ٤٦٢ سهم (تمثل ٥,٦٨% من أسهم الشركة المستثمر فيها) وذلك خلال الفترة من يوليو ٢٠١٣ حتى يوليو ٢٠١٦.

١٨- **إستثمارات عقارية**

	تاريخ الإستحواذ	القيمة العادلة بالمليون جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
مبنى إدارى فى المهندسين	٢٨ ديسمبر ٢٠١٤	٤٧	٦٣٩ ٩٩٥ ٤٦	--
مبنى إدارى فى المعادى	٢٨ ديسمبر ٢٠١٤	٦٧	٧٨٤ ٤٢٧ ٦٧	--
			٤٢٣ ٤٢٣ ١١٤	--

فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بالإستحواذ على تلك العقارات فى إطار صفقة بيع مساهمة المجموعة فى شركة شمس – إيضاح (٢٦) حيث تم الإستحواذ على مبنى المعادى فى مقابل بيع أسهم الشركة فى شركة شمس وبعد تسوية إلتزامات الإيجار التمويلى على المبنى وبالنسبة لمبنى المهندسين تم الإستحواذ عليه مقابل تسوية المديونيات على شركة شمس فى ذلك التاريخ وبعد تسوية إلتزامات الإيجار التمويلى على المبنى.

جارى إتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل تلك العقارات بإسم شركة بلتون كابيتال القابضة فى مصلحة الشهر العقارى.

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 ٤٣١ ٤٤٦ ٠٥٨ 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 (٢٩أ).

٢٠- **نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام**

الأساسى: 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 بافتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وبتعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
مكتب صالح و بوسوم و مصطفى
تم ختم هذه البيانات على تلك البيانات
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /
بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

	السنة المالية المنتهية	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
صافى أرباح العام	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦	١٦ ١٦١ ٠٩٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	١,٠٧	٠,٢٨

٢١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

** فى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ تم بيع عدد ٢ مليون سهم إلى شركة مجموعة بلتون للإستثمار بى-فى-اى بإجمالى قيمة ٥٩ جنيه مصرى مقابل الحصول على سند أذنى (إيضاح ١١) وبالتالى 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 ٣٥ ٩٩٧ ٠١٦ جنيه مصرى.

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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

	العام المالى المنتهي فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة شمس الصناعة	(٣ ٩٣١ ١٩٠)	(٣ ٩٠٢ ٢٢٨)
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	١٤ ٠٠٠ ٧٨٩	١١ ٢٠٩ ٧٠٩
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	٨ ٤٩٣ ٥١٥	(٧ ٩٦١ ٠٢٥)
شركة ميتالار	(٥٥١ ٤٦٦)	(١ ٠٨١ ٥٩٧)
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	٢٥٤ ٥٥١	١٣١ ٤٤٢
	١٨ ٢٦٦ ١٩٩	(١ ٦٠٣ ٦٩٩)

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

	العام المالى المنتهي فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة شمس الصناعة – إيضاح (٢٦)	١٠ ٣٨٨ ٩٧٣	--
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير – إيضاح (١٥)	٣٥ ٩٩٧ ٠١٦	--
	٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩	--

٢٤- إيرادات تمويلية

	العام المالى المنتهي فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية	٤ ٣٤٨ ٩٣٢	١١ ٢٧٦ ٥٣٠
فوائد دائنة على الودائع	٣ ٦١٠ ٨٩٩	٢ ٥١٧ ٤٨٥
فوائد دائنة على تسهيلات إئتمانية	١ ٣٥٢ ٥٩٢	١ ٤١٠ ٦١٢
فروق تقييم عملة	٢ ٦٢٦ ٨٣٣	٢٠ ٥٣٣ ١٤٣
	١١ ٩٣٩ ٢٥٦	٣٥ ٧٣٧ ٧٧٠

٢٥- الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات شقيقة

بلغت خسائر الإضمحلال الخاصة بإستثمارات الشركة فى شركة ميتالار مبلغ ٢٨٢ ٤٢٣ ٣ جنيه مصرى (٢٠١٣: ٠٣٥ ٥٩٧ ٤ جنيه مصرى) – إيضاح (١٥).

جهاز تنمية سوق المال
الإدارة العامة للرقابة على الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم ١٢١٦

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

٢٦- **الأحداث الهامة خلال الفترة المالية**

بيع إستثمار الشركة فى 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 فى رأس مال شركة شمس إلى المساهمين الحاليين لشركة شمس بالإضافة إلى تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس فى تاريخ الإتفاقية كما يلى:

بيع الأسهم:

تم بيع مساهمة الشركة فى شركة شمس مقابل الحصول على حقوق المساهمين الحاليين لشركة شمس المترتبة على عقد تأجير تمويلى لمبنى إدارى فى منطقة المعادى. تم نقل حقوق المساهمين لشركة شمس 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 والتى تم سدادها سداداً معجلاً.

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

	جنيه مصرى
القيمة الدفترية لإستثمار الشركة فى شركة شمس بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ٩٢٦ ٧٠١
	٣١ ٩٢٦ ٧٠١
المقابل المستلم:	
القيمة العادلة للمبنى الإدارى الكائن بمنطقة المعادى **	٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤
(يخصم) القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة بعقد التأجير التمويلى فى تاريخ البيع والتى تم سدادها سداداً معجلاً لشركة التأجير لإنهاء عقد الإيجار والإستحواذ على المبنى ***	(٢٠ ٤١٤ ١٩٨)
المقابل المستلم – القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة	٤٧ ٠١٣ ٥٨٦
(يخصم) تسوية الرصيد المستحق إلى أحد المساهمين الأخرين لشركة شمس مقابل بيع مساهمته ضمن إتفاقية البيع *	(٥ ٣٢٧ ٩١٢)
المقابل المستلم المعدل	٤١ ٦٨٥ ٦٧٤
أرباح بيع أسهم شركة شمس	١٠ ٣٨٨ ٩٧٣

* تم خصم قيمة المبلغ من الرصيد المدين المستحق على شركة شمس كما هو مبين أدناة 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 ٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤ 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 والشركة طبقاً لإتفاقية البيع التى تم توقعيها بالتزامن مع المساهمين الحاليين لشركة شمس وشركة التأجير التمويلى حيث تم

مكتب صالح وجرسوم

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

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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 والتى تم سدادها سداداً معجلاً.

ويوضح الجدول التالى تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس:

	جنيه مصرى
الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤	١٤ ٧٦٣ ٢٠٤
تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة	١ ١٩٦ ٩٩٠
الرصيد المستحق من أطراف ذات علاقة	٣٨ ٤٩٣ ٨٩٤
التنازل إلى شركة شمس عن الودائع المجمدة بإسم الشركة ضمانا لتسهيلات إئتمانية ممنوحة إلى شركة شمس	٦٨٧ ٨٧٥
تسوية نصيب مساهمى شركة شمس فى مصاريف تنفيذ العملية	(٥ ٣٢٧ ٩١٢)
(يخصم) تسوية الرصيد المستحق لأصحاب حقوق آخرين فى مبنى المعادى *	
صافى الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس فى تاريخ التسوية	٤٩ ٨١٤ ٠٥١

المقابل المستلم:

القيمة العادلة للمبنى الإدارى بمنطقة المهندسين والمؤجر تأجيراً تمويلياً بواسطة المساهمين الحاليين لشركة شمس **	٤٦ ٩٩٥ ٦٣٩
(يخصم) القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة المتعلقة بعقد التأجير التمويلى فى تاريخ البيع والتى تم سداداها سداداً معجلاً لشركة التأجير التمويلى لإنهاء العقد والإستحواذ على المبنى ***	(١١ ٢٨٢ ٩٩٤)
المقابل المستلم – القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة	٣٥ ٧١٢ ٦٤٥
أوراق قبض لصالح الشركة ****	١٤ ١٠١ ٤٠٦
إجمالى المقابل المستلم	٤٩ ٨١٤ ٠٥١
أرباح (خسائر) تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس	--

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

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

*** قامت الشركة بسداد القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة المتعلقة بعقد التأجير التمويلى فى تاريخ البيع لشركة التأجير التمويلى. وبلغت قيمة المبنى الإدارى ٦٣٩ ٩٩٥ ٤٦ جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إستثمارات عقارية.

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

ويظهر قيمة المبالغ المدفوعة بواسطة الشركة لتسوية إلتزامات التأجير التمويلى 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 لاقتناء إستثمارات عقارية.

قامت الشركة بتأجير مبنى المهندسين إلى إحدى الشركات المملوكة بواسطة المساهمين الحالين لشركة شمس الصناعة إيجاراً تشغيليا من أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهريا ٠٠٠ ٧٥ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزاد القيمة الإيجارية اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٠٠٠ ٦٠ دولار أمريكى على ان تزاد بعد ذلك بواقع ٥% سنوياً حتى نهاية مدة

مكتب صالح و برسوم عبد العزيز - ديلويت

م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

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 توقيعة.

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

٢٧- **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 (٢٦).
- تم إستبعاد مبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصرى من الأنشطة الإستثمارية والخاصة ببيع إستثمار الشركة فى شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير مقابل الحصول على سند إذنى – إيضاح (١١).

٢٨- **إعادة إصدار القوائم المالية**

قامت الإدارة بمراجعة تصنيف إستثمارتها بالقوائم المالية وقد نتج عن ذلك قيام الشركة بتعديل المعالجة المحاسبية الخاصة بإستثمارها فى شركة الجيزة للأنظمة (من خلال شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات) – إيضاح (١٧)، ليتم المحاسبة عنها كإستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة بدلا 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).

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

ونظراً لعدم وجود دليل ارشادى تفصيلي لتلك الحالات فقد قامت الادراة استرشاداً بمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٥) والذى يطلب من الادارة تطوير وتطبيق سياسات محاسبية تعبر بصدق عن المعاملات بما فى ذلك الرجوع الى أحدث الاصدارات الصادرة عن جهات أخرى منوطة بوضع معايير محاسبة وتتبع أطار ومفاهيم مماثلة لتطوير ووضع معايير المحاسبة المصرية في حدود عدم تعارضه.

فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بالمعيار الدولى للتقارير المالية رقم (١٠) – IFRS١٠، والذى يتناول مفهوم موحد للسيطرة بشكل تفصيلى بما فى ذلك الدليل الارشادى المرافق للمعيار. وفى ضوء تقدير الإدارة، إستناداً للمعيار المشار إليه، فيما يتعلق بقدرة الشركة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها و الناتجة عن امتلاكها لحصة مباشرة وغير مباشرة تتجاوز الـ ٥٠% من حقوق التصويت بالشركة المستثمر بها في التأثير على العوائد المتولدة من الاستثمار والذى يتطلب تحققة الأخذ فى الاعتبار وجود أطراف أخرى يمتلكون حقوق إتخاذ قرار تمدى قيامهم بهذا الدور بالوكالة عن المستثمر أو بشكل يعوق السيطرة على الشركة المستثمر بها، وكذلك الاتفاقيات التعاقدية الموقعين على إتفاقية المساهمين مع شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية والذين يمتلكون فإن أطراف إدارة شركة الجيزة للأنظمة

مكتب صالح و برأحوم
تم ختم هذه البيانات كدليل أعلى ما ورد بتقريرنا المرفق والموزخ / / على تلك البيانات
بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

حصة في رأس مال الشركة المستثمر بها يتمتعون بحقوق تعوق تمتع الشركة بالسيطرة المطلقة. وبالتالي فقد تبين للإدارة أن كلا طرفى التعاقد بإتفاقية المساهمين يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للانظمة.

وقد قامت الشركة بالمحاسبة عن الإستثمار بأثر رجعى خلال الأعوام المالية المعروضة بالقوائم المالية ضمن بند إستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة وقد تم تعديل القوائم المالية المجمعة للشركة إبتداءً من السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ لتظهر إستثمارات الشركة فى كلاً من شركة إينرجيا وشركة الجيزة للأنظمة كإستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة بأثر رجعى من تاريخ الإقتناء. تم إصدار القوائم المالية المجمعة للعام المالى المنتهى فى ٢٠١٣ فى نفس تاريخ إصدار هذه القوائم المالية المجمعة.

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

جنيه مصرى مدين (دائن)	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ المصدرة	المعاد إصدارها	الفرق	إستبعاد مجموعة إينرجيا من صافى أصول المجموعة	تأثير المحاسبة عن الإستثمارات فى مجموعة إينرجيا بطريقة حقوق الملكية	الإجمالى
إجمالى الأصول	٨٨٢,٣٧٧,٨١٧	٦٥٩,٧٨٩,٩٩٩	(٢٢٢,٥٨٧,٨١٨)	(٢٤٤,٨٠٨,٧٢١)	٢٢,٢٢٠,٩٠٣	(٢٢٢,٥٨٧,٨١٨)
إجالى الإلتزامات	(١٢٩,٧٨٦,٩٦٨)	(٩,٥٧٤,٥٨٥)	١٢٠,٢١٢,٣٨٣	١٢٠,٢١٢,٣٨٣	--	١٢٠,٢١٢,٣٨٣
إجمالى الإستثمار	**٧٥٢ ٥٩٠ ٨٤٩**	**٦٥٠ ٢١٥ ٤١٤**	**(١٠٢,٣٧٥,٤٣٥)**	**(١٢٤,٥٩٦,٣٣٨)**	**٢٢,٢٢٠,٩٠٣**	**(١٠٢,٣٧٥,٤٣٥)**
الأرباح المرحلة	(٢١,١٢٢,٥٥٠)	(١٨,٨٤١,٨٨٨)	٢,٢٨٠,٦٦٢	٢١,٨٨٨,٣١٢	(١٩,٦٠٧,٦٥٠)	٢,٢٨٠,٦٦٢
صافى الربح	(٢٩,٢٢١,٣٩٤)	(٢٨,٣٠٣,٧٧٧)	٩١٧,٦١٧	٢,٣٨٨,٤٦٩	(١,٤٧٠,٨٥٢)	٩١٧,٦١٧
إحتياطيات أخرى	(٨,٥٦٩,٢٠١)	(٨,٣٣١,٨٨٨)	٢٣٧,٣١٣	١,٣٧٩,٧١٤	(١,١٤٢,٤٠١)	٢٣٧,٣١٣
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	(١٠٦,١٥٩,٩١٢)	(٧,٢١٩,٦٦٩)	٩٨,٩٣٩,٨٤٣	٩٨,٩٣٩,٨٤٣	--	٩٨,٩٣٩,٨٤٣
			١٠٢,٣٧٥,٤٣٥	١٢٤,٥٩٦,٣٣٨	(٢٢,٢٢٠,٩٠٣)	١٠٢,٣٧٥,٤٣٥

وبالنسبة للقوائم المالية المستقلة لم ينتج عن إعادة التبويب تلك الإستثمارات أى أثر على قائمة الدخل المستقلة والأرباح المرحلة.

كما قامت إدارة الشركة بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و٣١ ديسمبر ٢٠١٢ لتعكس أثر التعديل المذكور أعلاه على قوائمها المالية للفترة الحالية والفترات السابقة، كما قامت بإعادة الإصدار القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كما هو مبين بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

إتفاقيات المساهمين والإدارة

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول في اتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة "شركة بلتون فيننشال 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 انشطة الشركة، السياسة المرتبطة بالحفاظ على البيئة، والسياسة مرتبطة بمكافحة غسل الاموال.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالاتفاقية.
- 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. بلغت عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ٤٦,٧ مليون سهم ويتم ممارسة هذا الحق خلال الأعوام من عام ٢٠١١ وحتى عام ٢٠١٥. بينما بلغت عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ١١,٧ مليون سهم (تمثل أسهم زيادة رأس المال التى تمت خلال عام ٢٠١٢) ويتم ممارسة هذا الحق خلال الفترة من عام ٢٠١٤ وحتى عام ٢٠١٨.

خلال العام السابق قام أحد المساهمين بإخطار الشركة برغبته فى ممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتى تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة كجزء من الإستعدادات لطرح أسهمها فى البورصة المصرية بما فى ذلك إلغاء الجزء الذى تم ممارستة من حق بيع الأسهم خلال عامين ٢٠١٤ و ٢٠١٣. فى حالة اذا ما تم التوصل الى اتفاق مع المساهم بإلغاء الجزء الذى تم ممارسته من حق بيع الأسهم فسوف تقوم الشركة بإلغاء الإلتزام المثبت بالدفاتر، هذا وفى 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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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 وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن آداء تمثل ٢٠% من الارباح المحققة إذا تجاوزت تلك الارباح نسبة محدده طبقاً لاتفاقية الإدارة. ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٣٠- **الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

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

خطر السيولة

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

خطر أسعار الفائدة

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

خطر الائتمان

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

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

تعتبر أرصدة الإلتزامات المالية بالعملة الأجنبية والخاصة بالمصروفات المستحقة للشركة التابعة "Beard" أرصدة غير ذات أهمية كبيرة بالنسبة للقوائم المالية المجمعة، حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملة الأجنبية فى أرصدة النقدية بالبنوك – إيضاح ٦.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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

٣١- **الموقف الضريبى**

بي بي إي القابضة
١٠٧
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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 والتى تم إدخالها على قانون الضرائب على الدخل خلال العام مؤثرة على صافى ربح العام، حيث تخطت الإيرادات المعفاة للشركة الربح الضريبى للعام.

- **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 الاعتبارية 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 علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه.

ب- **ضريبة الدمغة**

الشركة خاضعة لأحكام قانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠ المعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٦ ، ولم يتم بعد فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب.

ج- **الضريبة العامة على المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات.

د- **الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة**

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى 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 السويسرى حيث أن الشركة تعتبر شركة غير مقيمة طبقاً لقوانين الضرائب المصرية.

٣٢- **السنة المالية**

تبدأ السنة المالية للمجموعة فى الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من نفس العام.

٣٣- **أرقام المقارنة**

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام القوائم المالية للعام الحالى.

٣٤- **تاريخ إصدار القوائم المالية المجمعة**

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المعتمدة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

١٠٨

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مدبولي

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

المالية المجمعة المعاد اصدارهاعن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

(بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية – سابقا)

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية – سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المجمع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا تقييم عرض القوائم المالية المجمعة.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
١١٠

مكتب سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المناسبة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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

أساس إبداء الرأى المتحفظ

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

الرأى المتحفظ

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

القاهرة فى: ٣١ مارس ٢٠١٦

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلويت

ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل مراقبى حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالى المجمع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	الايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية بالبنوك	(٦)	٨٤ ١٢١ ٧٣٥	٩٣ ٦٩٥ ١٨٤
استثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية	(٧)	–	١٥ ٧٦٤ ٧٨١
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	(٨-١ ، ٢٠)	٤ ٣٤٤ ٩١٩	٣ ٥٩٤ ٣٣١
مخزون (بالصافى)	(٩)	–	–
عملاء وأوراق قبض (بالصافى)	(١٠)	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥
أرصدة مدينة أخرى	(١١)	٣ ١٣٤ ٤٧٦	٢ ٢٧٣ ٩٤٧
إجمالى الأصول المتداولة		١٥١ ٠٠١ ١٣٠	١٨٠ ٧٢٦ ٧٧٨
الإلتزامات المتداولة			
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٨-٢ ، ٢٠)	٢ ٩٠١ ٩٧١	٢ ٩٥٠ ٣٤١
موردون وأرصدة دائنة أخرى	(١٢)	٢ ٧٣٠ ٨٥٥	١ ٩٨٠ ١٧٣
إلتزامات متداولة أخرى		–	٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠
مخصصات	(٢٣)	٢٠٠ ٠٠٠	–
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٥ ٨٣٢ ٨٢٦	٢٧ ٨٣٠ ٥١٤
رأس المال العامل		١٤٥ ١٦٨ ٣٠٤	١٥٢ ٨٩٦ ٢٦٤
الأصول طويلة الأجل			
أوراق قبض طويلة الأجل	(١٠)	٥ ٨٤٤ ٩٣٩	٨ ٣٥٢ ٨٧١
أصول غير ملموسة (بالصافى)	(١٣)	٢ ٣٦٠ ١١٥	٢ ١٧٧ ٤٧٢
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(١٤)	٢١٤ ٨٢١ ٨١٢	١٧٨ ٠٥٣ ٨٢٤
استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٥)	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
استثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	(١٦)	٩٣ ٣٥٨ ٣٨٧	٧٩ ٦١٠ ٩٠٨
إستثمارات عقارية	(١٧)	١١٤ ١٠٥ ١١١	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣
أصول ضريبية مؤجلة	(٢٥)	٨١٢ ٧٩٩	–
إجمالى الأصول طويلة الأجل		٥٧٢ ٥٦٥ ٢٤٠	٥٢٣ ٨٨٠ ٥٧٥
إجمالى الاستثمار		٧١٧ ٧٣٣ ٥٤٤	٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م ١١٢

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شهادة بورتون للاستشارات المالية عن الأوراق المالية المستشارين الماليين رقم 1716

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه

محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

ويتم تمويله على النحو التالى:

حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٨)	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم		–	(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)
إحتياطى قانونى		٦ ٩٩٧ ١١٣	٥ ٢٥٩ ٣٦٤
إحتياطيات أخرى		١١ ٤٧٥ ٥٦١	١٠ ٦١١ ١٨٣
الأرباح المرحلة		٩٢ ٨٤٤ ٧٠٠	٣١ ٨٧٨ ٠٦٣
حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح العام		١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦
إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم		٧١٢ ٥٥٠ ٩١٩	٦٧٢ ٠١٧ ٣٠٦
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		٥ ١٨٢ ٦٢٥	٤ ٧٥٩ ٥٣٣
إجمالى حقوق الملكية		٧١٧ ٧٣٣ ٥٤٤	٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٧١٧ ٧٣٣ ٥٤٤	٦٧٦ ٧٧٦ ٨٣٩

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولى	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانون

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	الايضاح	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإيرادات والأرباح			
إيرادات توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع		٥ ١٦٤ ٠٨٣	-
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة ومنشأت خاضعة لسيطرة مشتركة		-	٤٦ ٣٨٥ ٩٨٩
نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة وشركات خاضعة	(٢١)	٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩	١٨ ٢٦٦ ١٩٩
لسيطرة مشتركة	(٢٢)	١١ ٦٠٧ ٥٩٦	١١ ٩٣٩ ٢٥٦
إيرادات تمويلية		٢ ١٤٩ ٤٧٠	٢ ١٩١ ٦٣٣
إيرادات أخرى		٤٥ ٩٦٨ ٧٤٨	٧٨ ٧٨٣ ٠٧٧
المصروفات والخسائر			
أتعاب إدارة	(٢٠ ، ٢٦)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)
أتعاب إستشارات		(٧ ٧٩٣ ٥٦٨)	(٨٢٢ ٦١٦)
مصروفات نشاط أخرى		(٢ ٥٥٩ ٨٤٠)	(١ ٤٢٨ ٥٠٦)
الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات شقيقة	(٢٤)		(٣ ٤٢٣ ٢٨٢)
الإضمحلال والإنخفاض فى قيم الاصول الأخرى			(٣٧٦ ٩٩٠)
إهلاك الإستثمارات العقارية	(١٧)	(٣١٨ ٣١٢)	
مخصصات مكونة	(٢٣)	(٢٠٠ ٠٠٠)	
ديون مشكوك فى تحصيلها	(١٠)	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	
أتعاب مهنية		(١٤٢ ٨٥٠)	(١٣٤ ٤٥٠)
صافى أرباح العام قبل الضرائب		١٦ ٢٥٢ ١٢٦	٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤
عبء ضريبة الدخل	(٢٥)	٨١٢ ٧٩٩	
صافى أرباح العام بعد الضرائب		١٧ ٠٦٤ ٩٢٥	٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤
موزعة كالآتى:			
حقوق مساهمى الشركة الأم		١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		٢٩٥ ٦٩٠	(١ ٧٥٨ ٥٠٢)
		١٧ ٠٦٤ ٩٢٥	٦٠ ٩٤٥ ٨٨٤
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	(١٩)	٠,٢٩	١,٠٧

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مدبولى

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دليوت

هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

المرفق والموزخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

١١٤

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

جرانت ثورنتون للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
المستشارين التاليين
رقم 4716

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه

محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية (إيليون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2015

	رأس المال المصدر والمدفوع	نصيب الشركة فى إحتياطى			الأرباح المرحلة	الرصيد الناشئ عن الإلتزام بشراء أسهم	نصيب الشركة فى إحتياطى			حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح العام	إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالى
		إحتياطى قانونى	إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	فروق ترجمة والإحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة									
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى 1 يناير 2014	584 464 310	4 638 946	8 988 595	2 314 391	16 337 386	(9 900 000)				16 161 095	623 004 723	6 897 830	629 902 553
زيادة نصيب أصحاب الحصص الغير مسيطرة فى شركات تابعة ناتجة عن زيادة رؤوس أموال	-	-	-	-	-	-				-	-	246063	246 063
المحول للأرباح المرحلة	-	-	-	-	16 161 095	-				(16 161 095)	-	-	-
المحول إلى الإحتياطى القانونى	-	620 418	-	-	(620 418)	-				-	-	-	-
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	-	-	-	-	-	(13 000 000)				-	(13 000 000)	-	(13 000 000)
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	(938 789)	-	-	-				-	(938 789)	(625 858)	(1 564 647)
نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية لمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	-	-	-	246 986	-	-				-	246 986	-	246 986
صافى أرباح العام	-	-	-	-	-	-				62 704 386	62 704 386	(1 758 502)	60 945 884
الرصيد فى 31 ديسمبر 2014	584 464 310	5 259 364	8 049 806	2 561 377	31 878 063	(22 900 000)				62 704 386	672 017 306	4 759 533	676 776 839
الرصيد فى 1 يناير 2015	584 464 310	5 259 364	8 049 806	2 561 377	31 878 063	(22 900 000)				62 704 386	672 017 306	4 759 533	676 776 839
المحول للأرباح المرحلة	-	-	-	-	62 704 386	-				(62 704 386)	-	-	-
المحول إلى الإحتياطى القانونى	-	1 737 749	-	-	(1 737 749)	-				-	-	-	-
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	191 107	-	-	-				-	191 107	127 402	318 509
نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة والإحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة	-	-	-	673 271	-	-				-	673 271	-	673 271
إلغاء الإلتزام الناشئ عن شراء أسهم (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	22 900 000				-	22 900 000	-	22 900 000
صافى أرباح العام	-	-	-	-	-	-				16 769 235	16 769 235	295 690	17 064 925
الرصيد فى 31 ديسمبر 2015	584 464 310	6 997 113	8 240 913	3 234 648	92 844 700					16 769 235	712 550 919	5 182 625	717 733 544

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

مكاتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ على تلك البيانات

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم حديوى

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال القابضة للأستثمارات المالية (شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

مدير الطرح

هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية (شركة سيجما كابيتال القابضة للاستثمارات المالية سابقاً)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
"شركة مساهمة مصرية"

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

	الايضاح	السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضرائب		16 252 126	60 945 884
يتم تسويتها بـ			
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة ومنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة		–	(46 385 989)
الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات شقيقة		–	3 423 282
الإضمحلال والإنخفاض فى قيمة الأصول الأخرى		–	376 990
عوائد تسهيلات إئتمانية		–	(1 352 592)
مخصصات مكونة	(23)	200 000	–
نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة وشركات خاضعة لسيطرة مشتركة		(27 047 599)	(18 266 199)
ديون مشكوك في تحصيلها	(10)	7 050 703	–
إهلاك الإستثمارات العقارية	(17)	318 312	–
فروق تقييم عملة	(22)	(8 665 487)	(2 626 833)
صافى خسائر التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		**(11 891 945)**	**(3 885 457)**
(الزيادة) النقص فى الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة		(750 588)	64 113
النقص فى العملاء وأوراق القبض		1 455 764	632 809
الزيادة فى الأرصده المدينة الأخرى		(860 529)	(157 297)
النقص فى الأرصده المستحقه للأطراف ذات العلاقه		(48 370)	(1 307 162)
النقص فى الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى		750 682	51 356
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		**(11 344 986)**	**(4 601 638)**
ضرائب الدخل المسددة خلال العام		–	(4 313 749)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		**(11 344 986)**	**(8 915 387)**
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية		–	(70 191 086)
مقبوضات من تسهيلات ائتمانية لشركات ذات علاقة		–	8 000 000
مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات شقيقة		(21 093 011)	–
مدفوعات لشراء إستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة		(1 856 250)	–
التغير فى ودائع طويلة الأجل		58 279 946	(6 170 472)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار		**35 330 685**	**(68 361 558)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
حصة أصحاب الحقوق غير المسيطرة فى زيادة الإستثمارات فى شركات تابعة		–	246 063
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل		–	**246 063**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		23 985 699	(77 030 882)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		18 785 297	93 531 589
أثر التغيرات فى أسعار الصرف على النقدية وما فى حكمها		8 956 017	2 284 590
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(6)	**51 727 013**	**18 785 297**

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

العضو المنتدب
محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز (ديلويت)
رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مدبولى
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي اي القابضة
١١٦
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية (شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية – سابقاً)(شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل 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 ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم 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 تغير إسم الشركة ليصبح شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦ .

٢- إطار العرض

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

وتجدر الإشارة الى انه بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ أصدر وزير الاستثمار 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 إعتباراً من الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦. وسوف يتم تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة على المنشآت التى تبدأ السنة المالية إعتباراً من ذلك التاريخ أو تاريخ لاحق له.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
١١٧

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

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) المحاسبة 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 الإعتراف بالمال المؤجر ضمن الأصول الثابتة.

هذا وتقوم الشركة بالمحاسبة عن إستثماراتها فى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة الجيزة للأنظمة بإستخدام طريقة حقوق الملكية، هذا وبإفتراض 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 منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ٤٨٧ ١١٣ ٢٠ جنيه مصرى، ٣٥٦ ٤٥٨ ٨ مصرى، ١٣١ ٦٥٥ ١١ جنيه مصرى على التوالى.

٣- **أسس إعداد القوائم المالية المجمعة**

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

٤- **أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة. وفيما يلى أهم البنود التى استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى.

- **تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية المجمعة**

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

- **الانخفاض فى قيمة الأصول غير المتداولة**

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

- **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 وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبى. وعندما تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبى الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات فى التقديرات المحاسبية.

وفيما يلى عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة فى إعداد القوائم المالية المجمعة:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ- **أسس اعداد القوائم المجمعة**

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

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

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

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

تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) الا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لأصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون أصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- **تجميع الأعمال**

مكتب صالح وعبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
١١٩
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
جهات بورصة الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
في 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

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

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

تقوم المنشأة المقتنية بالأعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك إلتزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الأعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الأقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتى يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ عند الإقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الأعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح والخسائر.

يتم القياس الأولى لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين فى القيمة العادلة للأصول 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 فى تاريخ الاقتناء إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

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

إلا انه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراج هذه التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية ، على أنه إذا اصبحت هذه التسوية فيما بعد مؤكدة وأمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

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

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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

بي بي إي القابضة

١٢٠

للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

ج- **استثمارات فى شركات شقيقة ومنشأت خاضعة لسيطرة مشتركة**

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

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة والمنشأت خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة والمنشأت الخاضعة لسيطرة مشتركة بقائمة المركز المالى المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة والمنشأت الخاضعة لسيطرة مشتركة المقتناة وذلك بعد خصم أى إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدى. ولا يتم الإعتراف بأى زيادة فى نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة فى الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة إلا إذا كانت تلك الزيادة فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة / المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة أو المنشأة.

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

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو للمنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة فى تاريخ الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الإضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.

٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو للمنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة عن الفترة التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة أو المنشأت الخاضعة لسيطرة مشتركة يتم استبعاد الأرباح والخسائر المتبادلة وذلك فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة أو المنشأة الخاضعة لسيطرة مشتركة. هذا وقد تكون الخسائر دليلاً على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الإضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة والمنشأت خاضعة لسيطرة مشتركة:

	دولة المقر	نسبة الملكية %
الشركات الشقيقة		
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار ش.م.م	مصر	٢٢,٧٩
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م	مصر	٧,٤٤
شركة ميتالار	مصر	٢٣,٩٢

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة

شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	مصر	٦٨,١٨
شركة بلتون ريد سي فنشر للطاقة الشمسية ش.م.م	مصر	٤٩,٥٠
شركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة"	مصر	٤٧,٠٤

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

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

د- **إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر**

تتمثل فى استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتى يتم الاعتراف المبدئى بها عند الاقتناء بالتكلفة والتى تمثل القيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

تثبت الأرباح (الخسائر) الناتجة عن بيع الاوراق المالية فى تاريخ تنفيذ المعاملة ويتمثل فى 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 والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية المجمعة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المجمع. وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية المجمعة تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل المجمع حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم إستبعادها من الدفاتر.

وتستخدم التكلفة فى قياس الاستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات 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 فى الزيادة فى تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة فى صافى القيمة العادلة لصافى أصول المنشأة المقتناة فى تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف إجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولًا لتخفيض القيمة الدفترية لاى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الاصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل اصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٢٢
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عندما يتم تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد.

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

ز- **إستثمارات عقارية**

هى تلك الإستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية.

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

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

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

البيان	تقديرات العمر الإنتاجى بالسنوات	معدل الإهلاك
المبانى	٥٠	%٢

ح- **الأصول غير الملموسة**

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتى ليس لها وجود مادى 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 والتى تتمثل فى السعر النقدي فى تاريخ الإعتراف الأولى بها, فى حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فأنه يتم الإعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفائدة. الأصول غير الملموسة ليس لها عمر إفتراضى محدد ويتم دراسة الإنخفاض فى قيمتها بشكل سنوى.

ط- **النقدية وما فى حكمها**

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

ي- **قائمة التدفقات النقدية**

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ك- **ترجمة العملات الأجنبية**

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

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة العرض الاساسية للشركة الأم وللقوائم المالية المجمعة.

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٢٣
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

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

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

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن الجنيه المصرى وهو عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمة حقوق المساهمين وفقاً لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم.

ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة المركز المالى المجمع كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ل- **القياس والاعتراف بالإيراد**

تتضمن إيرادات الشركة عوائد التوزيعات من الاستثمارات وإيرادات الفوائد وإيرادات خدمات أخرى تقوم بها الشركة كإيرادات خدمات الإستشارات.

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الإقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة.

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الإعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.

م- **المخزون**

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

ن- **المخصصات**

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز وشركاهم
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاطلاع
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
جهات بورصة للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 16

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س- **الضرائب**

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المجمعة.

يتم تحميل قائمة الدخل المجمعة للمجموعة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية كل سنة مالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الالتزامات 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 فى المستقبل.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة فى تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذى يتوقع عنده توافر أرباح ضريبية سوف تسمح بإستخدام جزء من أو كل قيمة الأصل الضريبى المؤجل. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ع- **الإحتياطى القانونى**

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

ف- **توزيعات الأرباح**

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمى الشركة الأم ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى السنة التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من ملاك كل شركة من شركات المجموعة.

ص- **نصيب السهم فى الأرباح**

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلويت

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 للإستثمارات المالية ش.م.م

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

ق- **الاضمحلال فى قيمة الاصول**

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى 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 التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام 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 التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم إجراء إختبار سنوى للإضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للإضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمه للبيع" أو "القيمة الإستخدامية" أيهما أكبر. ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى 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 فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى 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 التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم المجموعة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى 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 فى تاريخ لاحق للإعتراف الأولى 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 دليلا موضوعيا على حدوث إضمحلال فى قيمتها.

تقدر 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 بخسائر الإضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الإعتراف بحساب مستقل للإضمحلال فى قيمتها. وعندما يتم إعتبار رصيد العميل

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

غير قابل للتحصيل يتم تخفيض قيمتة الدفترية مقابل الإضمحلال المكون فى قيمتة. إذا كان قد سبق تخفيض خسائر الإضمحلال فى القيمة الدفترية لأصل مالى ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل.

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

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

ر- **الأدوات المالية**

الأصول المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية التى 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 فى 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

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

ويتم ادراج التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد فى بعض الاتفاقات الأخرى التى 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 تفى بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التى 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 الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى 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 اقل.

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

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٢٧
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوما 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 للأنصبه النسبية لكل مساهم فى القيمة العادلة لصافى أصول الشركة فى تاريخ ممارسة الحق.وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هى تلك الأداة التى تتضمن إلتزاماً 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 فى حصة تتناسب مع مساهمته من صافى أصول الشركة فى حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة فى مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافى أصول الشركة عند التصفية والأولوية فى السداد من أية أدوات مالية أخرى.
- أن تكون كل الأدوات المالية، التى تقع فى 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 جوهرى على الأرباح أو الخسائر والتغير فى صافى الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى فى تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على اساس العائد الفعلى.

إن طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به.

ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أى فترة مناسبة أقل.

٦- النقدية بالبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥٠٤ ٤١٣	٢ ٤٨٤ ٢٨٧
٢ ٤٠١ ٩٤١	٥٣٦ ٢٢٩
--	٢ ٩١٥

حسابات جارية بالبنوك (جنيه مصرى)
حسابات جارية بالبنوك (عملات أجنبيه)
ودائع لدى البنوك (جنيه مصرى)

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

ودائع لدى البنوك (عملات أجنبية)	٨١ ٢١٥ ٣٨١ / ٨٩ ٦٠١ ٧٥٣
	٨٤ ١٢١ ٧٣٥ / ٩٣ ٦٩٥ ١٨٤

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

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
نقدية لدى البنوك *	٥١ ٧٢٧ ٠١٣	٣ ٠٢٠ ٥١٦
إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية (إيضاح ٧)	--	١٥ ٧٦٤ ٧٨١
	٥١ ٧٢٧ ٠١٣	١٨ ٧٨٥ ٢٩٧

* تم إستبعاد الودائع بالعملات الأجنبية بقيمة ٣٢ ٣٩٤ ٧٢٢ 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 ٩٠ ٦٧٤ ٦٦٨ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

٧- إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية

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

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

٨- أرصدة مستحقة على أطراف / لأطراف ذات علاقة

٨-١ الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي	٦٠٠	٦٠٠
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)	٢٠ ٢٠٤	١١ ٠٢٧
شركة ميتالار (شركة شقيقة)	٣ ٩١٨ ٧١٢	٣ ٥٨٢ ٧٠٤
بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)	٤٠٥ ٤٠٣	--
	٤ ٣٤٤ ٩١٩	٣ ٥٩٤ ٣٣١

٨-٢ الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

جمعت بورتون للاستشارات المالية
على الأوراق المالية
رقم 1916
سجل المستشارين الماليين

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صانع و برسوم و عبد المنعم و شركاه
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بيـــان

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢ ٩٠١ ٨٦١	٢ ٨٠٨ ٢٢٢
--	٦٩ ٣٣٠
١١٠	٧٢ ٧٨٩
٢ ٩٠١ ٩٧١	٢ ٩٥٠ ٣٤١

شركة بلتون لتداول الأوراق المالية

أخرى

٩- **مخزون (بالصافى)**

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٤٦٦ ٦٢٨	١ ٣٥٣ ١٣٠
(١ ٤٦٦ ٦٢٨)	(١ ٣٥٣ ١٣٠)
--	--

بضاعة بغرض البيع

يخصم: الانخفاض فى قيمة المخزون لصافى القيمة الإستردادية

١٠-**عملاء وأوراق قبض (بالصافى)**

أ. **عملاء**

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٤٢ ٧٢٨	٦٨٤ ٨٨٢
(٧٤٢ ٧٢٨)	(٦٨٤ ٨٨٢)
--	--

عملاء

يخصم: الانخفاض فى قيمة العملاء

ب. **بأوراق قبض**

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
١٢ ٨٩٥ ٦٤٢	١٤ ١٠١ ٤٠٦
--	٢٥٠ ٠٠٠
(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	--
٦٥ ٢٤٤ ٩٣٩	٧٣ ٧٥١ ٤٠٦
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥
٥ ٨٤٤ ٩٣٩	٨ ٣٥٢ ٨٧١

مجموعة بلتون للإستثمار بى-فى-اى *

شركة شمس الصناعة**

أخرى

يخصم: ديون مشكوك فى تحصيلها

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول

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

بيانات بورتفوليو الإستثمارات المالية عن الأوراق المالية المستشار بها التالية رقم 1716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

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

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ فى القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة فى إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر ٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط نصف شهرى متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ ٤٠١ ٨٨٨ جنيه مصرى. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق، فى تاريخ الحصول عليها، متضمنة الفوائد مبلغ ١٦ ٠٧٥ ٥٣٤ جنيه مصرى والتى تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%. خلال السنة المالية الحالية لم تقم شركة شمس بسداد بعض الشيكات المستحقة في المواعيد المتفق عليها, وقد قامت إدارة الشركة بالتفاوض مع شركة شمس لتسوية أرصدة الشيكات المرتدة, وفى شهر أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الاجراءات القانونية و المضى قدماً باللجوء للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل, وفى ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض المستحقة فى٣١ ديسمبر ٢٠١٥, وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة باثبات إنخفاض بمبلغ ٧٠٣ ٠٥٠ ٧ جنيه مصرى خلال العام.

تم خلال العام إعادة تبويب الجزء المتداول من أوراق القبض الخاصة بشركة شمس إلى الجزء غير المتداول وذلك بناء على توقعات الإدارة للمده المتوقعة لتحصيل تلك المبالغ فى ضوء الإجراءات القانونية المشار اليها أعلاه.

١١-أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مدفوعة مقدماً	٥٤٥ ٨٢١	٤٢ ٩٤٥
تأمينات لدى الغير	٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
إيرادات مستحقة	٩٢٤ ٢٥٥	٥٨٧ ٧٤٩
ضرائب دخل مدينة	٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
ضرائب خصم من المنبع	٩ ٠٠٠	--
حازم أحمد حازم محارم*	٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
محمد شهاب الدين النواوى*	٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
أسامة محمد سرور*	--	٦٥ ١٧٠
محمد صديق *	٨٦ ٦٦٠	٨٦ ٦٦٠
محمد شلباية*	٣١ ٦٥٠	٣١ ٦٥٠
أحمد كمال*	٤٤ ٣١٠	٤٤ ٣١٠
أخرى	٨٥ ٧٥٣	٨ ٤٣٦
	٣ ١٣٤ ٤٧٦	٢ ٢٧٣ ٩٤٧

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

١٢-موردون وأرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
موردون	١ ٥١١ ١١٧	٣١٣ ٣٧٣
مصروفات مستحقة	٥٨٣ ٥٣٠	٦٨٤ ٢٨٦
الضرائب المخصومة من المنبع	١٦٨ ٠٨٠	٧٠ ٠٧٨
حسابات دائنة أخرى	٤٦٨ ١٢٨	٩١٢ ٤٣٦
	٢ ٧٣٠ ٨٥٥	١ ٩٨٠ ١٧٣

١٣-أصول غير ملموسة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
رصيد أول العام	٢ ١٧٧ ٤٧٢	٢ ٣٤٣ ٧٢٩
فروق ترجمة القوائم المالية	١٨٢ ٦٤٣	(١٦٦ ٢٥٧)
رصيد آخر العام	٢ ٣٦٠ ١١٥	٢ ١٧٧ ٤٧٢

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

١٤-إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

اسم الشركة	عدد الأسهم	إجمالى الحصة المملوكة للمجموعة بالشركات المستثمر بها	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	١ ٠٦٧ ٠٦١	%٢٢,٧٩	٣ ٦١٢ ٨٢٦	٣ ٣٧٧ ٩٥٧
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	١٨ ٦٠٤ ٤٨١	٪٧,٤٤	١٩٩ ٦٧٢ ٠١٩	١٦٣ ٧٢٣ ٣٣٥
شركة ميتالار		%٥١,٩٢	٣٤ ٥٣٣ ٩٧٢	٣٢ ١٦٩ ٨٧٧
يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة ميتالار)			(٢٢ ٩٩٧ ٠٠٥)	(٢١ ٢١٧ ٣٤٥)
			٢١٤ ٨٢١ ٨١٢	١٧٨ ٠٥٣ ٨٢٤

شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٨٦٩ ٢٣٤ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٥٥١ ٢٥٤ جنيه مصرى) – إيضاح (٢١).

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

بتاريخ ٢٠ اغسطس ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس المال المرخص به ليصبح ٤٦٠ مليون جنيه مصرى وكذلك تخفيض رأس المال المصدر عن طريق إعدام أسهم الخزينة بمبلغ ٥٦ مليون جنيه مصرى بالإضافة لتخفيضه ليتساوى مع رأس المال المدفوع بسب عدم إستكمال سداده خلال الثلاثة سنوات ليصبح ٢٥٠ ٨١٣ ٤٦ جنيه مصرى موزع على ٣٢٥ ٦٨١ ٤ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنيه مصرى لكل سهم مسدد بالكامل وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٢١ اكتوبر ٢٠١٥ .

وتجدر الإشارة إلى أنه بتاريخ ٦ اكتوبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة العادية لشركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار الموافقة على قيام الشركة بشراء أسهم خزينة بعدد ٥٨٣ ٤٨٩ ١ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنية لكل سهم من السادة المساهمين بغرض تخفيض رأس مال الشركة.

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير

تم تبويب الإستثمارات فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير على أنها إستثمارات فى شركات شقيقة حيث تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وذلك عن طريق شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) حيث تمتلك الأخيرة نسبة ٢٤,١٥% من أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وبالتالى 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 بى-فى-اى وشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية(شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية - سابقاً) يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الأستثمار المباشر.

وتجدر الإشارة إلى موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة مدينة نصر والمنعقدة بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٥ على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من الأرباح عام ٢٠١٤ وكما تم شراء عدد مليون سهم خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٥ وبالتالي زادت عدد الأسهم المملوكة للشركة من ٢٣٦ ٠٣٣ ١٤ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة في 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 بالتالي زاد عدد الأسهم المملوكة للشركة من ١٨ ٦٠٤ ٤٨١ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ٢٧ ٩٠٦ ٧٢١ سهم وقد تم الحصول على أسهم الزيادة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٦.

وخلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٦٧٣ ٨٥٥ ١٤ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٧٨٩ ٠٠٠ ١٤ جنيه مصرى) - إيضاح (٢١).

شركة ميتالار

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٠٩٨ ٧٣٩ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: خسارة بمبلغ ٤٦٦ ٥٥١ جنيه مصرى) - إيضاح (٢١). بالإضافة إلى الربح الناتج عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ٩٩٧ ٦٢٤ ١ جنيه مصرى تم الإعتراف بها ضمن إحتياطى فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة كما بلغ الأثر الناتج عن فروق إعادة ترجمة رصيد الإضمحلال خسائر بمبلغ ٦٦٠ ٧٧٩ ١ جنيه مصرى تم الإعتراف بها ضمن إحتياطى فروق الترجمة بقائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة.

١٥-إستثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			جنيه مصرى	جنيه مصرى

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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 ايجيبت 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 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 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 إبتداءً من السنة السادسة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

١٦-استثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	٥ ٥٤٣ ٨٥٤	% ٦٨,١٨	٩١ ٥٠٢ ١٣٧	٧٩ ٦١٠ ٩٠٨
شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	٧ ٤٢٥	% ٤٩,٥	١ ٨٥٦ ٢٥٠	--
			٩٣ ٣٥٨ ٣٨٧	٧٩ ٦١٠ ٩٠٨

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

طبقاً لإتفاقية المساهمين تم إنشاء شركة إينرجيا بنهاية عام ٢٠٠٦ فيما بين الشركة وأطراف الإدارة لشركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة" بغرض الإستحواذ على حصة حاكمة فى شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات حق شراء عدد ٤٦٢ ٠٥١ سهم (تمثل ٥,٦٨% من اسهم الشركة المستثمر فيها) وذلك خلال الفترة من يوليو ٢٠١٣ حتى يوليو ٢٠١٦ وبتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٥ تم تعديل إتفاقية المنح عن طريق إلغاء الإتفاقية المبرمة فى ٢٠١٣ وإبرام إتفاقية جديدة مع كل من مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وعدد من موظفى شركة الجيزة للأنظمة تمنح من خلالها الحق فى شراء نفس عدد الأسهم البالغ ٤٦٢ ٠٥١ سهم وبنفس الشروط وخلال نفس الفترة.

هذا و قد قام أحد مساهمي شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات بعد تاريخ القوائم المالية بممارسة حق الشراء لعدد ٧٣٠ ١١ سهم و التي تمثل نسبة ٠,١٤ % من أسهم الشركة بقيمة اجمالية قدرها ١٤٨ ٣٧٥ جنيه مصري و قد تم تنفيذ عملية الشراء بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٦ .

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

على الرغم من إمتلاك الشركة ٦٨,١٨% من رأس المال وحقوق التصويت فى 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 طرفى التعاقد يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للأنظمة.

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح شركة إينرجيا بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٩٥٩ ٢١٧ ١١ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: أرباح بمبلغ ٥١٥ ٤٩٣ ٨ جنيه مصرى) – إيضاح (٢١) كما بلغ الأثر الناتج عن نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية مبلغ ٢٧٠ ٦٣٧ 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 والتى تمثل ٢٥% من حصة الشركة فى رأس المال المصدر هذا وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٥.

وقد تم تبويب هذا الإستثمار ضمن بند إستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة نظراً لوجود إتفاق مبدئى بين كلاً من الشركة والمساهمين الآخرين يتضمن تنظيم الحوكمة وإدارة الشركة من خلال آليات إتخاذ قرار تتطلب الموافقة المشتركة لكل أطراف التعاقد المشار إليها أعلاه.

١٧-إستثمارات عقارية

	مبنى إدارى بالمهندسين		مبنى إدارى بالمعادى		الإجمالى
	جنيه مصرى		جنيه مصرى		جنيه مصرى
التكلفة	أرض	مبنى	أرض	مبنى	
فى ١ يناير ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣
مجمع الإهلاك					
فى ١ يناير ٢٠١٥	--	--	--	--	--
إهلاك العام	--	١٢٨ ٢١٣	--	١٩٠ ٠٩٩	٣١٨ ٣١٢
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	--	١٢٨ ٢١٣	--	١٩٠ ٠٩٩	٣١٨ ٣١٢
صافى الاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٣١٤ ٨٦٠	١١٤ ١٠٥ ١١١
صافى الاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣

تتمثل الإستثمارات العقارية للشركة فى عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادى، والثانى 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 ٠٠٠ ٧٥ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وبعد القيمة الإيجارية

مكتب صالح للمحاماة والاستشارات القانونية
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المو
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٦٠ ٠٠٠ دولار أمريكى على ان تزاد 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 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 توقيعة.

١٨-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 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 (٢٦ – أ).

* و تجدر الاشارة إلى أن الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٦ قررت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود المرخص به و ذلك بحد أقصى مبلغ ١٠٠ مليون جنيه.

١٩-نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام

الأساسى: يحسب النصيب الأساسي 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 بإفتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبى لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

	السنة المالية المنتهية	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
صافى أرباح العام	١٦ ٧٦٩ ٢٣٥	٦٢ ٧٠٤ ٣٨٦
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	٠,٢٩	١,٠٧

٢٠-المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل/ الرصيد	حجم التعامل خلال العام (مصروف) إيراد	الرصيد مدين (دائن) ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	مساهم وشركة الإدارة	أتعاب إدارة *	١١ ٦٥١ ٣٤٩	٢ ٩٠١ ٨٦١
شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي في اي	شركة تدار	حساب جاري	--	٦٠٠

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
١٣٦

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

	بواسطة شركة الإدارة	أوراق قبض	--	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جارى	--	٢٠ ٢٠٤
شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جارى	--	٤٠٥ ٤٠٣
شركة ميتالار	شركة شقيقة			٣ ٩١٨ ٨١٢

* وتحتسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر مقابل ادارة الشركة طبقاً للعقد المبرم (إيضاح ٢٦-ب).

٢١-نصيب المجموعة فى أرباح (خسائر) إستثمارات فى شقيقة وشركات خاضعة لسيطرة مشتركة

	السنة المالية المنتهية فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة شمس الصناعة	--	(٣ ٩٣١ ١٩٠)
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	١٤ ٨٥٥ ٦٧٣	١٤ ٠٠٠ ٧٨٩
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	١١ ٢١٧ ٩٥٩	٨ ٤٩٣ ٥١٥
شركة ميتالار	٧٣٩ ٠٩٨	(٥٥١ ٤٦٦)
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	٢٣٤ ٨٦٩	٢٥٤ ٥٥١
	٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩	١٨ ٢٦٦ ١٩٩

٢٢-إيرادات تمويلية

	السنة المالية المنتهية فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية	٨٨٠ ١٣٧	٤ ٣٤٨ ٩٣٢
فوائد دائنة على الودائع	٢ ٠٦١ ٩٧٢	٣ ٦١٠ ٨٩٩
فوائد دائنة على تسهيلات إئتمانية	--	١ ٣٥٢ ٥٩٢
فروق تقييم عملة	٨ ٦٦٥ ٤٨٧	٢ ٦٢٦ ٨٣٣
	١١ ٦٠٧ ٥٩٦	١١ ٩٣٩ ٢٥٦

٢٣-مخصصات

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	مكون خلال العام	ما تم رده خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات		٢٠٠ ٠٠٠	--	٢٠٠ ٠٠٠
		٢٠٠ ٠٠٠	--	٢٠٠ ٠٠٠

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

٢٤-الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات شقيقة

بلغت خسائر الإضمحلال الخاصة بإستثمارات الشركة فى شركة ميتالار مبلغ ٢٨٢ ٤٢٣ ٣ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ولم يتم تكوين إضمحلال إضافى خلال عام ٢٠١٥ - إيضاح (١٤).

٢٥- إلتزامات ضريبية مؤجلة

	الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٥ جنيه مصرى	المحمل على قائمة الدخل جنيه مصرى	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
الإلتزامات الضريبية المؤجلةالناتجة عن :			
الفروق المؤقتة بين صافي قيمة الإستثمار العقارى طبقاً للأساس الضريبى وقيمتها الدفترية	--	(١٠٧ ٤٣٠)	(١٠٧ ٤٣٠)
الفروق المؤقتة الناتجة من فروق العملة غير المحققة	--	(١ ٩٣٤ ٢١٤)	(١ ٩٣٤ ٢١٤)
إجمالى الإلتزمات الضريبية المؤجلة	--	(٢ ٠٤١ ٦٤٤)	(٢ ٠٤١ ٦٤٤)

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

٢٦-إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى اتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة "شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر" والتى 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.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالاتفاقية.

جهات بورصة الأوراق المالية عن الأوراق المالية رقم ١٧١٦ لسنة ٢٠١٥

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

- 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 التى 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 ٨٢٣ ٩٨٤ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٨٢٣ ٩٨٤ سهم إضافى من الاسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك بلغ إجمالى الإلتزام فى تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافى من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة يتم تحديد قيمتهم فى 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 فى ٢٨ يونيو ٢٠١٣، وقام بالتنازل عن إستعمال هذا الحق بصفة نهائية. كما قام المساهم أيضا بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٥ بالتنازل عن الجزء الباقى والخاص بطلبات الممارسة الصادرة فى ١٧ يونيو ٢٠١٤ و ٢٥ يونيو ٢٠١٥ بصفة نهائية.

وقد تم التنازل من جانب المساهم بمرحلتيه بصفة نهائية خلال العام وقد إنعكس أثر ذلك التنازل فى تلك القوائم المالية وبناءً علية تم إلغاء الالتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى خلال العام الحالى.

وبناءً عليه، وبعد تنازل المساهم عن حقه بصفة نهائية فى إعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب اتفاقية المساهمين المشار إليها, يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتى تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة.

ب. **إتفاقية الإدارة**

قامت الشركة بالدخول مع شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر بتوقيع عقد إدارة تقوم بموجبه شركة الإدارة بادارة الشركة مقابل الحصول علي أتعاب إدارة سنوية بمعدل ٢% تحتسب على رأس المال المدفوع وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

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

بي بي إي القابضة
١٣٩
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٧-**الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

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

خطر السيولة

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

خطر أسعار الفائدة

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

خطر الائتمان

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

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

تعتبر أرصدة الإلتزامات المالية بالعملة الأجنبية والخاصة بالمصروفات المستحقة للشركة التابعة "Beard" أرصدة غير ذات أهمية كبيرة بالنسبة للقوائم المالية المجمعة، حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملة الأجنبية فى أرصدة النقدية بالبنوك – إيضاح (٦).

٢٨-**الموقف الضريبى**

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 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 و٢٠١٠ علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. ومع ذلك فقد ورد للشركة إخطار بعناصر ربط الضريبة عن عام ٢٠٠٩ وقد تم الطعن فى 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 الإعتبارية ليصبح ٢٢,٥% من صافى الأرباح السنوية.

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الهيئة العامة للرقابة المالية

جهاز تنمية التعامل للاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
رقم 1716

ب- **ضريبة الدمغة**

الشركة خاضعة لأحكام قانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠ المعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٦ ، ولم يتم بعد فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب.

ج- **الضريبة العامة على المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات.

د- **الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة**

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى 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 السويسرى حيث أن الشركة تعتبر شركة غير مقيمة طبقاً لقوانين الضرائب المصرية.

٢٩-السنة المالية

تبدأ السنة المالية لشركات المجموعة فى الأول من يناير من كل عام وحتى نهاية ديسمبر من نفس العام.

٣٠-الإرتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الإرتباطات الرأسمالية للمجموعة ٥ ٥٦٨ ٧٥٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتى تمثل قيمة الجزء غير المسدد من حصة الشركة فى رأس مال شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية – إيضاح (١٦).

٣١-أحداث هامة

– قررت الجمعيه العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٥ القرارات التالية:

(أ) الموافقة على قيد أسهم رأس مال الشركة بالسوق الرئيسية للبورصة المصرية وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.

(ب) الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة المصدر بحد أقصى ١,٢ مليار جنيه مصرى بإصدار عدد لا يتجاوز ٨٥ مليون سهم على أن يتم طرح تلك الزيادة للإكتتاب وذلك بالقيمة العادلة للسهم الواحد.

هذا وقد قررت لجنة قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية فى جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥ الموافقة على قيد أسهم الشركة برأس مال ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل فى ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم وإدراج أسهم الشركة على قاعدة بيانات البورصة إعتباراً من بداية جلسة تداول الأحد الموافق ٢٦ يوليو ٢٠١٥. كما قررت اللجنة عدم التعامل على أسهم الشركة لحين إلتزام الشركة بكافة التعهدات الواردة منها طبقاً لقواعد القيد والإجراءات التنفيذية لها.

(ج) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة فى كلاً من: إعتماد القيمة العادلة للسهم، وتخصيص الإكتتاب وتحديد الأفراد والمؤسسات المالية ذوى الملاءة المالية الخاصة، وتحديد عدد الأسهم التى سيتم طرحها فى السوق، وإتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للطرح والإكتتاب.

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوت
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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م	بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م	مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون القانونين
مدير الطرح		المستشار القانوني للطرح

(أ) الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود المرخص به وذلك بحد أقصى بمبلغ وقدرة ١٠٠ مليون جنيه مصرى على ان يتم طرح وتخصيص كامل تلك الزيادة للإكتتاب العام (طرح عام اولى) وذلك وفقاً لما ستسفر عنه الدراسة المعدة من المستشار المالى المستقل بشأن تحديد القيمة العادلة لسعر السهم ، كما تم الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة فى تحديد توقيتات زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود مقدار الزيادة المشار إليها بعالية ، وتفويض مجلس إدارة الشركة فى اتخاذ كافة إجراءات قيد أسهم الزيادة بالسوق الرئيسية بالبورصة المصرية. كما وافقت الجمعية على طرح أسهم الزيادة كلها للإكتتاب العام مباشرة دون 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 يفوضة المجلس فى اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة نحو تنفيذ طرح أسهم الشركة للإكتتاب العام (طرح عام أولى) .

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

٣٢-تاريخ إصدار القوائم المالية المجمعة

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٦.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلويت
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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

إلى السادة / مساهمي شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المجمع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مجمعه عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المجمعة.

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

أساس إبداء الرأى المتحفظ

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المهنية

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
١٤٣
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، قامت إحدى الشركات المستثمر بها والتى يتم المحاسبة عنها كإستثمارات خاضعة لسيطرة مشتركة بالقوائم المالية بطريقة حقوق الملكية، بتطبيق المعالجة المحاسبية الوارده بالمعيار الدولى للإيجار التمويلى رقم (١٧) المصدر من هيئة معايير المحاسبة الدولية فيما يتعلق بالمقر الإدارى المؤجر من أحدى شركات التأجير التمويلى بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠)، الأمر الذى أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات فى مشروعات مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ٩٧٤ ٠٦٢ ٣١ جنيه مصرى، ٤٨٧ ٩٤٩ ١٠ جنيه مصرى، ٤٨٧ ١١٣ ٢٠ جنيه مصرى على التوالى.

الرأى المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات الواردة بفقرة أساس إبداء الرأى المتحفظ أعلاه، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة فى: ١٣ إبريل ٢٠١٧

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

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل مراقبى حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

جهات نشر تقارير الاستشارات المالية عن الأوراق المالية
جهات الاستشارات المالية
رقم 1716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه

محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالى المجمع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	الايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الأصول			
الأصول غير المتدولة			
أصول غير ملموسة (بالصافى)	(٦)	٥ ٣١٨ ٨٩٤	٢ ٣٦٠ ١١٥
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(٧)	٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨	٢١٤ ٨٢١ ٨١٢
استثمارات مالية متاحة للبيع	(٨)	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
استثمارات فى مشروعات مشتركة	(٩)	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	٩٣ ٣٥٨ ٣٨٧
إستثمارات عقارية	(١٠)	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩	١١٤ ١٠٥ ١١١
أوراق قبض غير متداولة	(١٣)	-	٥ ٨٤٤ ٩٣٩
أصول ضريبية مؤجلة	(٢٢)	-	٨١٢ ٧٩٩
مجموع الأصول غير المتداولة		٦٦٥ ٣٢٤ ٥٩٢	٥٧٢ ٥٦٥ ٢٤٠
الأصول المتداولة			
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	(٢٤،١١)	١٢ ١٩٨ ٩٦٨	٤ ٣٤٤ ٩١٩
مخزون (بالصافى)	(١٢)	-	-
عملاء وأوراق قبض (بالصافى)	(١٣)	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
أرصدة مدينة أخرى	(١٤)	٦ ٩٢٩ ٥٦٦	٣ ١٣٤ ٤٧٦
نقدية وودائع لأجل لدى البنوك	(١٥)	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	٨٤ ١٢١ ٧٣٥
مجموع الأصول المتداولة		٢٨٢ ٦٨١ ٠٨٠	١٥١ ٠٠١ ١٣٠
إجمالى الأصول		٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢	٧٢٣ ٥٦٦ ٣٧٠
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(٢٠)	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠
إحتياطى قانونى	(٢١)	٦ ٩٩٧ ١١٣	٦ ٩٩٧ ١١٣
إحتياطيات أخرى		٤٣ ٧٥٤ ٩٢١	١١ ٤٧٥ ٥٦١
نصيب المجموعة فى التغيرات فى حقوق ملكية الشركات الشقيقة		(5 033 645)	-
الأرباح المرحلة		١٠٩ ٦١٣ ٩٣٥	٩٢ ٨٤٤ ٧٠٠

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٤٥
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

INVESTMENTS

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح العام		١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧	١٦ ٧٦٩ ٢٣٥
إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم		٨٩٢ ٤٣٢ ٨٩١	٧١٢ ٥٥٠ ٩١٩
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		٩ ٠٧٩ ٧١١	٥ ١٨٢ ٦٢٥
مجموع حقوق الملكية		٩٠١ ٥١٢ ٦٠٢	٧١٧ ٧٣٣ ٥٤٤
الإلتزامات غير المتداولة			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٢)	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	–
مجموع الإلتزامات غير المتداولة		٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	–
الإلتزامات المتداولة			
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(٢٤،١٦)	٢ ٩١٢ ٩٦٥	٢ ٩٠١ ٩٧١
موردون وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)	٧ ٥١٤ ٩٢٦	٢ ٧٣٠ ٨٥٥
إلتزامات مالية أخرى	(٩)	٥ ٧٩٩ ٩٧٥	–
مخصصات	(١٨)	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠
مجموع الإلتزامات المتداولة		٢٤ ١٢٥ ٧٦٢	٥ ٨٣٢ ٨٢٦
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢	٧٢٣ ٥٦٦ ٣٧٠

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولى	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

'– تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
١٤٦

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	الايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
الإيرادات و الأرباح			
إيرادات توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع		٢٠ ٥١٧ ٩٥٢	٥ ١٦٤ ٠٨٣
أرباح بيع إستثمارات فى مشروعات مشتركة		٣١ ٠٧٥	–
نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى مشروعات مشتركة	(٢٥)	٨٢ ٠٤٧ ٧٥٥	٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩
فروق تقييم عملة		٩٩ ٧٥٧ ٨١٢	٨ ٦٦٥ ٤٨٧
إيرادات تمويلية	(٢٦)	٣ ٧٦٩ ٨٧٦	٢ ٩٤٢ ١٠٩
إيرادات أخرى		٢ ٢٧١ ٧٨٢	٢ ١٤٩ ٤٧٠
		٢٠٨ ٣٩٦ ٢٥٢	٤٥ ٩٦٨ ٧٤٨
المصروفات والخسائر			
أتعاب إدارة		(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)
أتعاب إستشارات		(٤ ٧٨٣ ٣٦٩)	(٧ ٧٩٣ ٥٦٨)
مصروفات نشاط أخرى		(١ ٦٠٧ ٠٣٤)	(٢ ٧٠٢ ٦٩٠)
إهلاك الإستثمارات العقارية	(١٠)	(٣١٨ ٣١٢)	(٣١٨ ٣١٢)
مخصصات مكونة	(١٨)	(٧ ٦٩٧ ٨٩٦)	(٢٠٠ ٠٠٠)
ديون مشكوك فى تحصيلها		–	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)
إضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة	(١٩)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	–
		١٧٦ ٦١١ ١٤٢	١٦ ٢٥٢ ١٢٦
صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل		–	–
ضريبة الدخل الجارية	(٢٢)	(٢٣ ١٨٠ ١٠٧)	٨١٢ ٧٩٩
الضريبة المؤجلة		١٥٣ ٤٣١ ٠٣٥	١٧ ٠٦٤ ٩٢٥
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل			
موزعة كالآتى:			
حقوق مساهمى الشركة الأم		١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧	١٦ ٧٦٩ ٢٣٥
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		٧٩٤ ٧٧٨	٢٩٥ ٦٩٠
		١٥٣ ٤٣١ ٠٣٥	١٧ ٠٦٤ ٩٢٥
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	(٢٣)	٢,٦١	٠,٢٩

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مدبولى

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد المنعم دليويت

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

"مساهمة مصرية شركة"

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل	١٥٣ ٤٣١ ٠٣٥	١٧ ٠٦٤ ٩٢٥
بنود الدخل الشامل الآخر		
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	٧ ٧٥٥ ٧٧٤	٣١٨ ٥٠٩
نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة والاحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	٣١ ٨٤١ ٧٥٩	673 271
إجمالى بنود الدخل الشامل الآخر عن العام	٣٩ ٥٩٧ ٥٣٣	٩٩١ ٧٨٠
إجمالى الدخل الشامل عن العام قبل الضريبة	١٩٣ ٠٢٨ ٥٦٨	١٨ ٠٥٦ ٧٠٥
ضريبة الدخل	–	–
إجمالى الدخل الشامل عن العام بعد الضريبة	١٩٣ ٠٢٨ ٥٦٨	١٨ ٠٥٦ ٧٠٥
موزعة كالآتى:		
حقوق مساهمى الشركة الأم	١٨٩ ١٣١ ٤٨١	١٧ ٦٣٣ ٦١٣
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	٣ ٨٩٧ ٠٨٦	٤٢٣ ٠٩٢
إجمالى الدخل الشامل عن العام	١٩٣ ٠٢٨ ٥٦٨	١٨ ٠٥٦ ٧٠٥

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

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مدبولى

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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 للإستثمارات المالية ش.م.م

١٤٨

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي إي القابضة للإستشارات المالية

شركة مساهمة مصرية

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

	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطي قانوني	نصيب المجموعة في التغيرات في حقوق ملكية الشركات الشقيقة	نصيب الشركة في إحتياطي تجميع أعمال لمشروعات مشتركة	إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	نصيب الشركة في إحتياطي فروق ترجمة الاحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	الرصيد الناشئ عن الإلتزام بشراء أسهم	الأرباح المرحلة	حقوق مساهمي الشركة الأم	إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في 1 يناير 2015	584 464 310	5 259 364	-	-	8 049 806	2 561 377	(22 900 000)	31 878 063	62 704 386	672 017 306	4 759 533	676 776 839
بنود الدخل الشامل												
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	-	-	-	16 769 235	16 769 235	295 690	17 064 925
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	-	191 107	-	-	-	-	191 107	127 402	318 509
نصيب الشركة في إحتياطي فروق ترجمة والاحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	-	-	-	-	-	673 271	-	-	-	673 271	-	673 271
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	191 107	673 271	-	-	16 769 235	17 633 613	423 092	18 056 705
المعاملات مع مالكي الشركة الأم												
المحول للأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	-	-	62 704 386	(62 704 386)	-	-	-
المحول إلى الإحتياطي القانوني	-	1 737 749	-	-	-	-	-	(1 737 749)	-	-	-	-
إلغاء جزء من الإلتزام الناشئ عن شراء الأسهم	-	-	-	-	-	-	22 900 000	-	-	22 900 000	-	22 900 000
إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة الأم	-	1 737 749	-	-	-	-	22 900 000	60 966 637	(62 704 386)	22 900 000	-	22 900 000
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	584 464 310	6 997 113	-	-	8 240 913	3 234 648	-	92 844 700	16 769 235	712 550 919	5 182 625	717 733 544
الرصيد في 1 يناير 2016	584 464 310	6 997 113	-	-	8 240 913	3 234 648	-	92 844 700	16 769 235	712 550 919	5 182 625	717 733 544
بنود الدخل الشامل												
إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	-	4 653 466	-	-	-	-	4 653 466	3 102 308	7 755 774
نصيب الشركة في إحتياطي فروق ترجمة والاحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	-	-	-	-	-	31 841 759	-	-	-	31 841 759	-	31 841 759
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	-	-	-	152 636 257	152 636 257	794 778	153 431 035
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	4 653 466	31 841 759	-	-	152 636 257	189 131 482	3 897 086	193 028 568
المعاملات مع مالكي الشركة الأم												
المحول للأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	-	-	16 769 235	(16 769 235)	-	-	-
نصيب المجموعة في التغيرات في حقوق ملكية الشركات الشقيقة	-	-	(5 033 645)	-	-	-	-	-	-	(5 033 645)	-	(5 033 645)
نصيب الشركة في إحتياطي تجميع أعمال بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	-	-	-	(4 215 865)	-	-	-	-	-	(4 215 865)	-	(4 215 865)
إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة الأم	-	-	(5 033 645)	(4 215 865)	-	-	-	16 769 235	(16 769 235)	(9 249 510)	-	(9 249 510)
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	584 464 310	6 997 113	(5 033 645)	(4 215 865)	12 894 379	35 076 407	-	109 613 935	152 636 257	892 432 891	9 079 711	901 512 602

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم كامل

دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عجران

بي بي إي القابضة

للإستشارات المالية ش.م.م

١٤٩

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم شيونى

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	الايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضرائب		١٧٦ ٦١١ ١٤٢	١٦ ٢٥٢ ١٢٦
يتم تسويتها بـ:			
مخصصات مكونة	(١٨)	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠
نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى مشروعات مشتركة	(٢٥)	(٨٢ ٠٤٧ ٧٥٥)	(٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩)
ديون مشكوك في تحصيلها		–	٧ ٠٥٠ ٧٠٣
إهلاك الإستثمارات العقارية	(١٠)	٣١٨ ٣١٢	٣١٨ ٣١٢
الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى مشروعات مشتركة	(١٩)	٥ ٧٢٧ ١٥٠	–
فروق تقييم عملة		(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)	(٨ ٦٦٥ ٤٨٧)
أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		٧ ٢٩٣ ٧٩٨	(١١ ٨٩١ ٩٤٥)
الزيادة فى الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة		(٣٩ ٧٧٩)	(٧٥٠ ٥٨٨)
النقص فى العملاء وأوراق القبض		٤ ٦٢١ ٧٠٧	١ ٤٥٥ ٧٦٤
الزيادة فى الأرصدة المدينة الأخرى		(٣ ٧٩٥ ٠٩١)	(٨٦٠ ٥٢٩)
الزيادة (النقص) فى الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة		١٠ ٩٩٥	(٤٨ ٣٧٠)
الزيادة فى الإلتزامات المالية الأخرى		٥ ٧٩٩ ٩٧٥	–
الزيادة فى الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى		٤ ٧٨٤ ٠٧١	٧٥٠ ٦٨٢
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل		١٨ ٦٧٥ ٦٧٦	(١١ ٣٤٤ ٩٨٦)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لإقتناء إستثمارات فى شركات شقيقة		–	(٢١ ٠٩٣ ٠١١)
مقبوضات من إستثمارات فى شركات شقيقة		٣ ٣٩٥ ٣٥٠	–
إستبعاد إستثمارات فى مشروعات مشتركة		(٣ ٧٣٥ ٦٠٠)	(١ ٨٥٦ ٢٥٠)
التغير فى ودائع طويلة الأجل		–	٥٨ ٢٧٩ ٩٤٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

١٥٠

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

(٣٤٠ ٢٥٠)	٣٥ ٣٣٠ ٦٨٥
١٨ ٣٣٥ ٤٢٦	٢٣ ٩٨٥ ٦٩٩
٥١ ٧٢٧ ٠١٣	١٨ ٧٨٥ ٢٩٧
٤٠ ٣٣٣ ٩٨٨	٨ ٩٥٦ ٠١٧
١١٠ ٣٩٦ ٤٢٧	٥١ ٧٢٧ ٠١٣

صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة الإستثمار

صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام

النقدية وما فى حكمها فى بداية العام

أثر التغيرات فى أسعار الصرف على النقدية وما فى حكمها

النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولى	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأحتة التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية (شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية – سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل 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 ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم 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 تغير إسم الشركة ليصبح شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى 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 المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بتاريخ ١٠ إبريل ٢٠١٧.

٢- إطار العرض

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

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

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م ١٥٢

دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

المحاسبة الدولى رقم (١٧) كان ذلك سيؤدى إلى تخفيض قيمة كلاً من الإستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة بالمبالغ التالية ٩٧٤ ٠٦٢ ٣١ جنيه مصرى، ٤٨٧ ٩٤٩ ١٠ جنيه مصرى، ١١٣ ٢٠ ٤٨٧ جنيه مصرى على التوالى.

بإستثناء المعالجة المحاسبية التى قامت بها شركة الجيزة للأنظمة "ش.م.م" – شركة مملوكة لشركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (مشروعات مشتركة) – والمتعلقة بمبنى الشركة الإدارى المؤجر تأجيراً تمويلياً كما هو مبين لاحقاً، فقد أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ 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 أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ 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 أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

أعدت القوائم المالية المجمعة 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 للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٦، وفيما يلي أهم التعديلات وتأثيرها على القوائم المالية إن وجدت:

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية:

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب. لا يتطلب المعيار عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بإعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقا للمعيار المعدل، ولا يوجد أي تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها:

ألغى المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة. يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكتها بالإيضاحات المتمة للقوائم المالية للفترتين (الحالية وفترة المقارنة) .لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض:

ألغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الدخل ويتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الأصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة:

تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة الى هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على ان يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها بالقيمة العادلة و اثبات الفرق بقائمة الدخل.

إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة فى شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التى اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الاخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة

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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض، إذا كان هذا المكسب أو الخسارة مطلوب إعادة تبويبه إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

فيما يتعلق بالتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، ففي هذه الحالة على المنشأة ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك وأية مبالغ تخص هذه الاستثمارات سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية، وذلك إذا كان تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار المعدل. فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك مع الاستمرار في استخدام طريقة حقوق الملكية.

لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة:

ألغى المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٥) الأدوات المالية "العرض":

تم تعديل المعيار حيث يتم تبويب أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تبويبها كالتزام مالى إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦أ و ١٦ب) أو الفقرتين (١٦ج و ١٦د) من نفس المعيار، وذلك من تاريخ تمتع الأداة بالسمات واستيفائها للشروط الواردة في هذه الفقرات. وعلى المنشأة إعادة تبويب الأداه المالية من تاريخ توقف الأداه عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة في هذا الفقرات. ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٩) الأدوات المالية "تجميع الأعمال":

تم الغاء طريقة الشراء و استبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه:

١- تغير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادى 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 المادى المحول ، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو ادوات 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 تاريخ اقتنائها أول يناير ٢٠١٦. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري 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 المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الافصاحات":

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية: الافصاحات" ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية.

تم تعديل إيضاحات القوائم المالية المجمعة لتتماشى مع متطلبات المعيار المصرى رقم (٤٠) وتم إدراج أرقام المقارنة لتلك الإيضاحات.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية:

تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناء عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها وحجم الافصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات وطريقة التي

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
١٥٤

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

يستخدمها متخذ القرار التشغيلي الرئيسى للمنشأة لإتخاذ قرارات عن الموارد التى ينبغى متخذ القرار تخصيصها للقطاع وتقييم ادائة. ولايوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٢) القوائم المالية المجمعة:

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة" و بناءاً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة و المستقلة" ليصبح " القوائم المالية المستقلة" و طبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة". تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه. يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الام في منشأة تابعة والتي لا تؤدي الي فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. اعادة قياس اي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة واثبات الفرق بقائمة الدخل. في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الاقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح او الخسارة و كل بند من بنود الدخل الشامل الاخر الي ملاك المنشأة القابضة و اصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو ادي ذلك الي ظهور رصيد سالب لاصحاب الحقوق غير المسيطرة. لا ينطبق هذا المعيار على خطط مزايا نهاية الخدمة أو أى خطط مزايا للعاملين طويلة الأجل التى ينطبق عليها معيارالمحاسبة المصرى رقم (٣٨) مزايا العاملين. وصناديق الاستثمار التي تستثنيها من التجميع الجهة الرقابية المختصة.

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

فيما يتعلق بتنسيب إجمالي الدخل الشامل الي مالكي المنشأة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدي ذلك إلى حدوث عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة، وبالتالي فعلى المنشأة ألا تقوم بتعديل أي أرباح أو خسائر لفترات سابقه على تطبيق هذا المعيار. فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في المنشأة التابعة والتي لا تؤدي الي فقد السيطرة. فيما يتعلق بفقد المنشأة الأم للسيطرة علي المنشأة التابعة، ففي هذه الحالة علي المنشأة الأم ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشاة التابعة السابقة وذلك إذا كان تاريخ فقد السيطرة حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار. بالإضافة الي أنه يجب على المنشاة الأم ألا تقوم بإعادة حساب أي أرباح أو خسائر ناتجة من فقد السيطرة على المنشأة التابعة يكون تاريخ حدوثها قبل تاريخ تطبيق هذا المعيار. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٣) الترتيبات المشتركة:

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

وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى 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 قوائمة المستقلة بحصته في العملية المشتركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات العملية المشتركة ويتم الاعتراف بحصة الشركة في المشروع بطريقة حقوق الملكية. ولايوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٤) الافصاح عن الحصص في المنشآت الاخرى:

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) " الافصاح عن الحصص في المنشآت الاخرى " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة و الشقيقة والترتيبات المشتركة و المنشآت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة.

ويهدف هذا المعيار الي الزام المنشأة بالافصاح عن المعلومات التي تتيح لمستخدمي قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها في المنشآت الاخري و المخاطر المصاحبة لها، وتأثيرات تلك الحصص علي مركزها المالي وادائها المالي والتدفقات النقدية. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

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

بي بي إي القابضة
١٥٥
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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 أخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار الى تعريف قياس القيمة العادلة ووضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد وتحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المجمعة للشركة.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس اعادة التقييم الأدوات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل المستلم في تبادل الأصول.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة. وفيما يلى أهم البنود التى استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى.

- **تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية المجمعة**

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

- **الانخفاض فى قيمة الأصول غير المتداولة**

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

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

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

مكتب صالح وبرسوم وعبد النور - دبلوميت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والموزخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبى الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات فى التقديرات المحاسبية.

وفيما يلى عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة فى إعداد القوائم المالية المجمعة:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ- أسس اعداد القوائم المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل مركز مالي. وتتحقق السيطرة عندما يحق للشركة عوائد متغيرة من خلال مساهمتها فى المنشاة المستثمر فيها عندما يتعرض – او يحق لها – عوائد متغيره و لديها القدرة على التاثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. و بالتالى فأن الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر فيها عندما يكون للشركة جميع ما يلي:

أ- السلطة على المنشأة المستثمر فيها و.ذلك عندما يكون للشركة حقوق قائمة تعطيها القدرة الحالية على توجية الأنشطة التى تؤثر على عوائد المنشأة المستثمر فيها. كما يمكن أن تنشأ السلطة من خلال أدوات حقوق الملكية (مثل الأسهم) أو أن تمتلك الشركة السلطة و إن لم تمارس حقوقها فى التوجية بعد. تكون للشركة السلطة على المنشأة المستثمر فيها حتى إذا كانت المنشأت الأخرى لديها حقوق حالية قائمة تمنحهم المقدرة الحالية على المشاركة فى توجية الأنشطة المعنية.

ب- التعرض أو الحق فى العوائد المتغيرة من خلال مساهمتها فى المنشأة المستثمر فيها عندما يكون من المحتمل أن تتنوع عوائد الشركة الناتجة عن شراكتها نتيجة أداء المنشأة المستثمر فيها.

ت- القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التى تحصل عليها منها.

عندما تفقد الشركة الام السيطرة على الشركة التابعة فتقوم الشركة بالاتى:

- إلغاء الإعتراف بالأصول و الالتزامات الخاصة بالشركة التى كانت تابعة من القوائم المالية المجمعة.
- الأعتراف بأى استثمارات متبقية فى الشركة التى كانت تابعة بقيمتها العادلة عندما تفقد السيطرة و المحاسبة الاحقة لها و لأى مبالغ مستحقة على أو إلى الشركة التى كانت تابعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية المناسبة.
- الأعتراف بالارباح او الخسائر المرتبطة بفقد السيطرة المنسوبة الى حصص السيطرة السابقة.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو استبعادها خلال السنة وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

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

تظهر حقوق الأقلية/ الحقوق غير المسيطرة فى المركز المالى المجمع ضمن بند حقوق الملكية وبشكل منفصل عن حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم و تقوم الشركة بتنسيب الارباح او الخسائر وكلا من عناصر الدخل الشامل الى مالكى الشركة الام و حقوق الاقلية – الحقوق غير المسيطرة. و ان تنسب الشركة كذلك اجمالى الدخل الشامل الى مالكى الشركة الام والحصص غير المسيطرة حتى و إن أدى ذلك الى حصول رصيد عجز فيها.

التغيرات فى حقوق ملكية الشركة الأم فى الشركة التابعة والتى لا تؤدى إلى فقدان السيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة تعتبر معاملات حقوق ملكية.

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

بي بي إي القابضة
١٥٧
للإستثمارات المالية ش.م.م

المكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

حقوق التصويت المحتملة

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

ب- تجميع الأعمال

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

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

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

تقوم المنشأة المقتنية بالأعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك إلتزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الأعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الأقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتى يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ عند الإقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الأعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح والخسائر.

يتم القياس الأولى لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين فى 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 فى تاريخ الاقتناء إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

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

إلا انه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراج هذه التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية ، على أنه إذا اصبحت هذه التسوية فيما بعد مؤكدة وأمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٥٨
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

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

ج- **إستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة**

المشروعات المشتركة هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من جميع الأطراف (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى 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 التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة ومشروعات مشتركة بقائمة المركز المالى المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة والمنشأت الخاضعة لسيطرة مشتركة المقتناة وذلك بعد خصم أى إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدى. ولا يتم الإعتراف بأى زيادة فى نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة أو مشروعات مشتركة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة فى الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة إلا إذا كانت تلك الزيادة فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة / مشروعات مشتركة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة أو المنشأة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة فى تاريخ الإقتناء يتم الإعتراف 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.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة عن تكلفة الإقتناء فى 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 التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة أو مشروعات مشتركة يتم استبعاد الأرباح والخسائر المتبادلة وذلك فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة. هذا وقد تكون الخسائر دليلاً على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الإضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة ومشروعات مشتركة:

الشركات الشقيقة	دولة المقر	نسبة الملكية %
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار ش.م.م	مصر	٢٢,٧٩
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م	مصر	٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

INVESTMENTS

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة ميتالار	مصر	٥١,٩٢
مشروعات مشتركة		
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	مصر	٦٨,٠٤
شركة بلتون ريد سي فنشر للطاقة الشمسية ش.م.م	مصر	٤٩,٥٠
شركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة"	مصر	٤٧,٠٤

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

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

د- **إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر**

تتمثل فى استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتى يتم الاعتراف المبدئى بها عند الاقتناء بالتكلفة والتى تمثل القيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

تثبت الأرباح (الخسائر) الناتجة عن بيع الاوراق المالية فى تاريخ تنفيذ المعاملة ويتمثل فى 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 والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية المجمعة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المجمع. وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية المجمعة تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل المجمع حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم إستبعادها من الدفاتر.

وتستخدم التكلفة فى قياس الاستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات 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 منشاة تابعة فى الزيادة فى تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة فى صافى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

١٦٠

مكتب صالح و برسوم عبد العزيز - دبلوميت

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

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولًا لتخفيض القيمة الدفترية لاى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الاصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل اصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة تؤخذ الشهرة فى 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 فى شركات شقيقة عمليات" أعلاه.

ز- إستثمارات عقارية

هى تلك الإستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية.

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

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

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

البيان	تقديرات العمر الإنتاجى بالسنوات	معدل الإهلاك
المبانى	٥٠	٢%

ح- الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتى ليس لها وجود مادى 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 والتى تتمثل فى السعر النقدي فى تاريخ الإعتراف الأولى بها, فى حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فأنه يتم الإعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفائدة. الأصول غير الملموسة ليس لها عمر إفتراضى محدد ويتم دراسة الإنخفاض فى قيمتها بشكل سنوى.

ط- النقدية وما فى حكمها

تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة 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 التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل عملة العرض الاساسية للشركة الأم وللقوائم المالية المجمعة.

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

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

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

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن الجنيه المصرى وهو عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمة حقوق المساهمين وفقاً لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم.

ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة المركز المالى المجمع كإحتياطى فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ل- **القياس والاعتراف بالإيراد**

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الإقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس 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 فى تاريخ المركز المالى.

و(د)أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

تتمثل إيرادات الشركة فيما يلى.

- يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.
- تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الإعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.

م- **المخزون**

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
١٦٢

ن- **المخصصات**

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س-**الضرائب**

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المجمعة.

يتم تحميل قائمة الدخل المجمعة للمجموعة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية كل سنة مالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الالتزامات 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 فى المستقبل.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة فى تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذى يتوقع عنده توافر أرباح ضريبية سوف تسمح بإستخدام جزء من أو كل قيمة الأصل الضريبى المؤجل. هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ع- **توزيعات الأرباح**

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمى الشركة الأم وبمكافآت أعضاء مجلس الإدارة فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى السنة التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من ملاك كل شركة من شركات المجموعة.

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

بي بي إي القابضة
١٦٣
للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

ف- نصيب السهم فى الأرباح

يتم احتساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم فى 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- الاضمحلال فى قيمة الاصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل مركز مالى بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى 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 التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام 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 التى يمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

وبالنسبة للاصول غير الملموسة التى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم إجراء إختبار سنوى للإضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للإضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمه للبيع" أو "القيمة الإستخدامية" أيهما أكبر. ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى 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 فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى 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 التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم المجموعة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى 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 فى تاريخ لاحق للإعتراف الأولى 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 دليلا موضوعيا 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 بخسائر الإضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الإعتراف بحساب مستقل للإضمحلال فى قيمتها. وعندما يتم إعتبار نصيب العميل

جهات يؤخذ موافقتها للاستشارات المالية عن الأوراق المالية المستشارين الماليين رقم 116

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت
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

غير قابل للتحصيل يتم تخفيض قيمة الدفترية مقابل الإضمحلال المكون فى قيمته. إذا كان قد سبق تخفيض خسائر الإضمحلال فى القيمة الدفترية لأصل مالى ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل.

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

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

ق-الأدوات المالية

الأصول المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية التى يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية في قائمة المركز المالى كما يلي: إستثمارات فى 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

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

ويتم ادراج التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد فى بعض الاتفاقات الأخرى التى 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 تفى بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التى 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 الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى 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 اقل.

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

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب اداة الدين كالتزام او كحقوق ملكية

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز و شركاه
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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوما 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 للأنصبه النسبية لكل مساهم فى القيمة العادلة لصافى أصول الشركة فى تاريخ ممارسة الحق.وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هى تلك الأداة التى تتضمن إلتزاماً 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 فى حصة تتناسب مع مساهمته من صافى أصول الشركة فى حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة فى مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافى أصول الشركة عند التصفية والأولوية فى السداد من أية أدوات مالية أخرى.
- أن تكون كل الأدوات المالية، التى تقع فى 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 جوهرى على الأرباح أو الخسائر والتغير فى صافى الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى فى تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على اساس العائد الفعلى.

إن طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به.

ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أى فترة مناسبة أقل.

٦- **أصول غير ملموسة**

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢ ٣٦٠ ١١٥	٢ ١٧٧ ٤٧٢
٢ ٩٥٨ ٧٧٩	١٨٢ ٦٤٣
٥ ٣١٨ ٨٩٤	٢ ٣٦٠ ١١٥

رصيد أول العام

فروق ترجمة القوائم المالية للأنشطة بالعملات الأجنبية

رصيد آخر 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

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

٧- **إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)**

اسم الشركة	عدد الأسهم	إجمالى الحصة المملوكة للمجموعة بالشركات المستثمر بها	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	٧٢٧ ٥٢٦	%٢٢,٧٩	٢٩٥ ١٤٠	٣ ٦١٢ ٨٢٦
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	٣٧ ٣٠٩ ٢٥٥	٪٧,٤٦	٢٤٦ ٥٨٢ ٥٦٨	١٩٩ ٦٧٢ ٠١٩
شركة ميتالار		%٥١,٩٢	٦٣ ٠٨٠ ٦٦٠	٣٤ ٥٣٣ ٩٧٢
يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة ميتالار) _(إيضاح ١٩)			(٥١ ٨٢٧ ٤١٠)	(٢٢ ٩٩٧ ٠٠٥)
			٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨	٢١٤ ٨٢١ ٨١٢

شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٦٦٥ ٧٧ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٨٦٩ ٢٣٤ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٥).

وتجدر الإشارة إلى أنه بتاريخ ٦ اكتوبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة العادية لشركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار الموافقة على قيام الشركة بشراء أسهم خزينة بعدد ٥٨٣ ٤٨٩ ١ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنيه لكل سهم من السادة المساهمين بغرض تخفيض رأس مال الشركة. و بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٦ قامت الشركة بتخفيض الإستثمار فى شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار بحصتها فى أسهم الخزينة التى 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 .

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير

تم تبويب الإستثمارات فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير على أنها إستثمارات فى شركات شقيقة حيث تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وذلك عن طريق شركة مجموعة بى اى جى للإستثمار بي–في–اي (طرف ذو علاقة) حيث تمتلك الأخيرة نسبة ٢٤,١٥% من أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وبالتالى تبلغ نسبة مساهمة الشركتين ٣١,٥٩% ويمثل كلاً من شركة مجموعة بى اى جى للإستثمار بى–فى–اى وشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بى بى بارتنرز للأستثمار المباشر.

عن الشركتين عدد ٣ أعضاء من ٩ أعضاء من مجلس إدارة شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وتم ذلك بعد الأخذ فى الإعتبار أن

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

وخلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ١٩٢ ٩٤٤ ٥١ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٦٧٣ ٨٥٥ ١٤ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٥).

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

شركة ميتالار

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

٨- إستثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
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 ايجيبت بمبلغ ٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١ 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 اتفاقية 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 إبتداءً 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 جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	١٢٤ ٥٣٢ ٥	%٦٨,٠٤	٨٦٤ ٨٢٥ ١٤٦	١٣٧ ٥٠٢ ٩١
شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	٧ ٤٢٥	%٤٩,٥	١٥٠ ٧٢٧ ٥	٢٥٠ ٨٥٦ ١
يخصم : الإضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة			(١٥٠ ٧٢٧ ٥)	--
			٨٦٤ ٨٢٥ ١٤٦	٣٨٧ ٣٥٨ ٩٣

جهاز الرقابة المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

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

طبقاً لإتفاقية المساهمين تم إنشاء شركة إينرجيا بنهاية عام ٢٠٠٦ فيما بين الشركة وأطراف الإدارة لشركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة" بغرض الإستحواذ على حصة حاكمة فى شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات حق شراء عدد ٤٦٢ ٠٥١ سهم (تمثل ٥,٦٨% من اسهم الشركة المستثمر فيها) وذلك خلال الفترة من يوليو ٢٠١٣ حتى يوليو ٢٠١٦ وبتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٥ تم تعديل إتفاقية المنح عن طريق إلغاء الإتفاقية المبرمة فى ٢٠١٣ وإبرام إتفاقية جديدة مع كل من مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وعدد من موظفى شركة الجيزة للأنظمة تمنح من خلالها الحق فى شراء نفس عدد الأسهم البالغ ٤٦٢ ٠٥١ سهم وبنفس الشروط وتنتهى فى مارس ٢٠١٦.

هذا وقد قام أحد مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات بممارسة حق الشراء لعدد ١١ ٧٣٠ سهم والتى 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 الباقيين بممارسة حق الشراء.

على الرغم من إمتلاك الشركة ٦٨,٠٤% من رأس المال وحقوق التصويت فى 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 طرفى التعاقد يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للأنظمة.

خلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح شركة إينرجيا بقائمة الدخل المجمع بمبلغ ٢٧ ٨١٥ ١٣٣ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: أرباح بمبلغ ١١ ٢١٧ ٩٥٩ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٥) كما بلغ الأثر الناتج عن نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية مبلغ ٣١ ٣٣٩ ٤٨٢ جنيه مصرى وكذلك تخفيضه بأحتياطى تجميع الأعمال بمبلغ ٢١٥ ٨٦٥ 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 ١ ٨٥٦ جنيه مصرى والتى تمثل ٢٥% من حصة الشركة فى 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 إضمحلال بإجمالى 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 يؤدى 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 ٣١٩ ٤٣٩ 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 هذا وقد قام الطرف المشترى بممارسة حقة بمطالبة الشركة بإعادة شراء الاسهم المباعه بنفس القيمة البيعية. هذا وقد قامت الشركة بإعادة

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

١٦٩

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

١٠- إستثمارات عقارية (بالصافى)

	مبنى إدارى بالمهندسين جنيه مصرى		مبنى إدارى بالمعادى جنيه مصرى		الإجمالى جنيه مصرى
	أرض	مبنى	أرض	مبنى	
التكلفة					
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
مجمع 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 فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ١٥٤ ٢١٣	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ١٢٤ ٧٦١	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩
صافى الاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٣١٤ ٨٦٠	١١٤ ١٠٥ ١١١

تتمثل الإستثمارات العقارية للشركة فى عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادى، والثانى 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 تشغيليا من أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهريا ٠٠٠ ٧٥ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزاد القيمة الإيجارية اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٠٠٠ ٦٠ 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 أو١٣٠ 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 توقيعة.

وتجدر الإشارة إلى أن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قد بلغت ٠٤٥. ٢٩٢ ١١٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً تقرير الخبير المثمن في ديسمبر ٢٠١٦ .

١١-أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة مجموعة بي اى جى للإستثمار بي-في-اي	--	--	--	٦٠٠
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	--	--	--	٢٠ ٢٠٤
شركة ميتالار	شركة شقيقة	حساب جارى	٤٣٦ ١١٨ ١١	٧١٢ ٩١٨ ٣
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروع مشتركة	حساب جارى	٥٣٢ ٠٨٠ ١	٤٠٣ ٤٠٥

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

١٢ ١٩٨ ٩٦٨	٤ ٣٤٤ ٩١٩

١٢- مخزون (بالصافى)

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

بضاعة بغرض البيع
يخصم: الانخفاض فى قيمة المخزون لصافى القيمة الإستردادية

١٣- عملاء وأوراق قبض (بالصافى)

أ. عملاء

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

عملاء
يخصم: الانخفاض فى قيمة العملاء

ب. أوراق قبض

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

مجموعة بى اى جى للإستثمار بى-فى-اى *
شركة شمس الصناعة**
أخرى
يخصم: ديون مشكوك فى تحصيلها

الجزء المتداول
الجزء غير المتداول

* فى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من إستثمارها فى شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير (شركة شقيقة) - إيضاح (١٤) مقابل الحصول على سند إذنى من شركة مجموعة بى اى جى للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصرى يستحق السداد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقد تم تجديد ذلك السند الاذنى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ثم تم تجديده حتى٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ فى القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة فى إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر ٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط نصف شهرى متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ ٤٠١ ٨٨٨ جنيه مصرى. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق، فى تاريخ الحصول عليها، متضمنة الفوائد مبلغ ١٦ ٠٧٥ ٥٣٤ جنيه مصرى والتى 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 المرتدة, وفي شهر

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و نصر الدين للاستشارات المالية
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق المؤرخ / / على تلك البيانات

أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الاجراءات القانونية و المضى قدماً باللجوء للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل, وفى ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض المستحقة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦, وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة باثبات إنخفاض بمبلغ ٧ ٠٥٠ ٧٠٣ جنيه مصرى خلال عام٢٠١٥ ولم يتم تكوين مخصصات خلال العام.

١٤-أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
تأمينات لدى الغير	٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
فوائد مستحقة	٣ ٩٥٧ ٨٨٨	٤٦٩ ٧٥٥
إيجارات مستحقة	١ ٣٨٥ ٤٤٣	٤٥٤ ٥٠٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٦٢ ٩٥٧	٥٤٥ ٨٢١
ضرائب دخل مدينة	٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
ضرائب خصم من المنبع	٩ ٠٠٠	٩ ٠٠٠
حازم أحمد حازم محارم*	٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
محمد شهاب الدين النواوى*	٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
محمد صديق حسين الوكيل	--	٨٦ ٦٦٠
محمد شلباية	--	٣١ ٦٥٠
أحمد كمال	--	٤٤ ٣١٠
دفعات مقدمة لموردين	١٠٧ ٢٥١	٨٥ ٧٥٣
	٦ ٩٢٩ ٥٦٦	٣ ١٣٤ ٤٧٦

* تتمثل هذه الأرصدة فى المبالغ التى قامت الشركة بسدادها لتمويل كامل مساهمة المذكورين فى زيادة رأس مال شركة إينرجيا 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. 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 ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
حسابات جارية – بالعملة المحلية	١ ٦٠٨ ٧٩٦	٥٠٤ ٤١٣
حسابات جارية – بالعملات الأجنبية	٣٦٤ ٨٠٢	٢ ٤٠١ ٩٤١
ودائع لدى البنوك – بالعملة المحلية	١٦ ٩٩٠ ٨٠٩	--
ودائع لدى البنوك – بالعملات الأجنبية	١٨٣ ٩٦٤ ٩٠٧	٨١ ٢١٥ ٣٨١
	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	٨٤ ١٢١ ٧٣٥

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية لدى البنوك	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	٨٤ ١٢١ ٧٣٥
(يخصم) ودائع لأجل – أكثر من ثلاثة أشهر	(٩٢ ٥٣٢ ٨٨٧)	(٣٢ ٣٩٤ ٧٢٢)
	١١٠ ٣٩٦ ٤٢٧	٥١ ٧٢٧ ٠١٣

١٦-أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر	شركة الإدارة	أتعاب الإدارة	٢ ٩١٢ ٩٦٥	٢ ٩٠١ ٩٧٢
			٢ ٩١٢ ٩٦٥	٢ ٩٠١ ٩٧٢

١٧-موردون وأرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
موردون	٥ ٢٠٣ ١٨١	١ ٥١١ ١١٧
مصروفات مستحقة	٢ ٠٩٣ ٨٠٧	٥٨٣ ٥٣٠
الضرائب المخصومة من المنبع	١٨٠ ٨٤١	١٦٨ ٠٨٠
حسابات دائنة أخرى	٣٧ ٠٩٧	٤٦٨ ١٢٨
	٧ ٥١٤ ٩٢٦	٢ ٧٣٠ ٨٥٥

١٨-مخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	مكون خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات	٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦
	٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦

١٩-حركة الاضمحلال في الأصول المالية وغير المالية

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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 للإستثمارات المالية ش.م.م

١٧٣

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

* تتمثل فروق ترجمة القوائم المالية للشركة التابعه في إعادة ترجمة أرصدة الأنشطة بالعملات الأجنبية في الشركات التابعه 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 فى 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-أ).

وبتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقةعلى زيادة رأسمال الشركة المصدر وذلك بحد أقصى مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه .

٢١-الإحتياطى القانونى

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

٢٢-إلتزامات ضريبية مؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فيما يلى:

	فروق مؤقتة بالجنيه المصرى	الأصل (الالتزام) الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
إلتزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الإستثمارات العقارية		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(٤٧٧ ٤٦٧)	(١٠٧ ٤٣٠)
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(٤٧٧ ٤٦٧)	(١٠٧ ٤٣٠)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٩٥٤ ٩٣٤)	(٢١٤ ٨٦٠)
إلتزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(٨ ٠٧٠ ٩٦٥)	(٢١٤ ٩٣٤)

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

INVESTMENTS

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)	(٢٢ ٧٢٧ ٩١٣)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(١٠٩ ٦٠٩ ٤٥٤)	(٢٤ ٦٦٢ ١٢٧)
الإصول ضريبية مؤجلة الخسائر الضريبية المرحلة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٢ ٦٨٦ ٤١٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(١ ٥٣٢ ٢٥٨)	(٣٤٤ ٧٦٤)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١١ ١٥٤ ١٥٥	٢ ٥٠٩ ٦٧٩
صافى الضريبة المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٩٩ ٤١٠ ٢٣٣)	(٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨)
إجمالى الحركة المحملة على قائمة الدخل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		(٢٣ ١٨٠ ١٠٧)

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل وذلك كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٣١ ديسمبر ٢٠١٥**
	جنيه مصرى	**جنيه مصرى**
الإضمحلال فى استثمارات فى مشروعات مشتركة	٥ ٧٢٧ ١٥٠	--
مخصصات	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠
	١٣ ٤٢٥ ٠٤٦	٢٠٠ ٠٠٠

٢٣-**نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام**

الأساسى: يحسب النصيب الأساسي 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 بإفتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبى لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٣١ ديسمبر ٢٠١٥**
صافى أرباح العام	١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧	١٦ ٧٦٩ ٢٣٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	٢,٦١	٠,٢٩

٢٤-**أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

اسم الشركة	**نوع العلاقة**	**طبيعة التعامل/ الرصيد**	**حجم التعامل خلال العام (مصروف) إيراد**	**الرصيد مدين (دائن) ٣١ ديسمبر ٢٠١٦**
شركة بى بى بارتنرز للإستثمار المباشر	شركة الإدارة	أتعاب إدارة	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢ ٩١٢ ٩٦٥)

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلومات

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 للإستثمارات المالية ش.م.م

١٧٥

شركة ميتالار	شركة شقيقة	حساب جاري	١١ ١١٨ ٤٣٦
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جاري	١ ٠٨٠ ٥٣٢

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

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	٥١ ٩٤٤ ١٩٢	١٤ ٨٥٥ ٦٧٣
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	٢٧ ٨١٥ ١٣٣	١١ ٢١٧ ٩٥٩
شركة ميتالار	٢ ٢١٠ ٧٦٥	٧٣٩ ٠٩٨
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	٧٧ ٦٦٥	٢٣٤ ٨٦٩
	٨٢ ٠٤٧ ٧٥٥	٢٧ ٠٤٧ ٥٩٩

٢٦-إيرادات تمويلية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية	١٦٤ ٤٦٤	٨٨٠ ١٣٧
فوائد دائنة على الودائع	٣ ٦٠٥ ٤١٢	٢ ٠٦١ ٩٧٢
	٣ ٧٦٩ ٨٧٦	٢ ٩٤٢ ١٠٩

٢٧-إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. **إتفاقية المساهمين**

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى اتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة "شركة بى بى اى للإستثمار المباشر" والتى 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.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالاتفاقية.
- 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 التى تمت خلال عام ٢٠١٢) ويتم ممارسة هذا الحق خلال الفترة من عام ٢٠١٤ وحتى عام ٢٠١٨.

جهات بورتون للاستشارات المالية
سجل الأوراق المالية للمستشارين الماليين رقم 1716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

خلال عام ٢٠١٣ قام أحد المساهمين بإخطار الشركة برغبته فى ممارسة حق بيع عدد ٨٢٣ ٩٨٤ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٨٢٣ ٩٨٤ سهم إضافى من الاسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك بلغ إجمالى الإلتزام مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافى من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة يتم تحديد قيمتهم فى 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 فى ٢٨ يونيو ٢٠١٣، وقام بالتنازل عن إستعمال هذا الحق بصفة نهائية. كما قام المساهم أيضا بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٥ بالتنازل عن الجزء الباقى والخاص بطلبات الممارسة الصادرة فى ١٧ يونيو ٢٠١٤ و ٢٥ يونيو ٢٠١٥ بصفة نهائية.

وقد تم التنازل من جانب المساهم بمرحلتيه بصفة نهائية خلال العام وقد إنعكس أثر ذلك التنازل فى تلك القوائم المالية وبناءً علية تم إلغاء الالتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى خلال العام الحالى.

وبناءً عليه، وبعد تنازل المساهم عن حقه بصفة نهائية فى إعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب اتفاقية المساهمين المشار إليها, يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتى تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة.

ب. **إتفاقية الإدارة**

قامت الشركة بالدخول مع شركة بى بى إى 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 وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة اتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تمثل الأدوات المالية للمجموعه فى 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 وتتعرض المجموعه لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

٢٨-١ إدارة رأس المال

تقوم المجموعه بإدارة رأسمالها 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 ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
الأصول المالية		
النقدية بالبنوك	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	٨٤ ١٢١ ٧٣٥
قروض ومديونيات	٧٩ ٧٥١ ٧٦٦	٦٦ ٨٧٩ ٣٩٥
الالتزامات المالية		
التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة	٢٤ ١٢٥ ٧٥٣	٥ ٨٣٢ ٨٢٦

٢٨-٣ أهداف إدارة المخاطر

تقوم المجموعه بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم المجموعه بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة المجموعه والموافقة عليها.

٢٨-٤ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى 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:

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

تحليل حساسية العملات الأجنبية

تستخدم الادارة ١٠% ارتفاع / (انخفاض) لتحديد مدى حساسية العملات الأجنبية أمام الجنيه المصرى (مع افتراض ان الأرصدة قائمة على مدار الفترة) ان انخفاض الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي بنسبة ١٠% سوف يؤدى الى أرباح صافى تقييم للأرصدة القائمة بالدولار الأمريكي بالزيادة / النقص بمبلغ ٩٠٦ ٩٩١ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١ ٠٧٢ ٧٤٣ جنيه مصرى).

مكتب صالح و برسوم للمحاسبة
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 للإستثمارات المالية ش.م.م

٢٨-٥ خطر أسعر الفائدة

تتعرض المجموعه لخطر أسعار الفائدة في حال حصول المجموعه على تمويل من الغير بمعدل فائدة متغير، وتقوم المجموعه بادارة 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 فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة الشركة.

٢٨- ٧ خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم المجموعه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

وتقوم المجموعه بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

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

٢٩-الموقف الضريبى

شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارت 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 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 و٢٠١٠ علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. ومع ذلك فقد ورد للشركة إخطار بعناصر ربط الضريبة عن عام ٢٠٠٩ وقد تم الطعن فى المواعيد القانونية ولم يتم إتخاذ 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 بدءا من ٨ سبتمبر ٢٠١٦، وطبقا للقانون فالشركة غير خاضعة للضريبة علي القيمة المضافة.

جرانت ثورنتون للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
رجب السيسي
1716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٧٩
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات
بتقريرنا المؤرخ / / على تلك البيانات

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 والتحصيل تحت حساب الضريبة**

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى 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 السويسرى حيث أن الشركة تعتبر شركة غير مقيمة طبقاً لقوانين الضرائب المصرية.

٣٠-احداث هامة خلال السنة

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ قرر البنك المركزى المصرى تعويم العمله المحليه مقابل العملات الاجنبيه ليصل متوسط سعر الدولار فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٨,١٣ جنيه مصرى ايضا قرر البنك المركزى المصرى 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 فى حدود المرخص به وذلك بحد أقصى بمبلغ وقدرة 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 يفوضة المجلس فى 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 يفوضة المجلس فى اتخاذ كافة إجراءات الطرح العام او/الخاص وكذلك إعداد نشرة الطرح وإعتمادها من الهيئة العامة للرقابة المالية وإدخال أية تعديلات على تلك النشرة.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه

محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

٣٢-تعديلات معايير المحاسبة المصرية

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

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

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

H.B

جمهورية مصر العربية للاستشارات المالية
غرفة الأوراق المالية
سجل المستشارين المالين
رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
١٨١
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

ثانياً: اخر قوائم مالية دوريه مجمعة للشركة.

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

عن التسعة أشهر المنتهية فى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلي السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالى المجمع المختصر المرفق لشركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى (٣٠) " القوائم المالية الدورية" ، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالى لا يمكننا الحصول على تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة .

أساس إبداء الاستنتاج المتحفظ

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، قامت إحدى الشركات المستثمر بها والتى يتم المحاسبة عنها كإستثمارات فى مشروعات مشتركة بالقوائم المالية بطريقة حقوق الملكية، بتطبيق المعالجة المحاسبية الوارده بالمعيار الدولى للإيجار التمويلى رقم (١٧) الصادر من مجلس معايير المحاسبة الدولية فيما يتعلق بالمقر الإدارى المؤجر من احدى شركات التأجير التمويلى بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠)، الأمر الذى أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات فى مشروعات مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٣٧ ٦٠٧ ٣٢٢ جنيه مصرى، ومبلغ ٧٧٨ ٥٤٤ ٦ جنيه مصرى، ومبلغ ٥٥٤ ٠٦٢ ٣١ جنيه مصرى على التوالى.

مكتب صالح ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة ١٨٢ للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

الاستنتاج المتحفظ

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

القاهرة فى ١٣ ديسمبر ٢٠١٧

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

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 دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة ١٨٣ للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالى الدورى المجمع المختصرة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

	الايضاح رقم	٣٠سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
الأصول			
الأصول غير المتدولة			
أصول غير ملموسة (بالصافى)	(٥)	٢ ٧٢٢ ٤٩٥	٥ ٣١٨ ٨٩٤
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(٦)	٣٠٣ ١٨٤ ١٩٢	٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨
إستثمارات مالية متاحة للبيع		١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
إستثمارات فى مشروعات مشتركة	(٧)	١٦٥ ٧٠٦ ٨١٥	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤
إستثمارات عقارية	(٨)	١١٣ ٥٤٨ ٠٦٥	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩
مجموع الأصول غير المتداولة		٧٢٦ ٤٢٣ ٦٤٤	٦٦٥ ٣٢٤ ٥٩٢
الأصول المتداولة			
أذون الخزانة	(٩)	٩٠ ٨٣٨ ٣٤٤	-
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	(١٠,١٨)	٢ ٥٢٨ ٦٨١	١٢ ١٩٨ ٩٦٨
عملاء وأوراق قبض (بالصافى)	(١١)	-	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢
أرصدة مدينة أخرى	(١٢)	٩ ٦٧٧ ٥٣٢	٦ ٩٢٩ ٥٦٦
نقدية وودائع لأجل لدى البنوك	(١٣)	١٩٢ ٢٩١ ٩٨١	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤
مجموع الأصول المتداولة		٢٩٥ ٣٣٦ ٥٣٨	٢٨٢ ٦٨١ ٠٨٠
إجمالى الأصول		١٠٢١ ٧٦٠ ١٨٢	٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٧)	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠
إحتياطى قانونى		١٠ ٥٧٧ ٤٦٨	٦ ٩٩٧ ١١٣
إحتياطيات أخرى		٢٨ ٣١٩ ٠٦٥	٣٨ ٧٢١ ٢٧٦
الأرباح المرحلة		٢٥٧ ٥٦٤ ٨٣٤	١٠٩ ٦١٣ ٩٣٥
حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح العام		٩٨ ٢١٤ ٨١٩	١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧
إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم		٩٧٩ ١٤٠ ٤٩٦	٨٩٢ ٤٣٢ ٨٩١
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		٤ ٥٧٢ ٨٦٤	٩ ٠٧٩ ٧١١

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز
فتم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

شركة سيجما كابيتال ش.م.م		بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م	مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون القانونيين المستشار القانوني للطرح
مدير الطرح			
مجموع حقوق الملكية		٩٨٣ ٧١٣ ٣٦٠	٩٠١ ٥١٢ ٦٠٢
الإلتزامات غير المتداولة			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(١٩)	٨ ١٥٠ ٤٥٥	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨
مجموع الإلتزامات غير المتداولة		٨ ١٥٠ ٤٥٥	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨
الإلتزامات المتداولة			
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(١٨)	٣ ٠٦٦ ٢٥٠	٢ ٩١٢ ٩٦٥
موردون وأرصدة دائنة أخرى	(١٤)	١٨ ٩٣٢ ٢٢١	٧ ٥١٤ ٩٢٦
إلتزامات مالية أخرى		–	٥ ٧٩٩ ٩٧٥
مخصصات		٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦
مجموع الإلتزامات المتداولة		٢٩ ٨٩٦ ٣٦٧	٢٤ ١٢٥ ٧٦٢
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		١٠٢١ ٧٦٠ ١٨٢	٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢

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

رئيس القطاع المالى	**العضو المنتدب**	**رئيس مجلس الإدارة**
أحمد عبد المنعم مدبولى	**د. محمد عبد المنعم عمران**	**محمد حازم عادل بركات**

- تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة مرفق ،،

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اى القابضه للإستشارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

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

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

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

القطاع المالى

د. المنعم مدبولى

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس

محمد حازم عا

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستشارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للإستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"
قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية فى 30 سبتمبر 2017

	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطى قانونى	نصيب المجموعة فى التغيرات فى حقوق ملكية الشركات الشقيقة	نصيب الشركة فى إحتياطى تجميع أعمال لمشروعات مشتركة	إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة والاحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	الأرباح المرحلة	حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح الفترة	إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى 1 يناير 2016	584 464 310	6 997 113	-	-	8 240 913	3 234 648	92 844 700	16 769 235	712 550 919	5 182 625	717 733 544
صافى أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-		55 588 653	55 588 653	433 221	56 021 874
بنود الدخل الشامل											
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	-	404 971	-	-	-	404 971	269 979	674 950
نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة والاحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	-	-	-	-	-	1 861 313	-	-	1 861 313	-	1 861 313
إجمالى الدخل الشامل	-	-	-	-	404 971	1 861 313	-	55 588 653	57 854 937	703 200	58 558 137
المعاملات مع مالكى الشركة الأم											
المحول للأرباح المرحلة	-	-	-	-	-	-	16 769 235	(16 769 235)	-	-	-
نصيب الشركة فى إحتياطى تجميع أعمال بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	-	-		(3 053 257)	-	-	-		(3 053 257)	-	(3 053 257)
إجمالى المعاملات مع مالكى الشركة الأم	-	-	-	(3 053 257)	-	-	16 769 235	(16 769 235)	(3 053 257)	-	(3 053 257)
الرصيد فى 30 سبتمبر 2016	584 464 310	6 997 113	-	(3 053 257)	8 645 884	5 095 961	109 613 935	55 588 653	767 352 599	5 885 825	773 238 424
الرصيد فى 1 يناير 2017	584 464 310	6 997 113	(5 033 645)	(4 215 865)	12 894 379	35 076 407	109 613 935	152 636 257	892 432 891	9 079 711	901 512 602
صافى أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	98 214 819	98 214 819	(1 455 910)	96 758 909
بنود الدخل الشامل											
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	-	-	-	-	(4 576 406)	-	-	-	(4 576 406)	(3 050 937)	(7 627 343)
نصيب الشركة فى إحتياطى فروق ترجمة العملات الأجنبية والاحتياطيات الاخرى بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة	-	-	-	-	-	(10 553 015)	-	-	(10 553 015)	-	(10 553 015)
إجمالى الدخل الشامل	-	-	-	-	(4 576 406)	(10 553 015)	-	98 214 819	83 085 398	(4 506 847)	78 578 551
المعاملات مع مالكى الشركة الأم											
المحول للأرباح المرحلة والاحتياطى القانونى	-	3 580 355	-	-	-	-	149 055 902	(152 636 257)	-	-	-
نصيب المجموعة فى التغيرات فى حقوق ملكية الشركات الشقيقة	-	-	5 033 645	(306 435)	-	-	(1 105 003)	-	3 622 207	-	3 622 207
إجمالى المعاملات مع مالكى الشركة الأم	-	3 580 355	5 033 645	(306 435)	-	-	147 950 899	(152 636 257)	3 622 207	-	3 622 207
الرصيد فى 30 سبتمبر 2017	584 464 310	10 577 468		(4 522 300)	8 317 973	24 523 392	257 564 834	98 214 819	979 140 496	4 572 864	983 713 360

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 المالى
أحمد عبد المنعم منيباي

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

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

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دينويت

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 للإستثمارات المالية ش.م.م

١٨٨

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولى	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي إي القابضة للأستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولأحتة التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

عن التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل 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 ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم 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 تغير إسم الشركة ليصبح شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات 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 طبقا 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 بإلتزام لصالح شركة التأجير التمويلى. يتم توزيع دفعات الإيجار ما بين تكلفة التمويل وتخفيض إلتزام التأجير التمويلى وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام. ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجي المقدر.

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) المحاسبة عن عقود التأجير التمويلى على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجارية المتعلقة بعقود التأجير التمويلى خلال الفترة التى يتم فيها تحديد تلك الدفعات ولا يحق للمؤجر الإعتراف بالمال المؤجر ضمن الأصول الثابتة.

هذا وتقوم الشركة بالمحاسبة عن إستثماراتها فى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة الجيزة للأنظمة بإستخدام طريقة حقوق الملكية، هذا وبإفتراض 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 و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة بمبلغ ٣٣٢ ٦٠٧ ٣٧ جنيه مصرى، ومبلغ ٧٧٨ ٥٤٤ ٦ جنيه مصرى، ومبلغ ٥٥٤ ٠٦٢ ٣١ جنيه مصرى على التوالى.

٣-أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٤-إستثمارات فى شركات تابعة

تتمثل إستثمارات شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة فيما يلي:

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

٥-أصول غير ملموسة (بالصافى)

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

قامت المجموعة باثبات اضمحلال فى الاصول غير الملموسة خلال الفترة بمبلغ ٢,٧ مليون جنيه مصرى.

٦- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
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 ميتالار ش.م.م.	٤٧ ٧٧٧	%٥١,٩٢	٦٥ ٣٥٣ ٩٣٥	٦٣ ٠٨٠ ٦٦٠
يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة ميتالار)			(٥٣ ٠٥٦ ٠٨٤)	(٥١ ٨٢٧ ٤١٠)
			٣٠٣ ١٨٤ ١٩٢	٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة الإستثمارات فى شركات شقيقة بالصافى بمبلغ ٤٥ مليون جنيه مصرى إلى ما يلى :-

زيادة الإستثمارات فى شركة بلتون ريتال للتجارة بمبلغ ٤٧٦ ٢٩ جنيه وذلك بنصيب المجموعة فى أرباح الإستثمارات فى الشركات الشقيقة.

مكتب صالح و [illegible] عبد العزيز - دياب

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 للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

- 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 المجموعة من ارباح الشركة الشقيقة بمبلغ ١,١٧ مليون جنيه مصرى.

٧- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	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 المجموعة فى خسائر إحتياطى فروق ترجمة شركة إنيرجيا بمبلغ ١٠,٥ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٧ قامت المجموعه بالإستثمار فى شركة إبتكار للتمويل الإستثمارى، هذا وتمتلك الشركة وشركة الادارة شركة بى بى 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 إنخفاض 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 ١ ٧٩٨ ٤٨٩ جنيه مصرى و تستحق أذون الخزانة خلال فترة من ٦ الى ١٢ شهر .

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أذون خزانة	١٠١ ٥٠٠ ٠٠٠	--
يخصم : فوائد مستحقة غير محققة	(١٠ ٦٦١ ٦٥٦)	--
	٩٠ ٨٣٨ ٣٤٤	--

١٠- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

بيـــان	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة ميتالار	شركة شقيقة	حساب جارى	٣ ٣٨٥ ٤٧٣	١١ ١١٨ ٤٣٦
شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جارى	١ ١٤٣ ٢٠٨	١ ٠٨٠ ٥٣٢
يخصم: الاضمحلال			(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	--
			٢ ٥٢٨ ٦٨١	١٢ ١٩٨ ٩٦٨

يرجع سبب الانخفاض فى الارصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة الى الاعتراف بخسارة اضمحلال فى الأرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة بالاضافة الى سداد المصروفات بالنيابة عن الاطراف ذات علاقة خلال الفترة بمبلغ ٦٢ ٦٧٦ جنيه مصرى.

١١- عملاء و اوراق قبض (بالصافى)

يرجع الانخفاض فى أوراق القبض إلى قيام الشركة بتحصيل مبلغ ٦٣,٨ مليون جنيه مصرى بعد رد مبلغ ٣,٢ مليون جنيه مصرى من خسارة الاضمحلال المكون لاوراق القبض خلال السنوات السابقة.

١٢- أرصدة مدينة أخرى

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة الأرصدة المدينة الأخرى إلى الزيادة فى توزيعات الارباح المستحقة و الايجارات المستحقة بمبلغ ٢,٥٨ مليون جنيه مصرى و٤١٩ الف جنيه مصرى مقابل تحصيل بعض الارصدة المدينة خلال الفترة بمبلغ ١,٣ مليون جنيه مصرى.

١٣- نقدية وودائع لأجل لدى البنوك

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية – بالعملة المحلية	١٦ ٩٨٣ ٣٥٤	١ ٦٠٨ ٧٩٦
حسابات جارية – بالعملة الأجنبية	٢ ٠٩٨ ٩٠٢	٣٦٤ ٨٠٢
ودائع لدى البنوك – بالعملة المحلية	٩٥ ٩٧٣ ٧٠٥	١٦ ٩٩٠ ٨٠٩
ودائع لدى البنوك – بالعملة الأجنبية	٧٧ ٢٣٦ ٠٢٠	١٨٣ ٩٦٤ ٩٠٧
	١٩٢ ٢٩١ ٩٨١	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت
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
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

بيـــان	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
نقدية لدى البنوك	١٩٢ ٢٩١ ٩٨١	٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤
(يخصم) ودائع لاجل-اكثر من ثلاثة اشهر	(٦٨ ١٤١ ٢١٤)	(٩٢ ٥٣٢ ٨٨٧)
	١٢٤ ١٥٠ ٧٦٧	١٠١ ٣٩٦ ٤٢٧

١٤- موردين وأرصدة دائنة أخرى

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

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	٥٠ ١٧١ ٢٧٩	٣٣ ٤٧٠ ٠٢٠
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	٢٧ ٤٦٢ ٠٨٤	٤ ٤٧٨ ٢٩٤
شركة ميتالار	١ ١٧٢ ٤٩٤	٩٩٩ ٨٨٠
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	٢٩ ٤٧٥	٦٩ ٠٩٨
	٧٨ ٨٣٥ ٢٤٢	٣٩ ٠١٧ ٢٩٢

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

H.B

جهات تورنتو للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٦- **نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة**

الأساسى: يحسب النصيب الأساسي للسهم بقسمة صافى 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 الضريبى لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

	الفترة المالية المنتهية فى	
	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
صافى أرباح الفترة	٩٨ ٢١٤ ٨١٩	٥٥ ٥٨٨ ٦٥٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة	**١,٦٨**	**٠,٩٥**

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 فى ٥٨ ٤٤٦ ٤٣١ 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 الاشارة الى أن الجمعيه العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ قررت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود المرخص به وذلك بحد اقصى ٤٠٠ مليون جنيه مصرى. وبتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٧ قررت الجمعيه العامة غير العادية الموافقة على تجزئه السهم الى سهمين. هذا وجارى اعتماد قرار الجمعية بزيادة راس المال وتجزئه السهم من الجهات الرقابية.

١٨- **المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل/ الرصيد	حجم التعامل خلال الفترة (مصروف) إيراد	الرصيد مدين (دائن) ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
شركة بى بى إى للإستثمار المباشر	مساهم وشركة الإدارة	أتعاب إدارة *	(٨ ٧٣٨ ٥١٢)	(٢ ٩١٢ ٧٦٢)
شركة ابتكار للتمويل الإستثمارى	مشروعات مشتركة	حساب جارى	(١١ ٥٠٠)	(١١ ٥٠٠)
شركة رید سی فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جارى	—	١ ١٤٣ ٢٠٨

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

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٩- ضريبه الدخل

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
الضريبه الجارية	(١٦ ٦١٨ ٨٥٣)	(٢ ٠٣٣ ٥٦٠)
الضريبه المؤجلة	١٤ ٢١٦ ٨٥٣	--
	(٢ ٤٠٢ ٠٠٠)	(٢ ٠٣٣ ٥٦٠)

ترجع الزيادة فى 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 بارباح فروق تقييم العملات الاجنبية المحققة خلال الفترة.

٢٠- إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ- إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى اتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة "شركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر" والتى 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 غسيل الاموال.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالاتفاقية.
- 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 التى 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 ٨٢٣ ٩٨٤ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٨٢٣ ٩٨٤ سهم إضافى من الاسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك يبلغ إجمالى الإلتزام في تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
١٩٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافى من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة يتم تحديد قيمتهم فى 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 فى ٢٨ يونيو ٢٠١٣، وقام بالتنازل عن إستعمال هذا الحق بصفة نهائية. كما قام المساهم أيضا بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٥ بالتنازل عن الجزء الباقى والخاص بطلبات الممارسة الصادرة فى 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 فى إعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب اتفاقية المساهمين المشار إليها, يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

ب- إتفاقية الادارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بى بى إى 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 وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢١- الموقف الضريبى

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 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 علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. ومع ذلك فقد ورد للشركة إخطار بعناصر ربط الضريبة عن عام ٢٠٠٩ وقد تم الطعن فى 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 والتحصيل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى يتم خصمها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية وبانتظام.

- **شركة Beard A.G**

تخضع أرباح الشركة التابعة لأحكام قانون الضرائب السويسرى 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 مجلس الإدارة فى

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

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
١٩٧

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

التوقيع على عقد الإدارة المعدل على أن يكون هذا العقد سارياً بعد طرح أسهم الشركة فى 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 تقم بممارسة حق الشراء لأنتهاء صلاحيته والذى ينتهى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بالإضافة إلى عدم قيام شركة شمس بسداد القيمة الإيجارية المستحقة عليها عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والتى 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 تشغيلى جديد لمدة سنتين ,هذه الاتفاقية تحل محل جميع العقود الموقعه سابقا بما فى ذلك خيار شراء الاصول المؤجرة ,لا يتضمن عقد الايجار التشغيلى الجديد اى خيار شراء للمستأجر.

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولى	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت

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

H.B

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

زكي هاشم وشركاه
ZH&P
محامون و مستشارون قانونيون
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

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

سيجما كابيتال
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

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

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

بي پي إي القابضة
١٩٩
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

تقرير مراقب الحسابات

إلي السادة / مساهمي شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المستقل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى 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 فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

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

الرأى

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

جمعية مراقبي الحسابات المصرية
سجل الشركات المستشارين الماليين
رقم 1716

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٠٠
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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 فى كلاً من شركة إينرجيا "ش.م.م" وشركة الجيزة للأنظمة "ش.م.م" (إستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة). وقد قامت الشركة بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما قامت بإعادة إصدار القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢. هذا ولا يعتبر رأينا على القوائم المالية المستقلة لشركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية متحفظاً فى 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 فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ٢٢ أبريل ٢٠١٥

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

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 دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

٢٠١

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضه للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالى المستقل

فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى "المعاد إصدارها"
الأصول المتداولة			
نقدية لدى البنوك	(٦)	٩٣ ٤٦٣ ١٩٦	١٧٧ ٩٨٣ ١٢٩
إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية	(٧)	١٥ ٧٦٤ ٧٨١	–
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(١-٨ ، ٢٠)	١١ ٦٢٧	–
تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة	(٩)	–	٢١ ٤١٠ ٦١٢
أرصدة مدينة أخرى	(١٠)	٢ ٢٦٥ ٥١١	٢ ٠٩٤ ٠٤٦
أوراق قبض قصيرة الأجل	(١١)	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥	٨٨٢ ٨٠٩
إجمالى الأصول المتداولة		**١٧٦ ٩٠٣ ٦٥٠**	**٢٠٢ ٣٧٠ ٥٩٦**
الإلتزامات المتداولة			
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٨-٢ ، ٢٠)	٢ ٨٧٧ ٥٥٢	٢ ٩١٢ ٨٣٧
موردون وأرصدة دائنة أخرى	(١٢)	١ ٦٩٣ ٣٩٨	٥ ٠٢٩ ١٩٤
إلتزامات متداولة أخرى	(٢٧-أ)	٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠	٩ ٩٠٠ ٠٠٠
إجمالى الإلتزامات المتداولة		**٢٧ ٤٧٠ ٩٥٠**	**١٧ ٨٤٢ ٠٣١**
رأس المال العامل		**١٤٩ ٤٣٢ ٧٠٠**	**١٨٤ ٥٢٨ ٥٦٥**
الأصول طويلة الأجل			
إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)	(١٣)	٩ ٤٥٣ ٧٣٢	١٣ ١١٢ ٤٣٢
إستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة	(١٤)	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠	١٠٠ ١٤٧ ٧٩٢
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(١٥)	١٣٦ ١٥٨ ٧٧٥	١٥٣ ٧١٦ ٢٧٧
إستثمارات مالية متاحة للبيع	(١٦)	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
إستثمارات عقارية	(١٧)	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	–
أوراق قبض طويلة الأجل	(١١)	٨ ٣٥٢ ٨٧١	–
إجمالى الأصول طويلة الأجل		**٤٦٥ ٠٨٩ ٤١٨**	**٤٠٨ ٢٣٨ ٥٧٨**
إجمالى الاستثمار		**٦١٤ ٥٢٢ ١١٨**	**٥٩٢ ٧٦٧ ١٤٣**

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٠١٢
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

ويتم تمويله على النحو التالى:

حقوق الملكية

رأس المال المصدر والمدفوع	(١٨)	٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤	٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	(٢٧-أ)	(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)	(٩ ٩٠٠ ٠٠٠)
إحتياطى قانونى		٥ ٢٥٩ ٣٦٤	٤ ٦٣٨ ٩٤٦
الأرباح المرحلة		١٢ ٩٤٣ ٤٦٩	١ ١٥٥ ٥١٤
صافى أرباح العام		٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	١٢ ٤٠٨ ٣٧٣
إجمالى حقوق الملكية		٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	٥٩٢ ٧٦٧ ١٤٣
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٦١٤ ٥٢٢ ١١٨	٥٩٢ ٧٦٧ ١٤٣

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

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

جمعية مؤسسة للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

الشركة العامة للرقابة المالية

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٠٣

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضه للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى "المعاد إصدارها"
الايرادات والأرباح			
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة	(١٥)	٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥	-
مكافأة عضوية الشركة فى مجلس إدارة الشركة الشقيقة		٧٩٨ ٩٣٠	٣٥٠ ٠٠٠
إيرادات استشارات		١ ١٩٦ ٣٥٠	١ ٢١٣ ١٧١
إيرادات تمويلية	(٢١)	١١ ٨٦١ ٧٢٨	٣٥ ٧٥٧ ٨٩٧
		٥٤ ٢٦٦ ٦٤٣	٣٧ ٣٢١ ٠٦٨
المصروفات والخسائر			
الإضمحلال في قيمة الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(٢٣)	(٢ ٧٦٩ ٥٦٩)	(٨ ٠٠٠ ٠٠٠)
خسائر بيع إستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة	(١٤)	(٣ ٠٢٣ ٥٧٨)	-
أتعاب الادارة	(٢٧)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)
أتعاب إستشارات ومصروفات اخرى	(٢٢)	(١ ٩٣٢ ٧٢٢)	(٧٩١ ٣١٢)
أتعاب مهنية		(١٣٤ ٤٥٠)	(١٣٤ ٤٥٠)
صافي أرباح العام قبل الضرائب		٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	١٦ ٧٤٣ ٩٥٧
الضريبة الجارية		-	(٤ ٣٣٥ ٥٨٤)
صافى أرباح العام		٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	١٢ ٤٠٨ ٣٧٣
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	(١٩)	٠,٥٩	٠,٢١

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

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مدبولي

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

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

بي بي إي القابضة
٢٠٤
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

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

	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطى قانونى	الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	الأرباح المرحلة	صافى أرباح العام	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى 1 يناير 2013	584 464 310	3 053 882	-	262 520	31 701 273	619 481 985
المحول إلى الأرباح المرحلة	-	-	-	31 701 273	(31 701 273)	-
المحول إلى الإحتياطى القانونى	-	1 585 064	-	(1 585 064)	-	-
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	-	-	(9 900 000)	-	-	(9 900 000)
توزيعات أرباح	-	-		(29 223 215)	-	(29 223 215)
صافى أرباح العام	-	-		-	12 408 373	12 408 373
الرصيد فى 31 ديسمبر 2013 (المعاد إصدارها)	584 464 310	4 638 946	(9 900 000)	1 155 514	12 408 373	592 767 143
الرصيد فى 1 يناير 2014	584 464 310	4 638 946	(9 900 000)	1 155 514	12 408 373	592 767 143
المحول إلى الأرباح المرحلة	-	-	-	12 408 373	(12 408 373)	-
المحول إلى الإحتياطى القانونى	-	620 418	-	(620 418)	-	-
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	-	-	(13 000 000)	-	-	(13 000 000)
صافى أرباح العام	-	-	-	-	34 754 975	34 754 975
الرصيد فى 31 ديسمبر 2014	584 464 310	5 259 364	(22 900 000)	12 943 469	34 754 975	614 522 118

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

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مدبولى

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٠٥

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جهات بورصة للإستشارات المالية
عن الأوراق المالية
جدول المستشارين التاليين
رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضه للاستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح رقم	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى "المعاد إصدارها"
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح العام قبل الضرائب		٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	١٦ ٧٤٣ ٩٥٧
يتم تسويتها بـ:			
الإضمحلال في قيمة الإستثمارات التابعة والشقيقة		٢ ٧٦٩ ٥٦٩	٨ ٠٠٠ ٠٠٠
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة		(٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥)	-
خسائر بيع إستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة		٣ ٠٢٣ ٥٧٨	-
فروق تقييم عملة	(٢١)	(٢ ٥٤٩ ٣٠٥)	(٢٠ ٥٥٣ ٢٧٠)
عوائد تسهيلات ائتمانية		(١ ٣٥٢ ٥٩٢)	(١ ٤١٠ ٦١٢)
(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		(٣ ٧٦٣ ٤١٠)	٢ ٧٨٠ ٠٧٥
النقص (الزيادة) فى أوراق القبض		٦٣٢ ٨٠٩	(٧٣٢ ٨٤٧)
(الزيادة) النقص فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		(١١ ٦٢٧)	١٠ ٧٣٨
الزيادة فى أرصدة مدينة أخرى		(١٧١ ٤٦٥)	(٦٨٦ ٢٦٦)
الزيادة فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		(١ ٣٠١ ٦٠٤)	-
الزيادة فى موردون وأرصدة دائنة أخرى		٢٩٠ ٠٧٨	١٢٨ ٢٠٩
التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل		(٤ ٣٢٥ ٢١٩)	١ ٤٩٩ ٩٠٩
ضرائب الدخل المسددة خلال العام		(٤ ٣١٣ ٧٤٩)	(٥ ٢٦٣ ٣٥٠)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل		(٨ ٦٣٨ ٩٦٨)	(٣ ٧٦٣ ٤٤١)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء استثمارات فى شركات تابعة		(٤٧٤ ٤٠٢)	(٣٨٦ ٣٩٢)
مدفوعات لشراء استثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة		-	(٢٩ ٢٨٩ ٧٩٩)
مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع		-	(١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧)
مقبوضات (مدفوعات) تسهيلات ائتمانية لشركات ذات علاقة		٨ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠)
التغير فى ودائع طويلة الأجل		(٦ ١٧٠ ٤٧٢)	١٢١ ٠٠٥ ٠٥٣

بي بي إي القابضة
٢٠٦
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جهات بورصة الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية	(٢٤)	(٧٠ ١٩١ ٠٨٦)	-
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		**(٦٨ ٨٣٥ ٩٦٠)**	**(٦٩ ٩٣٣ ٢١٥)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح مدفوعة		-	(٢٩ ٢٢٣ ٢١٥)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل		-	**(٢٩ ٢٢٣ ٢١٥)**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		(٧٧ ٤٧٤ ٩٢٨)	(١٠٢ ٩١٩ ٨٧١)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢	١٧٥ ٨٤٥ ٥٣٣
أثر التغيرات فى أسعار الصرف		٢ ٥٤٩ ٣٠٥	٢٠ ٥٥٣ ٢٧٠
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	**١٨ ٥٥٣ ٣٠٩**	**٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢**

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

رئيس القطاع المالى	**العضو المنتدب**	**رئيس مجلس الإدارة**
أحمد عبد المنعم مدبولي	**د. محمد عبد المنعم عمران**	**محمد حازم عادل بركات**

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

مراقبو الحسابات للاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بلتون كابيتال القابضة للأستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل 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 ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

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

٢- إطار العرض

اعدت 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 أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة ، والاصول 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 المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

جهات بورصة للاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
حسب الاستثمارين المالية
1716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية. وفيما يلى أهم البنود التى استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى.

- **تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية**

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

- **الانخفاض فى قيمة الأصول غير المتداولة**

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

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

- **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 وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبى. وعندما تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبى الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات فى التقديرات المحاسبية.

وفيما يلى عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة فى إعداد القوائم المالية:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ. استثمارات فى شركات تابعة

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

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

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

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

ج- القدرة على تعيين او عزل أغلبية اعضاء مجلس الادارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

د- القدرة على توجيه اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الادارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشاة.

حقوق التصويت المحتملة

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

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى 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 فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ب. **استثمارات فى شركات شقيقة**

الشركة الشقيقة هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات شقيقة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للاستثمارات التى 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 فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ج. **استثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة**

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

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى 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 فى استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتى يتم الاعتراف المبدئى بها عند الاقتناء بالتكلفة والتى تمثل القيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

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

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت
م 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
للإستثمارات المالية ش.م.م

هـ. **استثمارات مالية متاحة للبيع**

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الاقتناء بالتكلفة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل.

وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

وتستخدم التكلفة فى قياس الاستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات 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**

هى تلك الإستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية.

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

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

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

البيان	تقديرات العمر الإنتاجى بالسنوات	معدل الإهلاك
المبانى	٥٠	٢%

ز. **النقدية وما فى حكمها**

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة وكذلك فى الإستثمارات فى وثائق صناديق الإستثمار النقدية والتي يحق لحاملها استرداد قيمتها في اي 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 التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبت المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ

مراقب بورصة الأوراق المالية عن الأوراق المالية لشركات السمسرة التالية رقم 1716

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

الميزانية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف المعلنة من قبل البنوك التى تتعامل معها الشركة فى ذلك التاريخ.

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

وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى 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 فى 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 الايراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الإقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة.

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى 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 فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن الفترة المالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام أو الفترة.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترة التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ الميزانية.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التى إدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبى طبقاً لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبى وإحتساب الضريبة الجارية للعام ففى هذه الحالة يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى 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 فى المستقبل.
ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة فى تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبى المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبى المستقبلى باستيعاب الأصل الضريبى المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

ل. **الاحتياطى القانونى**

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويلها إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال المصدر ومتى نقص الاحتياطى عن هذا الحد تعين العودة للإقتطاع، ويستعمل الاحتياطى بقرار من الجمعيه العامه بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

م. **توزيعات الارباح**

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الادارة فى تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

ن. **نصيب السهم فى الأرباح**

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

س. **الاضمحلال فى قيمة الاصول**

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى 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 التى يتبعها الأصل. وتقوم الشركة بتقييم كل إستثمار على حدى سواءً كان إستثمار فى شركة تابعة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة أو شركة شقيقة كوحدة واحدة مولدة للنقد.
هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوماً منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.
ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى 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 فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية المقدرة الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن

مكتب صالح و برانيق المحاسبون القانونيون
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
SM

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢١٣
للإستثمارات المالية ش.م.م

إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للإعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

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

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الإعتراف بخسائر إضمحلال فى 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 الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للإستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الإستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الإعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الإنخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى 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 فى إطار زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها 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 فى 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

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

ويتم إدراج التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد فى بعض الاتفاقات الأخرى التى 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 تفى بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التى تتميز بها المشتقة المالية المستقلة.

طريقة الفائدة الفعالة

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢١٤

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية التي تمثل أدوات دين وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها.
ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى 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 اقل.
ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما هو مبوب منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر حيث يدخل العائد عليها ضمن صافى التغير فى قيمتها العادلة.

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى 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 للأنصبه النسبية لكل مساهم فى القيمة العادلة لصافى أصول الشركة فى تاريخ ممارسة الحق.
وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هى تلك الأداة التى تتضمن إلتزاماً 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 فى حصة تتناسب مع مساهمته من صافى أصول الشركة فى حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة فى مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافى أصول الشركة عند التصفية والأولوية فى السداد من أية أدوات مالية أخرى.
- أن تكون كل الأدوات المالية، التى تقع فى 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 جوهرى على الأرباح أو الخسائر والتغير فى صافى الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى فى تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على اساس العائد الفعلى.

ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو [illegible] سلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة

ومعدل/الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

جمعية بورصة الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
عن الأوراق المالية
رقم 1716

مكتب صالح و برسوم وعبد الحرير - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ [illegible]

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢١٥

٦- **نقدية لدى البنوك**

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية – بالعملة المحلية	٢ ٤٧٧ ٧١٨	٣٠١ ٠٢٤
حسابات جارية – بالعملات الأجنبية	٣١٠ ٨١٠	٦١٢ ٨٣٣
ودائع لدى البنوك – بالعملة المحلية *	١ ٠٧٢ ٩١٥	٩٠ ٣٢٢ ٣٤٦
ودائع لدى البنوك – بالعملات الأجنبية	٨٩ ٦٠١ ٧٥٣	٨٦ ٧٤٦ ٩٢٦
	٩٣ ٤٦٣ ١٩٦	١٧٧ ٩٨٣ ١٢٩

*خلال شهر ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بكسر الودائع الضامنة للتسهيلات الإئتمانية التى كانت قد حصلت عليها شركة شمس الصناعة و البالغ إجماليها ٨٩٤ ٤٩٣ ٣٨ جنيه مصرى وذلك طبقاً للإتفاقية التى 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:-

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية لدى البنوك **	٢ ٧٨٨ ٥٢٨	٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢
إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار (إيضاح ٧)	١٥ ٧٦٤ ٧٨١	--
	١٨ ٥٥٣ ٣٠٩	٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢

** تم استبعاد الودائع بالعملة المحلية بقيمة ٩١٥ ٠٧٢ ١ جنيه مصرى بالإضافة إلى ودائع بالعملات الأجنبية بقيمة ٧٥٣ ٦٠١ ٨٩ 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**

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ سبتمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صندوق إستثمار البنك العربى (يوماتى)	٤ ٦٠٥ ٠٢١	--
صندوق إستثمار البنك العربى الأفريقى الدولى (جمان)	٧ ٤٠٠ ٣٣٠	--
صندوق إستثمار بنك الشركة المصرفية العربية الدولية (يومى)	٣ ٧٥٩ ٤٣٠	--
	١٥ ٧٦٤ ٧٨١	--

وفقا لشروط استرداد الوثائق في صناديق الاستثمار النقدية المشار إليها فانه يحق لحاملي الوثائق استرداد قيمة الوثائق في أي يوم من أيام العمل المصرفية.

مكتب صالح و بوسيم و عبد العزيز - دليويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
S11

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢١٦

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جهات توثيق الاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية لسجل المستشارين الماليين
رقم ١٢١٦

٨- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

٨-١ أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي	٥٩٩	--
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات (منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة)	١١ ٠٢٨	--
	١١ ٦٢٧	--

٨-٢ أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر (شركة الإدارة)	٢ ٨٠٨ ٢٢٢	٢ ٩١٢ ٨٣٧
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٦٩ ٣٣٠	--
	٢ ٨٧٧ ٥٥٢	٢ ٩١٢ ٨٣٧

٩- تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
شركة شمس الصناعة	--	٢١ ٤١٠ ٦١٢
	--	٢١ ٤١٠ ٦١٢

خلال عام ٢٠١٣ تم التعاقد مع شركة شمس الصناعة على منحها تسهيل إئتمانى بمبلغ ٢٠ مليون جنيه مصرى لتمويل رأس المال العامل بمعدل الفائدة المعلن من البنك المركزى المصرى على أن يتم رد قيمة التسهيلات بالاضافة 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 الإئتمانى الممنوح إلى شركة شمس الصناعة بمبلغ

١٤ ٧٦٣ ٢٠٤ جنيه مصرى فى اطار صفقة بيع مساهمة الشركة فى شركة شمس الصناعة وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها- إيضاح (٢٤).

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

١٠- أرصدة مدينة أخرى

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تأمينات لدى الغير	٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
فوائد مستحقة	٥٨٧ ٧٤٩	٣٨٧ ٥٨٤
مصروفات تأمين مدفوعة مقدماً	٤٢ ٩٤٥	٤٩ ٨١٠
ضرائب دخل مدينة	٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
ضرائب مخصومة من المنبع	--	٢١ ٨٣٥
حازم أحمد حازم محارم*	٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
محمد شهاب الدين النواوى*	٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
أسامة محمد سرور*	٦٥ ١٧٠	٦٥ ١٧٠
محمد صديق حسين الوكيل*	٨٦ ٦٦٠	٨٦ ٦٦٠
محمد شلباية*	٣١ ٦٥٠	٣١ ٦٥٠
أحمد كمال*	٤٤ ٣١٠	٤٤ ٣١٠
	٢ ٢٦٥ ٥١١	٢ ٠٩٤ ٠٤٦

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

١١- أوراق قبض

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي *	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	--
شركة شمس الصناعة **	١٤ ١٠١ ٤٠٦	--
أخرى	٢٥٠ ٠٠٠	٨٨٢ ٨٠٩
	٧٣ ٧٥١ ٤٠٦	٨٨٢ ٨٠٩

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

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فى القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة فى إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها كما هو موضح تفصيلاً فى إيضاح (٢٤) وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر ٢٠١٦ موزعة على ٢٠ قسط شهرى متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ

جهات بورصة الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
جدول المستشارين الماليين
رقم 1716

مكتب صالح و برسوم عبد العزيز - دبلوميت
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
٢١٨

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

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

١٢- موردون وأرصدة دائنة أخرى

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
موردون	٠٢٣ ١٧٧	٣٤٩ ١٣
مصروفات مستحقة	٨٦١ ٥٣٣	٩٥٨ ٢٤٦
الضرائب المخصومة من المنبع	٠٧٨ ٧٠	٤٢٨ ٢١٣
ضريبة الدخل المستحقة	--	٥٨٤ ٣٣٥ ٤
حسابات دائنة أخرى	٤٣٦ ٩١٢	٨٧٥ ٢١٩
	٣٩٨ ٦٩٣ ١	١٩٤ ٠٢٩ ٥

١٣- استثمارات في شركات تابعة (بالصافى)

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

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

١٤- استثمارات في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

اسم الشركة	عدد الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
		جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة شمس الصناعة "شركة شمس الصناعية سابقا" *	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 فى شركة شمس الصناعة "شركة مساهمة مصرية" وذلك بقيمة إجمالية قدرها

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

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

تم نقل ملكية الأسهم من الشركة إلى المساهمين الحاليين لشركة شمس الصناعة فى 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 فى شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات حق شراء عدد ٠٥١ ٤٦٢ سهم (تمثل ٥,٦٨% من اسهم الشركة المستثمر فيها) و ذلك خلال الفترة من يوليو ٢٠١٣ حتى يوليو ٢٠١٦.

١٥- استثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
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
يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة بلتون ريتال للتجارة والاستثمار)			(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)	(٨ ٦٣٧ ٠٤٠)
			١٣٦ ١٥٨ ٧٧٥	١٥٣ ٧١٦ ٢٧٧

مكتب صالح ريتال للتجارة والاستثمار العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
514

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢٢٠

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

*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 وبالتالى 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 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 فيننشال 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.

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

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

للشركة ٢٣٦ ٠٣٣ ١٤ فى٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ونتج عن تلك المعاملة بعد خصم المصروفات المرتبطة بها تحقيق صافى ربح فى قائمة الدخل بقيمة ٦٣٥ ٤٠٩ ٤٠ جنيه مصرى.

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

١٦- استثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
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 وشركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" تم الاستثمار في شركة توتال ايجيبت بمبلغ ٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١ 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 ٧,٩% وقد تم التأشير في السجل التجارى لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٤ على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

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

١٧- **إستثمارات عقارية**

	تاريخ الإستحواذ	القيمة العادلة بالمليون جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
مبنى إدارى فى المهندسين	٢٨ ديسمبر ٢٠١٤	٤٧	٤٦ ٩٩٥ ٦٣٩	--
مبنى إدارى فى المعادى	٢٨ ديسمبر ٢٠١٤	٦٧	٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤	--
			١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	--

فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت الشركة بالإستحواذ على تلك العقارات فى إطار صفقة بيع مساهمة المجموعة فى شركة شمس – إيضاح (٢٤) حيث تم الإستحواذ على مبنى المعادى فى مقابل بيع أسهم الشركة فى شركة شمس وبعد تسوية إلتزامات الإيجار التمويلى على المبنى وبالنسبة لمبنى المهندسين تم الإستحواذ عليه مقابل تسوية المديونيات على شركة شمس فى ذلك التاريخ وبعد تسوية إلتزامات الإيجار التمويلى على المبنى.

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

١٨- **رأس المال**

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل فى 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-أ).

١٩- **نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام**

الأساسى: 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 بافتراض 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 فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
صافى أرباح العام	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥	١٢ ٤٠٨ ٣٧٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح العام	٠,٥٩	٠,٢١

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت
تم ختم هذه البيانات لغرض التعريف على أننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
S17

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

٢٠- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال العام (مصروف) إيراد	الرصيد مدين (دائن)
شركة بلتون فيننشال 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 تكنولوجيز لنظم المعلومات	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جارى	--	١١ ٠٢٨
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	طرف ذو علاقة	عمولات بيع	(٦٩ ٣٣٠)	(٦٩ ٣٣٠)
شركة شمس الصناعة	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	عوائد تسهيلات	١ ٣٥٢ ٥٩٢	--

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

** فى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ تم بيع عدد ٢ مليون سهم إلى شركة مجموعة بلتون للإستثمار بى-فى-اى بإجمالى قيمة ٤٠٠ ٠٠٠ ٥٩ جنيه مصرى مقابل الحصول على سند أذنى (إيضاح ١١) وبالتالى 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

بيان	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية	٤ ٣٤٨ ٩٣٢	١١ ٢٧٦ ٥٣٠
فوائد دائنة على الودائع	٣ ٦١٠ ٨٩٩	٢ ٥١٧ ٤٨٥
عوائد تسهيلات ائتمانية	١ ٣٥٢ ٥٩٢	١ ٤١٠ ٦١٢
فروق تقييم عملة	٢ ٥٤٩ ٣٠٥	٢٠ ٥٥٣ ٢٧٠
	١١ ٨٦١ ٧٢٨	٣٥ ٧٥٧ ٨٩٧

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٢- أتعاب إستشارات ومصروفات أخرى

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

٢٣- الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

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

٢٤- الأحداث الهامة خلال الفترة المالية

بيع إستثمار الشركة فى 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 فى رأس مال شركة شمس إلى المساهمين الحاليين لشركة شمس بالإضافة إلى تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس فى تاريخ الإتفاقية كما يلى:

بيع الأسهم:

تم بيع مساهمة الشركة فى شركة شمس مقابل الحصول على حقوق المساهمين الحاليين لشركة شمس المترتبة على عقد تأجير تمويلى لمبنى إدارى فى منطقة المعادى. تم نقل حقوق المساهمين لشركة شمس 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 والتى تم سدادها سداداً معجلاً.

ويوضح الجدول التالى عملية البيع والمقابل المستلم بواسطة الشركة وخسائر بيع تلك الأسهم:

	جنيه مصرى
القيمة الدفترية لإستثمار الشركة فى شركة شمس بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤	٤٤ ٧٠٩ ٢٥٢
	٤٤ ٧٠٩ ٢٥٢

المقابل المستلم:

القيمة العادلة للمبنى الإدارى الكائن بمنطقة المعادى ** ٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

مكتب [illegible]
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

(يخصم) القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية الغير المسددة بعقد التأجير التمويلى فى تاريخ البيع والتى تم سدادها سداداً معجلاً لشركة التأجير لإنهاء عقد الإيجار والإستحواذ على المبنى ***	(٢٠ ٤١٤ ١٩٨)
المقابل المستلم – القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة	٤٧ ٠١٣ ٥٨٦
(يخصم) تسوية الرصيد المستحق إلى أحد المساهمين الأخرين لشركة شمس مقابل بيع مساهمته ضمن إتفاقية البيع *	(٥ ٣٢٧ ٩١٢)
المقابل المستلم المعدل	٤١ ٦٨٥ ٦٧٤
خسائر بيع أسهم شركة شمس	(٣ ٠٢٣ ٥٧٨)

* تم خصم قيمة المبلغ من الرصيد المدين المستحق على شركة شمس كما هو مبين أدناة 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 ٦٧ ٤٢٧ ٧٨٤ جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إستثمارات عقارية.

<u>تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس:</u>

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 والتى تم سدادها سداداً معجلاً.

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

	<u>جنيه مصرى</u>
الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤	
تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة	١٤ ٧٦٣ ٢٠٤
الرصيد المستحق من أطراف ذات علاقة	١ ١٩٦ ٩٩٠
التنازل إلى شركة شمس عن الودائع المجمدة بإسم الشركة ضمانا لتسهيلات إئتمانية ممنوحة إلى شركة شمس	٣٨ ٤٩٣ ٨٩٤
تسوية نصيب مساهمى شركة شمس فى مصروفات تنفيذ العملية	٦٨٧ ٨٧٥
(يخصم) تسوية الرصيد المستحق لأصحاب حقوق آخرين فى مبنى المعادى *	(٥ ٣٢٧ ٩١٢)
صافى الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس فى تاريخ التسوية	٤٩ ٨١٤ ٠٥١

<u>المقابل المستلم:</u>

القيمة العادلة للمبنى الإدارى بمنطقة المهندسين والمؤجر تأجيراً تمويلياً بواسطة المساهمين الحاليين لشركة شمس **	٤٦ ٩٩٥ ٦٣٩
(يخصم) القيمة الحالية للإيجارات المستقبلية غير المسددة المتعلقة بعقد التأجير التمويلى فى تاريخ البيع والتى تم سداداها سداداً معجلاً لشركة التأجير التمويلى لإنهاء العقد والإستحواذ على المبنى ***	(١١ ٢٨٢ ٩٩٤)
المقابل المستلم – القيمة العادلة للحقوق المنقولة للشركة	٣٥ ٧١٢ ٦٤٥
أوراق قبض لصالح الشركة ****	١٤ ١٠١ ٤٠٦
إجمالى المقابل المستلم	٤٩ ٨١٤ ٠٥١
أرباح (خسائر) تسوية الأرصدة المدينة المستحقة على شركة شمس	--

مكتب صالح وأبو [illegible]
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

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 التمويلى فى تاريخ البيع لشركة التأجير التمويلى. وبلغت قيمة المبنى الإدارى ٤٦ ٩٩٥ ٦٣٩ جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إستثمارات عقارية.

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

وتظهر قيمة المبالغ المدفوعة بواسطة الشركة لتسوية إلتزامات التأجير التمويلى المتعلقة بالمبنيين الإداريين بالإضافة إلى التنازل إلى شركة شمس عن الودائع المجمدة بإسم الشركة بإجمالى مبلغ ٧٠ ١٩١ ٠٨٦ جنيه مصرى ضمن قائمة التدفقات النقدية كمدفوعات لإقتناء إستثمارات عقارية.

قامت الشركة بتأجير مبنى المهندسين إلى إحدى الشركات المملوكة بواسطة المساهمين الحالين لشركة شمس الصناعة إيجاراً تشغيليا من أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهريا 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 تزاد 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 توقيعة.

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

٢٥- <u>أهم المعاملات غير النقدية فى قائمة التدفقات النقدية</u>

– 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 للاسكان والتعمير مقابل الحصول على سند إذنى – إيضاح (١١).

٢٦- <u>إعادة إصدار القوائم المالية</u>

قامت الإدارة بمراجعة تصنيف استثمارتها 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 كاستثمارات فى منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة بدلا 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).

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

مكتب صالح و برسوم للاستشارات المالية
بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م ٢٢٦
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون
مكتب صالح و برسوم للاستشارات المالية
يختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة قرينا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

ونظراً لعدم وجود دليل ارشادى تفصيلى لتلك الحالات فقد قامت الادراة استرشاداً بمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٥) والذى يطلب من الادارة تطوير وتطبيق سياسات محاسبية تعبر بصدق عن المعاملات بما فى 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 الدولى للتقارير المالية رقم (١٠) – IFRS١٠، والذى يتناول مفهوم موحد للسيطرة بشكل تفصيلى بما فى ذلك الدليل الارشادى المرافق للمعيار. وفى ضوء تقدير الإدارة ، استنادا للمعيار المشار اليه، فيما يتعلق بقدرة الشركة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها والناتجة عن امتلاكها لحصة غير مباشرة تتجاوز ال ٥٠% من حقوق التصويت بالشركة المستثمر بها في التأثير على العوائد المتولدة من الاستثمار والذى يتطلب تحققة الأخذ فى 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 للانظمة.

وقد قامت الشركة بالمحاسبة عن الإستثمار بأثر رجعى خلال الأعوام المالية المعروضة بالقوائم المالية ضمن بند إستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة ولم ينتج عن إعادة التبويب أى أثر على قائمة الدخل المستقلة.

كما قامت إدارة الشركة بإعادة إصدار قوائمها المالية المستقلة عن الأعوام المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و٣١ ديسمبر ٢٠١٢ لتعكس أثر التعديل المذكور أعلاه على قوائمها المالية عن الفترات السابقة، كما قامت بإعادة الإصدار للقوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ، علما بأن الشركة لم تكن قد أصدرت قوائم مالية مجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٢٧- <u>إتفاقيات المساهمين والإدارة</u>

أ. <u>إتفاقية المساهمين</u>

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول في اتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة " شركة بلتون فيننشال 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 انشطة 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 او باي 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 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 التى تمت خلال عام ٢٠١٢) ويتم ممارسة هذا الحق خلال الفترة من عام ٢٠١٤ وحتى عام ٢٠١٨.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

خلال العام السابق قام أحد المساهمين بإخطار الشركة برغبته فى ممارسة حق بيع عدد ٨٢٣ ٩٨٤ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتى تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة كجزء من الإستعدادات لطرح أسهمها فى البورصة المصرية بما فى ذلك إلغاء الجزء الذى تم ممارستة من حق بيع الأسهم خلال عامين ٢٠١٤ و ٢٠١٣. فى حالة اذا ما تم التوصل الى اتفاق مع المساهم بإلغاء الجزء الذى تم ممارسته من حق بيع الأسهم فسوف تقوم الشركة بإلغاء الإلتزام المثبت بالدفاتر، هذا وفى 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 الادارة**

قامت الشركة بالدخول مع شركة بلتون فيننشال 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 وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن آداء تمثل ٢٠% من الارباح المحققة إذا تجاوزت تلك الارباح نسبة محدده طبقاً لاتفاقية الإدارة. ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢٨- **الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

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

خطر السيولة

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

خطر أسعار الفائدة

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٢٨
للإستشارات المالية ش.م.م

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

خطر الائتمان

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

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

لا يوجد لدى الشركة فى تاريخ إعداد القوائم المالية اية التزامات بالعملة الأجنبية فى حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملة الأجنبية فى أرصدة النقدية وما فى حكمها بالعملات الأجنبية – إيضاح ٦.

٢٩- الموقف الضريبى

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 والتى تم إدخالها على قانون الضرائب على الدخل خلال العام مؤثرة على صافى ربح العام، حيث تخطت الإيرادات المعفاة للشركة الربح الضريبى 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 الاعتبارية 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 علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى 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 والتحصيل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى 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.

بموجب تقرير فحص الإستثمارات المالية عن الأوراق المالية المسجلة لدى الهيئة رقم 116 لسنة 2014

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

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 تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضروريا لتتوافق مع التغيرات في عرض القوائم المالية للسنة الحالية.

٣٢- تاريخ إصدار القوائم المالية المستقلة

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المستقلة عن العام المالى 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 اصدارها عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

(بلتون كابيتال القابضة للأستثمارات المالية – سابقا)

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلي السادة / مساهمي شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً) "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية – سابقا) "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المستقل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أى أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى 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 فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

جهاد ثروت للاستشارات المالية
عضو الجمعية المصرية للاوراق المالية
سجل المستشارين المالية
١٢٨٦٥

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢٣١

صالح و برسوم و عبد العزيز - دليويت
نود البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

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

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية – سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى 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 فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ٣١ مارس ٢٠١٦

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

514

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

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

٢٣٢

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالى المستقل

فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمعية أنت بورتفوليو للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

إجمالى الاستثمار		٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦	٦١٤ ٥٢٢ ١١٨
ويتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٧)	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠
الرصيد الناشئ عن الالتزام بشراء أسهم	(٢٥-أ)	-	(٢٢ ٩٠٠ ٠٠٠)
إحتياطى قانونى		٦ ٩٩٧ ١١٣	٥ ٢٥٩ ٣٦٤
الأرباح المرحلة		٤٥ ٩٦٠ ٦٩٥	١٢ ٩٤٣ ٤٦٩
صافى (خسائر) أرباح العام		(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥
إجمالى حقوق الملكية		٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦	٦١٤ ٥٢٢ ١١٨
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦	٦١٤ ٥٢٢ ١١٨

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل
		بركات

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

514

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

٢٣٤

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الايرادات والأرباح			
إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع		٥ ١٦٤ ٠٨٣	-
مكافأة عضوية الشركة فى مجلس إدارة الشركة الشقيقة		٩٣٣ ٧٨٣	٧٩٨ ٩٣٠
إيرادات استشارات		-	١ ١٩٦ ٣٥٠
أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة		-	٤٠ ٤٠٩ ٦٣٥
إيجارات		٩٠٠ ٠٠٠	-
إيرادات تمويلية	(٢٠)	١١ ٦٠٧ ٥٩٦	١١ ٨٦١ ٧٢٨
		١٨ ٦٠٥ ٤٦٢	٥٤ ٢٦٦ ٦٤٣
المصروفات والخسائر			
إهلاك الإستثمارات العقارية	(١٦)	(٣١٨ ٣١٢)	-
أتعاب الادارة		(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)
مصروفات إستشارات ومصروفات اخرى	(٢١)	(١٠ ٠٣٧ ٨٤٩)	(١ ٩٣٢ ٧٢٢)
أتعاب مهنية		(١٤٢ ٨٥٠)	(١٣٤ ٤٥٠)
ديون مشكوك فى تحصيلها	(١٠)	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	-
مخصصات مكونة	(٢٢)	(٢٠٠ ٠٠٠)	-
الإضمحلال في قيمة الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(٢٣)	-	(٢ ٧٦٩ ٥٦٩)
خسائر بيع إستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة		-	(٣ ٠٢٣ ٥٧٨)
صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب		(١٠ ٧٩٥ ٦٠١)	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥
عبء ضرائب الدخل	(٢٤)	٨١٢ ٧٩٩	-
صافي (خسائر) أرباح العام		(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى (خسائر) أرباح العام	(١٨)	(٠,١٧)	٠,٥٩

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

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

بي بي إي القابضة
للإستشارات المالية ش.م.م
٢٣٥

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية (ليتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

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

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

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

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مديولي

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صالح و برسوم و [illegible] - دبلوميت
م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
SIA

جهاز تنمية وتنظيم الاستثمار المالية
سجل الأوراق المالية
المستشارين الماليين
رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً)

(شركة مساهمة مصرية)

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

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

ب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة على تلك البيانات

المرفق والمؤرخ / /

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

التغير فى ودائع طويلة الأجل	٥٨ ٢٧٩ ٩٤٦	(٦ ١٧٠ ٤٧٢)
مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية	-	(٧٠ ١٩١ ٠٨٦)
صافى التدفقات النقدية الناتجه من (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار	**٣٥ ٣٣٠ ٦٨٥**	**(٦٨ ٨٣٥ ٩٦٠)**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام	٢٤ ٤١٦ ٩٦٥	(٧٧ ٤٧٤ ٩٢٨)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام	١٨ ٥٥٣ ٣٠٩	٩٣ ٤٧٨ ٩٣٢
أثر التغيرات فى أسعار الصرف على النقدية وما فى حكمها	٨ ٦٦٥ ٤٨٧	٢ ٥٤٩ ٣٠٥
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام (٦)	**٥١ ٦٣٥ ٧٦١**	**١٨ ٥٥٣ ٣٠٩**

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

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مدبولي

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

عمران

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

م ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٢٣٨

بي بي إي القابضة

للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

(بلتون كابيتال القابضة للأستثمارات المالية – سابقا)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل 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 ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم 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 تغير إسم الشركة ليصبح شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦ .

٢- إطار العرض

اعدت 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 أومتطلبات 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 إعتباراً من الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦. وسوف يتم تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة على المنشآت 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 المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمعت بورصة نيل للاستشارات المالية عن الأوراق المالية المسجلة لدى المستثمرين التاليين رقم 4916

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

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 فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية. وفيما يلى أهم البنود التى استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى.

- الالتزامات المحتملة والمخصصات

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

- الإضمحلال فى قيمة الأصول المالية

تقوم الإدارة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية.

وتتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالي.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض فى القيمة المتوقع تحصيلها من الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة حيث يتم تكوين حساب للاضمحلال فى قيمتها.

- الانخفاض فى قيمة الأصول غير المتداولة

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

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

- 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
٢٤٠
للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

كتب صالح و برسوم و شركاه
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
يرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبى. وعندما تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها،

يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبى الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات فى التقديرات المحاسبية.

وفيما يلى عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة فى إعداد القوائم المالية:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ. استثمارات فى شركات تابعة

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

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

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

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

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الادارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجيه اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الادارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشاة.

حقوق التصويت المحتملة

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

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى 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 فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ب. استثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات شقيقة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للاستثمارات التى 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 فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

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

ج. **استثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة**

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

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى منشأت خاضعة لسيطرة مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى 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 فى استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتى يتم الاعتراف المبدئى بها عند الاقتناء بالتكلفة والتى تمثل القيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح
أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

تثبت الأرباح (الخسائر) الناتجة عن بيع الاوراق المالية فى تاريخ تنفيذ المعاملة ويتمثل فى 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 والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل.

وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

وتستخدم التكلفة فى قياس الاستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات 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**

هى تلك الإستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية.

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

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

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

البيان	تقديرات العمر الإنتاجي بالسنوات	معدل الإهلاك
المبانى	٥٠	٢%

ز. **النقدية وما فى حكمها**

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة وكذلك فى الإستثمارات فى 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 التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبت المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ الميزانية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف المعلنة من قبل البنوك التى تتعامل معها الشركة فى ذلك التاريخ.

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

وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى 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 فى 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 الايراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات. وبصفة عامة يتم الإعتراف بالإيراد الخاص بالمعاملة عندما يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الإقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة ويمكن قياس الإيراد بدقة.

يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذى قم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى 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 فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

بي بي إي القابضة
للإستثمارات 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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن الفترة المالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام أو الفترة. يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترة التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ الميزانية.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التى أدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبى طبقاً لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبى وإحتساب الضريبة الجارية للعام ففى هذه الحالة يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى 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 فى المستقبل.

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

ل. **المخصصات**

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

م. **الاحتياطى القانونى**

طبقا لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويلها إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال المصدر ومتى نقص الاحتياطى عن هذا الحد تعين العودة للإقتطاع ويستعمل الاحتياطى بقرار من الجمعيه العامه بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

ن. **توزيعات الارباح**

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الادارة فى تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دليويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
٥١٨

بي بي إي القابضة
٢٤٤
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شهادات بورصة للاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

س. نصيب السهم فى الأرباح

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

ع. الاضمحلال فى قيمة الاصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل قوائم مالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى 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 التى يتبعها الأصل. وتقوم الشركة بتقييم كل إستثمار على حدى سواءً كان إستثمار فى شركة تابعة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة أو شركة شقيقة كوحدة واحدة مولدة للنقد.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوماً منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإسترداية 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 فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاسترداية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل قوائم مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للإعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

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

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الإعتراف بخسائر إضمحلال فى 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 الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للإستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات

مكتب صالح و برنسوم وعبد العزيز
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
٢٤٥

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

ف. 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 فى إطار زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها 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 فى 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

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

ويتم ادراج التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد فى بعض الاتفاقات الأخرى التى 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 تفى بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التى 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 الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى 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 اقل.

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

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى 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 للأنصبه النسبية لكل مساهم فى القيمة العادلة لصافى أصول الشركة فى تاريخ ممارسة الحق.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هى تلك الأداة التى تتضمن إلتزاماً 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 فى حصة تتناسب مع مساهمته من صافى أصول الشركة فى حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة فى مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافى أصول الشركة عند التصفية والأولوية فى السداد من أية أدوات مالية أخرى.
- أن تكون كل الأدوات المالية، التى تقع فى 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 جوهرى على الأرباح أو الخسائر والتغير فى صافى الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى فى تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على اساس العائد الفعلى.

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

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
حسابات جارية – بالعملة المحلية	٥٠٤ ٤١٣	٢ ٤٧٧ ٧١٨
حسابات جارية – بالعملات الأجنبية	٢ ٣١٠ ٦٨٩	٣١٠ ٨١٠
ودائع لدى البنوك – بالعملة المحلية	--	١ ٠٧٢ ٩١٥
ودائع لدى البنوك – بالعملات الأجنبية	٨١ ٢١٥ ٣٨١	٨٩ ٦٠١ ٧٥٣
	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣	٩٣ ٤٦٣ ١٩٦

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

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
نقدية لدى البنوك *	٥١ ٦٣٥ ٧٦١	٢ ٧٨٨ ٥٢٨
استثمارات فى وثائق صناديق إستثمار (إيضاح ٧)	--	١٥ ٧٦٤ ٧٨١

بي بي إي القابضة
٢٤٧
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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جهات بورصة الأوراق المالية للاستشارات المالية عن الأوراق المالية رقم ١٧٦

٥١ ٦٣٥ ٧٦١	١٨ ٥٥٣ ٣٠٩

* تم إستبعاد الودائع بالعملات الأجنبية بقيمة ٣٢ ٣٩٤ ٧٢٢ 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 ٩٠ ٦٧٤ ٦٦٨ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

٧- إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية

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

وفقاً لشروط استرداد الوثائق في 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

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

٨-٢ أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

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

٩- أرصدة مدينة أخرى

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
تأمينات لدى الغير	٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
فوائد مستحقة	٤٦٩ ٧٥٥	٥٨٧ ٧٤٩
إيجارات مستحقة	٤٥٤ ٥٠٠	--

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

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

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

١٠- أوراق قبض

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
مجموعة بلتون للإستثمار بى-فى-اى *	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
شركة شمس الصناعة **	١٢ ٨٩٥ ٦٤٢	١٤ ١٠١ ٤٠٦
أخرى	--	٢٥٠ ٠٠٠
يخصم: ديون مشكوك فى تحصيلها	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	--
	٦٥ ٢٤٤ ٩٣٩	٧٣ ٧٥١ ٤٠٦
الجزء المتداول	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٦٥ ٣٩٨ ٥٣٥
الجزء غير المتداول	٥ ٨٤٤ ٩٣٩	٨ ٣٥٢ ٨٧١

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

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ فى القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة فى إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر ٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط نصف شهرى متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ ٤٠١ ٨٨٨ جنيه مصرى. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق، فى تاريخ الحصول عليها متضمنة الفوائد مبلغ ١٦ ٠٧٥ ٥٣٤ جنيه مصرى والتى تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%. خلال السنة المالية الحالية تم تحصيل شركة شمس بسداد بعض الشيكات المستحقة فى المواعيد المتفق عليها, وقد قامت إدارة الشركة بالتفاوض مع

مكتب صالح و برسوم
ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة شمس لتسوية أرصدة الشيكات المرتدة, وفى شهر أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الاجراءات القانونية و المضى قدماً باللجوء للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل, وفى ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض المستحقة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥, وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة باثبات إنخفاض بمبلغ ٧٠٣ ٠٥٠ ٧ جنيه مصرى خلال العام.

تم خلال العام إعادة تبويب الجزء المتداول من أوراق القبض الخاصة بشركة شمس إلى الجزء غير المتداول وذلك بناء على توقعات الإدارة للمده المتوقعة لتحصيل تلك المبالغ فى ضوء الإجراءات القانونية المشار اليها اعلاه.

١١- موردون وأرصدة دائنة أخرى

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
موردون	١ ٤٢٨ ٨٢٠	١٧٧ ٠٢٣
مصروفات مستحقة	٤١٠ ١٦٢	٥٣٣ ٨٦١
الضرائب المخصومة من المنبع	١٦٨ ٠٨٠	٧٠ ٠٧٨
حسابات دائنة أخرى	٤٦٨ ١٢٨	٩١٢ ٤٣٦
	٢ ٤٧٥ ١٩٠	١ ٦٩٣ ٣٩٨

١٢- إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة الاستحواذ	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
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 Beard A.G**			(٢٧ ٤١٢ ١٠٢)	(٢٧ ٤١٢ ١٠٢)
			٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢

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

** يتمثل رصيد الإضمحلال فى قيمة الإستثمار فى شركة Beard A.G والذى تم تكوينة 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

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات *	٥ ٥٤٣ ٨٥٤	% ٦٨,١٨	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠
شركة بلتون كابيتال زيرو سى فيشر للطاقة الشمسية **	٧ ٤٢٥	% ٤٩,٥	١ ٨٥٦ ٢٥٠	--

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

مكتب صالح و برسوم
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
يرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

جميع أوراق المالية
عن الأوراق المالية
رقم 1716 المستشار

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

INVESTMENTS
بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

٥٧ ٢٩٤ ٧٩٠	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠

* طبقاً لإتفاقية المساهمين تم إنشاء شركة إينرجيا بنهاية عام ٢٠٠٦ فيما بين الشركة وأطراف الإدارة لشركة الجيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة" بغرض الإستحواذ على حصة حاكمة فى شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات حق شراء عدد ٠٥١ ٤٦٢ سهم (تمثل ٥,٦٨% من اسهم الشركة المستثمر فيها) وذلك خلال الفترة من يوليو ٢٠١٣ حتى يوليو ٢٠١٦وبتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٥ تم تعديل إتفاقية المنح عن طريق إلغاء الإتفاقية المبرمة فى ٢٠١٣ وإبرام إتفاقية جديدة مع كل من مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وعدد من موظفى شركة الجيزة للأنظمة تمنح من خلالها الحق فى شراء نفس عدد الأسهم البالغ ٠٥١ ٤٦٢ سهم وبنفس الشروط وخلال نفس الفترة.

هذا وقد قام أحد مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات بعد تاريخ القوائم المالية بممارسة حق الشراء لعدد٧٣٠ ١١ سهم والتى تمثل نسبة ٠,١٤% من أسهم الشركة بقيمة إجمالية قدرها ٣٧٥ ١٤٨ جنية مصرى وقد تم تنفيذ عملية الشراء بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٦ .

على الرغم من إمتلاك الشركة ٦٨,١٨% من رأس المال وحقوق التصويت فى 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 طرفى التعاقد يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للأنظمة.

** 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 والتى تمثل ٢٥% من حصة الشركة فى رأس المال المصدر هذا وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٥.

وقد تم تبويب هذا الإستثمار ضمن بند إستثمارات فى منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة نظراً لوجود إتفاق مبدئى بين كلاً من الشركة والمساهمين الآخرين يتضمن تنظيم الحوكمة وإدارة الشركة من خلال آليات إتخاذ قرار تتطلب الموافقة المشتركة لكل أطراف التعاقد المشار إليها أعلاه.

١٤- **إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)**

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار *	١ ٠٦٧ ٠٦١	%٢٢,٧٩	١٠ ٦٧٠ ٦٠٨	١٠ ٦٧٠ ٦٠٨
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير **	١٨ ٦٠٤ ٤٨١	٪٧,٤٤	١٥٣ ٨٥٤ ٦٨٥	١٣٢ ٧٦١ ٦٧٤
يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار)			(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)	(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)
			١٥٧ ٢٥١ ٧٨٦	١٣٦ ١٥٨ ٧٧٥

*بتاريخ ٢٠ اغسطس ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس المال المرخص به ليصبح ٤٦٠ مليون جنية مصرى وكذلك تخفيض رأس المال المصدر عن طريق إعدام أسهم الخزينة بمبلغ ٥٦ مليون جنية مصرى بالإضافة لتخفيضه ليتساوى مع رأس

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

كتب صالح و برسوم عزيز وشركاه
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
يرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

المال المدفوع بسب 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 اكتوبر ٢٠١٥ .

وتجدر الإشارة إلى أنه بتاريخ ٦ اكتوبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة العادية لشركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار الموافقة على قيام الشركة بشراء أسهم خزينة بعدد ٥٨٣ ٤٨٩ ١ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنية لكل سهم من السادة المساهمين بغرض تخفيض رأس مال الشركة.

** 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 وبالتالى 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 بى-فى-اى وشركة بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بلتون فيننشال 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 بالتالي زادت عدد الأسهم المملوكة للشركة من ٢٣٦ ٠٣٣ ١٤ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة في 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 بالتالي زادت عدد الأسهم المملوكة للشركة من
٦٠٤ ٤٨١ ١٨ سهم ليصبح عدد الأسهم المملوكة في 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 جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"	٨٠٩ ٤١٢	%٧,٩٧	٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١	٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١
			٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١	٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١

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 ايجيبت بمبلغ ٠٧٧ ٢٦٢ ١٤١ 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 الذي أدى إلى انخفاض نسبة المساهمة من ١٣,٠١% إلى ٧,٩٧% وقد تم التأشير في السجل التجارى لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ

٢٤ سبتمبر ٢٠١٤.

تضمنت 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 التى تملكها إلى شركة توتال او ام (Total O M)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداء من

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

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

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

١٦- إستثمارات عقارية (بالصافى)

	مبنى إدارى بالمهندسين		مبنى إدارى بالمعادى		الإجمالى
	جنيه مصرى		جنيه مصرى		جنيه مصرى
التكلفة	أرض	مبنى	أرض	مبنى	
فى ١ يناير ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣
مجمع الإهلاك					
فى ١ يناير ٢٠١٥	--	--	--	--	--
إهلاك العام	--	١٢٨ ٢١٣	--	١٩٠ ٠٩٩	٣١٨ ٣١٢
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	--	١٢٨ ٢١٣	--	١٩٠ ٠٩٩	٣١٨ ٣١٢
صافى الاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٣١٤ ٨٦٠	١١٤ ١٠٥ ١١١
صافى الاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٥٠٤ ٩٥٩	١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣

تتمثل الإستثمارات العقارية للشركة فى عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادى، والثانى 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 تشغيليا من أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهريا ٠٠٠ ٧٥ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزاد القيمة الإيجارية اعتباراً من

٣٠ يونيو ٢٠١٧ لتصبح مبلغاً وقدره ٠٠٠ ٦٠ دولار أمريكى على ان تزاد 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 أو١٣٠ 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 توقيعة.

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 فى 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 (٢٥-أ).

* وتجدر الإشارة إلى أن الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٦ قررت الموافقة على زيادة رأسمال الشركة المصدر فى حدود المرخص به وذلك لحد أقصى مبلغ ١٠٠ مليون جنيه .

مكتب صالح و برسوم للمحاسبة
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٨- **نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى(خسائر) أرباح العام**

الأساسى: يحسب النصيب الأساسي 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 بإفتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبى لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

	السنة المالية المنتهية فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
صافى(خسائر) أرباح العام	(٩ ٩٨٢ ٧٠٢)	٣٤ ٧٥٤ ٩٧٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى(خسائر) أرباح العام	**(٠,١٧)**	**٠,٥٩**

١٩- **أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل/ الرصيد	حجم التعامل خلال العام (مصروف) إيراد	الرصيد مدين (دائن) ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	مساهم وشركة الإدارة	أتعاب إدارة *	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢ ٩٠٧ ٨٦١)
شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-اي	شركة تدار بواسطة شركة الإدارة	حساب جاري	--	٦٠٠
		أوراق قبض	--	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جارى	--	٢٠ ٠٤٥
شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة	حساب جارى	--	٤٠٣ ٤٠٥

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

٢٠- **إيرادات تمويلية**

	السنة المالية المنتهية فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى

بيان
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
برفقنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية	٨٨٠ ١٣٧	٤ ٣٤٨ ٩٣٢
فوائد دائنة على الودائع	٢ ٠٦١ ٩٧٢	٣ ٦١٠ ٨٩٩
عوائد تسهيلات ائتمانية	--	١ ٣٥٢ ٥٩٢
فروق تقييم عملة	٨ ٦٦٥ ٤٨٧	٢ ٥٤٩ ٣٠٥
	١١ ٦٠٧ ٥٩٦	١١ ٨٦١ ٧٢٨

٢١- مصروفات إستشارات ومصروفات أخرى

بيـــان	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
مصروفات بنكية	٢٣ ٧٢٦	٣٢٥ ٩١١
مصروفات إستشارات	٧ ٧٩٣ ٥٦٧	٨٢٢ ٦١٦
مصروفات سفر وإقامة	١ ٠٨٧ ٥٩١	٣١٩ ٩٢٥
مصروفات تأمين	١٠٧ ٠٩٦	١٠٩ ٩٣٣
مصروفات أخرى	١ ٠٢٥ ٨٦٩	٣٥٤ ٣٣٧
	١٠ ٠٣٧ ٨٤٩	١ ٩٣٢ ٧٢٢

٢٢- مخصصات

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	مكون خلال العام جنيه مصرى	ما تم رده خلال العام جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
مخصص مطالبات	--	٢٠٠ ٠٠٠	--	٢٠٠ ٠٠٠
	--	٢٠٠ ٠٠٠	--	٢٠٠ ٠٠٠

٢٣- الإضمحلال فى قيمة إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

بيـــان	السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الإضمحلال فى شركة Beard "شركة تابعة" – إيضاح (١٢)	--	٤ ١٣٣ ١٠٢
رد الإضمحلال فى شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار "شركة شقيقة" – إيضاح (١٤)	--	(١ ٣٦٣ ٥٣٣)
	--	٢ ٧٦٩ ٥٦٩

٢٤- الضريبة المؤجلة

	الرصيد فى ١ يناير	المحمل على قائمة الدخل	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإلتزمات الضريبية المؤجلةالناتجة عن :			
الفروق المؤقتة بين صافي قيمة الإستثمار العقارى طبقاً للأساس الضريبى وقيمتها الدفترية	--	(١٠٧ ٤٣٠)	(١٠٧ ٤٣٠)
الفروق المؤقتة الناتجة من فروق العملة غير المحققة	--	(١ ٩٣٤ ٢١٤)	(١ ٩٣٤ ٢١٤)
إجمالى الإلتزمات الضريبية المؤجلة	--	(٢ ٠٤١ ٦٤٤)	(٢ ٠٤١ ٦٤٤)
الإصول الضريبية المؤجلة الناتجة عن :			
الفروق المؤقتة الناتجة من الخسائر الضريبية المرحلة		٢ ٨٥٤ ٤٤٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣
إجمالى الإصول الضريبية المؤجلة	--	٢ ٨٥٤ ٤٤٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣
صافى مصروف /ايراد الضريبة المؤجلة	--	٨١٢ ٧٩٩	--
صافى الأصول/الإلتزامات الضريبية المؤجلة	--	--	٨١٢ ٧٩٩

٢٥- **إتفاقيات المساهمين والإدارة**

أ. **إتفاقية المساهمين**

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى اتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة "شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر" والتى 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.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالاتفاقية.
- 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 التى 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 ٨٢٣ ٩٨٤ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية،

مكتب صالح و برسوم
تم ختم هذه البيانات كدليل
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٨٢٣ ٩٨٤ سهم إضافى من الاسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك بلغ إجمالى الإلتزام فى تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافى من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة يتم تحديد قيمتهم فى 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 فى

٢٨ يونيو ٢٠١٣، وقام بالتنازل عن إستعمال هذا الحق بصفة نهائية. كما قام المساهم أيضا بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٥ بالتنازل عن الجزء الباقى والخاص بطلبات الممارسة الصادرة فى ١٧ يونيو ٢٠١٤ و ٢٥ يونيو ٢٠١٥ بصفة نهائية.

وقد تم التنازل من جانب المساهم بمرحلتية بصفة نهائية خلال العام وقد إنعكس أثر ذلك التنازل فى تلك القوائم المالية وبناءً علية تم إلغاء الالتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنية مصرى خلال العام الحالى.

وبناءً عليه، وبعد تنازل المساهم عن حقه بصفة نهائية فى إعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب اتفاقية المساهمين المشار إليها, يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتى تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة.

ب. **إتفاقية الادارة**

قامت الشركة بالدخول مع شركة بلتون فيننشال 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 وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢٦- **الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

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

خطر السيولة

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

خطر أسعار الفائدة

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

مكتب صالح و برادعي للمحاماة والاستشارات القانونية - دبلوماسيون
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

جهات إدارة صناديق الاستثمار المالية
عضو اتحاد الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين 1716

خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر فى عدم مقدرة المدينين الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويتم متابعة الإئتمان الممنوح الى المدينين بشكل دورى كما يتم فى بعض الحالات الحصول على ضمانات فى شكل سندات أذنية تبعاً للموقف الإئتمانى للمدين.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

لا يوجد لدى الشركة فى تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية أية التزامات بالعملة الأجنبية فى حين تتمثل أرصدة الأدوات المالية بالعملة الأجنبية فى أرصدة النقدية وما فى حكمها بالعملات الأجنبية – إيضاح ٦.

٢٧- الموقف الضريبى

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 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 علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. ومع ذلك فقد ورد للشركة إخطار بعناصر ربط الضريبة عن عام ٢٠٠٩ وقد تم الطعن فى 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 الإعتبارية ليصبح ٢٢,٥% من صافى 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 والتحصيل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى 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.

٢٨- السنة المالية للشركة

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

٢٩- الإرتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الإرتباطات الرأسمالية للشركة ٥ ٥٦٨ ٧٥٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والتى تمثل قيمة الجزء غير المسدد من

مكتب صالح و شركاه
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

حصة الشركة فى رأس مال شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية – إيضاح (١٣).

٣٠- أحداث هامة

– قررت الجمعيه 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 فى جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥ الموافقة على قيد أسهم الشركة برأس مال ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه يتمثل فى ٤٣١ ٤٤٦ ٥٨ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم وإدراج أسهم الشركة على قاعدة بيانات البورصة إعتباراً من بداية جلسة تداول الأحد الموافق ٢٦ يوليو ٢٠١٥.

كما قررت اللجنة عدم التعامل على أسهم الشركة لحين إلتزام الشركة بكافة التعهدات الواردة منها طبقاً لقواعد القيد والإجراءات التنفيذية لها.

(جـ) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة فى كلاً من: إعتماد القيمة العادلة للسهم، وتخصيص الإكتتاب وتحديد الأفراد والمؤسسات المالية ذوى الملاءة المالية الخاصة، وتحديد عدد الأسهم التى سيتم طرحها فى السوق، وإتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للطرح والإكتتاب.

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

(أ) الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود المرخص به وذلك بحد أقصى بمبلغ وقدرة ١٠٠ مليون جنيه مصرى على ان يتم طرح وتخصيص كامل تلك الزيادة للإكتتاب العام (طرح عام اولى) وذلك وفقاً لما ستسفر عنه الدراسة المعدة من المستشار المالى المستقل بشأن تحديد القيمة العادلة لسعر السهم ، كما تم الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة فى تحديد توقيتات زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود مقدار الزيادة المشار إليها بعالية ، وتفويض مجلس إدارة الشركة فى اتخاذ كافة إجراءات قيد أسهم الزيادة بالسوق الرئيسية بالبورصة المصرية. كما وافقت الجمعية على طرح أسهم الزيادة كلها للإكتتاب العام مباشرة دون 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 يفوضة المجلس فى اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة نحو تنفيذ طرح أسهم الشركة للإكتتاب العام (طرح عام أولى) .

(د) الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة أو من يفوضة المجلس فى اتخاذ 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 فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٦.

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولى	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جمعية مؤسسة للاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين المالية
رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتة التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلي السادة / مساهمي شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المستقل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أى أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى 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 فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى 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 اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٢٦٠
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى 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 فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ١٣ إبريل ٢٠١٧

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

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 دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة

٢٦١

للإستشارات المالية ش.م.م

سيجما كابيتال
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

ZH&P زكي هاشم وشركاه
محامون و مستشارون قانونيون
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالى المستقل

فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)	(٦)	٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢
إستثمارات فى مشروعات مشتركة	(٧)	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٥٧ ٢٩٤ ٧٩٠
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(٨)	١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	١٥٧ ٢٥١ ٧٨٦
إستثمارات مالية متاحة للبيع	(٩)	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
إستثمارات عقارية (بالصافى)	(١٠)	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩	١١٤ ١٠٥ ١١١
أوراق قبض طويلة الأجل	(١١)	–	٥ ٨٤٤ ٩٣٩
أصول ضريبية مؤجلة	(٢١)	–	٨١٢ ٧٩٩
مجموع الأصول غير المتداولة		٤٧٣ ٦٨٠ ٢٨٤	٤٨٦ ٠٢٥ ٢٣٤
الأصول المتداولة			
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(٢٣،١٢)	١ ٠٨٠ ٥٣٢	٤٢٦ ٢٠٧
أرصدة مدينة أخرى	(١٣)	٦ ٩٢٩ ٥٦٦	٣ ١٣٤ ٤٤٣
أوراق قبض قصيرة الأجل	(١١)	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
نقدية وودائع لاجل لدى البنوك	(١٤)	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣
مجموع الأصول المتداولة		٢٧١ ٤١٦ ٤٩٠	١٤٦ ٩٩١ ١٣٣
إجمالى الاصول		٧٤٥ ٠٩٦ ٧٧٤	٦٣٣ ٠١٦ ٣٦٧
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر /المدفوع	(١٩)	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠
إحتياطى قانونى	(٢٠)	٦ ٩٩٧ ١١٣	٦ ٩٩٧ ١١٣
الأرباح المرحلة		٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣	٤٥ ٩٦٥ ٦٩٥

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صلاح المرحلة وم و عبد العزيز - دبلوماسي
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

صافى أرباح (خسائر)العام		٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)
مجموع حقوق الملكية		**٦٩٩ ٠٤٦ ٤١٥**	**٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦**
الإلتزامات غير المتداولة			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢١)	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	-
مجموع الإلتزامات غير المتداولة		**٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨**	-
الإلتزامات المتداولة			
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٢٣،١٥)	٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٩٠١ ٨٦١
موردون وأرصدة دائنة أخرى	(١٦)	٧ ٠٧٢ ٣٤٣	٢ ٤٧٥ ١٩٠
إلتزامات مالية اخرى	(٧)	٥ ٧٩٩ ٩٧٥	-
مخصصات	(١٧)	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠
مجموع الإلتزامات المتداولة		**٢٣ ٦٨٣ ٠٥١**	**٥ ٥٧٧ ٠٥١**
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		**٧٤٥ ٠٩٦ ٧٧٤**	**٦٣٣ ٠١٦ ٣٦٧**

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المؤرخ في تقرير مراقب الحسابات مرفق ،، على تلك البيانات

جمعية مديرو صناديق الاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
أجل الاستشارات المالية
1716

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

سيجما كابيتال
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

زكي هاشم وشركاه
محامون و مستشارون قانونيون
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٦٤

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات للتعريف على ما قمنا به من إجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

جمعية مؤسسات الاستشارات المالية
عن أوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

زكي هاشم وشركاه
محامون و مستشارون قانونيون
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

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

سيجما كابيتال
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشامل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

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

جمعية مؤسسات الاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

زكي هاشم وشركاه
ZH&P
محامون و مستشارون قانونيون
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

INVESTMENTS
بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

سيجما كابيتال
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

شركة بي بي إي القابضة للإستشارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

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

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

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

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مديولي

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلةعن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح (خسائر) العام قبل ضريبة الدخل		٩٤ ٧٨٧ ٢٠٦	(١٠ ٧٩٥ ٦٠١)
يتم تسويتها بـ:			
ديون مشكوك فى تحصيلها		–	٧ ٠٥٠ ٧٠٣
مخصصات مكونة	(١٧)	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠
فروق تقييم عملة		(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)	(٨ ٦٦٥ ٤٨٧)
إهلاك الإستثمارات العقارية	(١٠)	٣١٨ ٣١٢	٣١٨ ٣١٢
إضمحلال قيمة الإستثمارات مشروعات مشتركة	(٧)	٥ ٧٢٧ ١٥٠	–
أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		٧ ٥١٧ ٦١٧	(١١ ٨٩٢ ٠٧٣)
التغير فى أوراق القبض		٤ ٦٢١ ٧٠٧	١ ٤٥٥ ٧٦٤
الزيادة فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		(٤٥ ٩١٠)	(٤١٤ ٥٨٠)
الزيادة فى أرصدة مدينة أخرى		(٢ ٠١٢ ١٦١)	(٨٦٨ ٩٣٢)
الزيادة فى إلتزامات مالية اخرى		٥ ٧٩٩ ٩٧٥	–
(النقص) الزيادة فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		(٥ ٢٣٧ ٢٤٠)	٢٤ ٣٠٩
الزيادة فى موردون وأرصدة دائنة أخرى		٤ ٥٩٧ ١٥٣	٧٨١ ٧٩٢
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل		١٥ ٢٤١ ١٤١	(١٠ ٩١٣ ٧٢٠)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
صافى مدفوعات لشراء إستثمارات فى مشروعات مشتركة		(٣ ٧٥٣ ٦٠٠)	(١ ٨٥٦ ٢٥٠)
مدفوعات لاقتناء استثمارات في مشروعات شقيقة		–	(٢١ ٠٩٣ ٠١١)
مقبوضات من إستثمارات فى شركات شقيقة		٣ ٣٩٥ ٣٥٠	–
التغير فى ودائع طويلة الأجل		٥٨ ٢٧٩ ٩٤٦	
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار		(٣٥٨ ٢٥٠)	٣٥ ٣٣٠ ٦٨٥
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		١٤ ٨٨٢ ٨٩١	٢٤ ٤١٦ ٩٦٥
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		٥١ ٦٣٥ ٧٦١	١٨ ٥٥٣ ٣٠٩
أثر التغيرات فى أسعار الصرف على النقدية وما فى حكمها		٤٣ ٧٣١ ٦٢١	٨ ٦٦٥ ٤٨٧

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

سيجما كابيتال

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه

محامون و مستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام (١٤) ١١٠ ٢٥٠ ٢٧٣ ٥١ ٦٣٥ ٧٦١

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و نرسوم و عبد العزيز - ديلويت

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

مراقبة حسابات البورصة للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين المالين
رقم 1716

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

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

INVESTMENTS
بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى 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 فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع شركات الأموال التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج فى هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

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

تجدر الإشارة إلى انه بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغير إسم الشركة ليصبح شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى 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 المالى المنتهى فى 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 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 أومتطلبات 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 للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٦، وفيما يلي أهم التعديلات وتأثيرها على القوائم المالية إن وجدت:

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جهات بورصة الأوراق المالية عن الأوراق المالية سجل المستشارين الماليين رقم 1716

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية:

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب. لا يتطلب المعيار عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بإعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقا للمعيار المعدل، ولا يوجد أي تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها:

ألغي المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة. يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الحالية وفترة المقارنة) .لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض:

ألغي المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الدخل ويتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الأصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة:

تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة الي هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة في القوائم المالية المستقلة.

تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك علي ان يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها بالقيمة العادلة و اثبات الفرق بقائمة الدخل.

إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة فى شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التى اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الآخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض، إذا كان هذا المكسب أو الخسارة مطلوب إعادة تبويبه إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

فيما يتعلق بالتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، ففي هذه الحالة على المنشأة ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك وأية مبالغ تخص هذه الاستثمارات سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية، وذلك إذا كان تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار المعدل. فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك مع الاستمرار في استخدام طريقة حقوق الملكية.

لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة:

ألغي المعيار المعدل خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٥) الأدوات المالية "العرض":

تم تعديل المعيار حيث يتم تبويب أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تبويبها كالتزام مالى إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦ أ و ١٦ ب) أو الفقرتين (١٦ ج و ١٦ د) من نفس المعيار، وذلك من تاريخ تمتع الأداة بالسمات واستيفائها

بي بي إي القابضة
٢٧٠
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

مكتب صافي وإبراهيم وعبد العزيز
تم فحص هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والموزع / / على تلك البيانات

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

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٩) الأدوات المالية "تجميع الأعمال":

تم الغاء طريقة الشراء و استبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه:

١- تغير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادى 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 المادى المحول ، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو ادوات 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 تاريخ اقتنائها أول يناير ٢٠١٦. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري 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.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الافصاحات":

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية: الافصاحات" ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية. تم تعديل إيضاحات القوائم المالية المستقلة لتتماشى مع متطلبات المعيار المصرى رقم (٤٠) وتم إدراج أرقام المقارنة لتلك الإيضاحات.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية:

تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناء عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها وحجم الافصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات بالطريقة التي يستخدمها متخذ القرار التشغيلي الرئيسى للمنشأة لإتخاذ قرارات عن الموارد التى ينبغى متخذ القرار تخصيصها للقطاع وتقييم ادائة. ولايوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٢) القوائم المالية المجمعة:

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة" و بناءاً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة و المستقلة" ليصبح " القوائم المالية المستقلة" و طبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة". تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه. يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الام في منشأة تابعة والتي لا تؤدي الي فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. اعادة قياس اي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة واثبات الفرق بقائمة الدخل. في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الاقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح او الخسارة و كل بند من بنود الدخل الشامل الاخر الي ملاك المنشأة القابضة و اصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو ادي ذلك الي ظهور رصيد سالب لاصحاب الحقوق غير المسيطرة. لا يتطبق هذا المعيار على خطط مزايا نهاية الخدمة أو أى خطط مزايا للعاملين طويلة الأجل التى ينطبق عليها معيارالمحاسبة المصرى رقم (٣٨) مزايا العاملين. وصناديق الاستثمار التي تستثنيها من التجميع الجهة الرقابية المختصة.

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

فيما يتعلق بتنسيب إجمالي الدخل الشامل الي مالكي المنشأة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدي ذلك إلى حدوث عجز في الحصص غير المسيطرة، وبالتالي فعلى المنشأة ألا تقوم بتعديل أي أرباح أو خسائر لفترات سابقة على تطبيق هذا المعيار. فيما

جميع الحقوق محفوظة للاستشارات المالية عن الأوراق المالية حجب السينما رقم 1716

مكتب صالح و برصوم للمحاسبين القانونيين
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٢٧١
للاستشارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في المنشأة التابعة والتي لا تؤدي الي فقد السيطرة. فيما يتعلق بفقد المنشأة الأم للسيطرة علي المنشأة التابعة، ففي هذه الحالة علي المنشأة الأم ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشاة التابعة السابقة وذلك إذا كان تاريخ فقد السيطرة حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار. بالإضافة الي أنه يجب على المنشاة 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" وبناءاً عليه تم إلغاء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٧) " حصص الملكية في المشروعات المشتركة " .

وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى 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 قوائمة 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) الافصاح عن الحصص في المنشآت الاخرى:

تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) " الافصاح عن الحصص في المنشآت الاخرى " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة و الشقيقة والترتيبات المشتركة و المنشآت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة.

ويهدف هذا المعيار الي الزام المنشأة بالافصاح عن المعلومات التي تتيح لمستخدمي قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها في المنشآت الاخري 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 أخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار الى تعريف قياس القيمة العادلة ووضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد وتحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية المستقلة للشركة.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة، والاصول والالتزامات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وقد تم عرض الاستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة والاستثمارات فى مشروعات 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 الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٧٢
للإستثمارات المالية ش.م.م

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

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 فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية. وفيما يلى أهم البنود التى استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى.

- **الالتزامات المحتملة والمخصصات**

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

- **الإضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم الإدارة فى تاريخ كل مركز مالى بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية.

وتتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالي.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض فى القيمة المتوقع تحصيلها من الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة حيث يتم تكوين حساب للاضمحلال فى قيمتها.

- **الانخفاض فى 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 الإعتراف بها. يتطلب تحديد وجود مؤشرات الانخفاض استخدام أفضل تقديرات ممكنة للإدارة بناء على معلومات يتم الحصول عليها من خلال المجموعة، ومن خلال السوق مع الاعتماد على الخبرة السابقة.

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

- **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

جهاز بورصة الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1719

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبى. وعندما تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها،
يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبى الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات فى التقديرات المحاسبية.

٥- أهم السياسات المحاسبية

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

أ. استثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر علىها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويفترض تتحقق السيطرة عندما يحق للشركة عوائد متغيرة من خلال مساهمتها فى المنشاة المستثمر فيها عندما يتعرض –او يحق لها – عوائد متغيره و لديها القدرة على التاثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. وبالتالى فإن الشركة تسيطر على المنشأة المستثمر فيها عندما يكون للشركة جميع ما يلى:

أ- السلطة على المنشأة المستثمر فيها و.ذلك عندما يكون للشركة حقوق قائمة تعطيها القدرة الحالية على توجية الأنشطة التى تؤثر على عوائد المنشأة المستثمر فيها. كما يمكن أن تنشأ السلطة من خلال أدوات حقوق الملكية (مثل الأسهم) أو أن تمتلك الشركة السلطة و إن لم تمارس حقوقها فى التوجية بعد. تكون للشركة السلطة على المنشأة المستثمر فيها حتى إذا كانت المنشأت الأخرى لديها حقوق حالية قائمة تمنحهم المقدرة الحالية على المشاركة فى توجية الأنشطة المعنية.

ب- التعرض أو الحق فى العوائد المتغيرة من خلال مساهمتها فى المنشأة المستثمر فيها عندما يكون من المحتمل أن تتنوع عوائد الشركة الناتجة عن شراكتها نتيجة أداء المنشأة المستثمر فيها.

ج- القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التى تحصل علىها منها.

حقوق التصويت المحتملة

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

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

ب. استثمارات فى شركات شقيقة

ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات شقيقة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للاستثمارات التى يتم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل ولا تتبع

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

الشركة طريقة حقوق الملكية فى المحاسبة عن استثماراتها فى الشركات الشقيقة فى القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقا للفقرة (١٧) من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨).

على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

ج. **استثمارات فى مشروعات مشتركة**

مشروعات المشتركة هى منشأة تتمتع المجموعة بسيطرة مشتركة عليها مع طرف أو أطراف أخرى بموجب إتفاق تعاقدى للقيام بنشاط إقتصادى يمثل موضوع السيطرة المشتركة.

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى 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 فى استثمارات مالية بغرض المتاجرة والتى يتم الاعتراف المبدئى بها عند الاقتناء بالتكلفة والتى تمثل القيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

تثبت الأرباح (الخسائر) الناتجة عن بيع الاوراق المالية فى تاريخ تنفيذ المعاملة ويتمثل فى 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 والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل.

وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

وتستخدم التكلفة فى قياس الاستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات 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**

هى تلك الإستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية.

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز - دبليوت
نتم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
شريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تظهر كافة بنود الإستثمارات العقارية بالمركز المالى بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الإستثمار كافة النفقات المرتبطة مباشرة بالاقتناء.
تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن إستبعاد الإستثمارات العقارية على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الإستثمارات ويتم إدراجها بقائمة الدخل.
ويتم إهلاك تكلفة الإستثمارت العقارية، بخلاف الاراضي، بطريقة القسط الثابت على مدار العمر المتوقع لها ووفقاً للمعدلات السنوية التالية :-

البيان	تقديرات العمر الإنتاجى بالسنوات	معدل الإهلاك
المبانى	٥٠	٢%

ز. **النقدية وما فى حكمها**

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتى 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 المصرى كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبت المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ كل مركز مالى يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف المعلنة من قبل البنوك التى تتعامل معها الشركة فى ذلك التاريخ.
تتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتى استخدمت القيمة العادلة فى قياسها باستخدام أسعار الصرف التى كانت سائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.
وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى 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 فى قيمتها العادلة.

ي. **القياس والاعتراف بالإيراد**

يتم قياس الايراد 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 الإقتصادية 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 فى تاريخ المركز المالى.
و(د)أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.
تتضمن إيرادات الشركة فيما يلى.
يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم

جهات يرخص لها بالعمل في مجال الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
مكتب صالح و برهام
تم ختم هذه البيانات كما سبق إعلامه أو لا يزال مستوفاً للشركة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
بي بي إي القابضة
٢٧٦
للإستثمارات المالية ش.م.م
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

– تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى 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 فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن الفترة المالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام أو الفترة. يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترة التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التى أدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبى طبقاً لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبى وإحتساب الضريبة الجارية للعام ففى هذه الحالة يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى 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 فى المستقبل.

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

ل. **المخصصات**

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

م. **توزيعات الارباح**

يتم الاعتراف بتوزيعات الارباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الادارة فى تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

مكتب صالح و برسوم وعبد العزيز ومشاركوهم
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالإجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

جهاز تنمية سوق المال
مراجعة القوائم المالية
عن الأوراق المالية
رقم 1719

ن. **نصيب السهم فى الأرباح**

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

س. **الاضمحلال فى قيمة الاصول**

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل قوائم مالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى 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 التى يتبعها الأصل. وتقوم الشركة بتقييم كل إستثمار على حدى سواءً كان إستثمار فى شركة تابعة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة أو شركة شقيقة كوحدة واحدة مولدة للنقد.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوماً منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى 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 فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى 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 التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل قوائم مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للإعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

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

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الإعتراف بخسائر إضمحلال فى 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 الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للإستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الإستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات

مكتب صالح و بتصل
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
٢٧٨
للاستثمارات المالية ش.م.م

مالية متاحة للبيع والتى سبق الإعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الإنخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى 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 فى إطار زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها 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 فى 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

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

ويتم ادراج التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد فى بعض الاتفاقات الأخرى التى 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 تفى بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التى 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 الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى 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 اقل.

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

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

جهات بورصة للاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية
رقم 1916 لسنة 2015

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢٧٩

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

طبقاً لإتفاقية المساهمين يتمتع مساهمى الشركة بحق إسترداد عدد محدد من الأسهم سنوياً خلال فترة خمس سنوات مقابل نقدية مساوية للأنصبه النسبية لكل مساهم فى القيمة العادلة لصافى أصول الشركة فى تاريخ ممارسة الحق.

وتعتبر الأداة المالية المحملة بحق خيار البيع هى تلك الأداة التى تتضمن إلتزاماً 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 فى حصة تتناسب مع مساهمته من صافى أصول الشركة فى حالة تصفية الشركة.
- أن تكون الأداة فى مستوى أدنى فيما يتعلق بالحقوق المترتبة على صافى أصول الشركة عند التصفية والأولوية فى السداد من أية أدوات مالية أخرى.
- أن تكون كل الأدوات المالية، التى تقع فى 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 جوهرى على الأرباح أو الخسائر والتغير فى صافى الأصول المعترف بها أو القيمة العادلة لصافى أصول الشركة المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

وحيث أن أسهم الشركة القابلة للإسترداد بموجب إتفاقية المساهمين تتوافر فيها تلك الشروط مجتمعة فقد تم تبويبها كأدوات حقوق ملكية. ويتم قياسها بقيمة المقابل المستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار. وإذا ما قرر المساهمون ممارسة تلك الحقوق الواردة بإتفاقية المساهمين والمتعلقة بحق خيار البيع للأسهم سيتم تبويب تلك الحقوق كإلتزام مالى فى تاريخ الممارسة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كأرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على اساس العائد الفعلى.

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 الاستحواذ	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
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 **Beard A.G			(٢٧ ٤١٢ ١٠٢)	(٢٧ ٤١٢ ١٠٢)
			٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢

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

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

جهات بورصة للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين المالي
1716

** يتمثل رصيد الإضمحلال فى قيمة الإستثمار فى شركة Beard A.G والذى تم تكوينة خلال الأعوام المالية السابقة. وتقوم الإدارة بدراسة الإضمحلال فى الإستثمار فى نهاية العام ما لم تحدث تغيرات جوهرية تستدعى إجراء الدراسة قبل ذلك التاريخ.

٧- **إستثمارات فى مشروعات مشتركة**

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات *	٥ ٥٣٢ ١٢٤	٦٨,٠٤ %	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٥٥ ٤٣٨ ٥٤٠
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)	--
			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 فى شركة الجيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حالياً حصة تبلغ ٦٩% من رأس مال شركة الجيزة للأنظمة.

خلال عام ٢٠١٣ قامت الشركة بمنح مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات حق شراء عدد ٠٥١ ٤٦٢ سهم (تمثل ٥,٦٨% من اسهم الشركة المستثمر فيها) وذلك خلال الفترة من يوليو ٢٠١٣ حتى يوليو ٢٠١٦وبتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٥ تم تعديل إتفاقية المنح عن طريق إلغاء الإتفاقية المبرمة فى ٢٠١٣ وإبرام إتفاقية جديدة مع كل من مساهمى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وعدد من موظفى شركة الجيزة للأنظمة تمنح من خلالها الحق فى شراء نفس عدد الأسهم البالغ ٠٥١ ٤٦٢ سهم وبنفس الشروط وتنتهى فى مارس ٢٠١٦.

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

على الرغم من إمتلاك الشركة ٦٨,٠٤% من رأس المال وحقوق التصويت فى 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 طرفى التعاقد يتمتعان بسيطرة مشتركة على شركة الجيزة للأنظمة.

** 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 ١٥٠ ٧٢٧ ٥ جنيه مصرى والتى تمثل ٧٧,١٣% من حصة الشركة فى رأس المال المصدر .

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 بتكوين إضمحلال بإجمالى 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 يؤدى الى عدم القدرة على ممارسة أنشطتها الأساسية.

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

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

- وخلال الربع الثالث من عام ٢٠١٦ قامت الشركة ببيع عدد ٦٧٥ ٣ 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 هذا وقد قام الطرف المشترى بممارسة حقة بمطالبة الشركة بإعادة شراء الاسهم المباعه بنفس القيمة البيعية المشار إليها. هذا وقد قامت الشركة بإعادة إثبات قيمة الأسهم فى تكلفة الأستثمار مع إثبات الإلتزام الناشئ عن عملية إعادة البيع البالغ
٩٧٥ ٧٩٩ ٥ جنيه مصرى المعادل ٤٣٩ ٣٢١ دولار ضمن بند إلتزامات مالية أخرى.

٨- **إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)**

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
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 فى قيمة الإستثمارات (شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار)			(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)	(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)
			١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	١٥٧ ٢٥١ ٧٨٦

بتاريخ ٦ اكتوبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة العادية لشركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار الموافقة على قيام الشركة بشراء أسهم خزينة بعدد ٥٨٣ ٤٨٩ ١ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنيه لكل سهم من السادة المساهمين بغرض تخفيض رأس مال الشركة. و بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٦ قامت الشركة بتخفيض الإستثمار فى شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار بحصتها فى أسهم الخزينة التى 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 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 بى اى جى للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) حيث تمتلك الأخيرة نسبة ٢٤,١٥% من أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير وبالتالى 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 بى اى جى للإستثمار بى-فى-اى وشركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بى بى بارتنرز الأستثمار المباشر.

بتاريخ ٥ إبريل ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة العادية لشركة مدينة نصر الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة من الأرباح المرحلة فى 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 ٢٥٥ ٣٠٩ ٣٧ سهم وقد تم الحصول على أسهم الزيادة بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٦ .

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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

جهاز تنمية سوق المال
الإدارة المركزية للإشراف على الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين

٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
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 ايجيبت 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 اتفاقية 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 إبتداءً من السنة السادسة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

١٠- إستثمارات عقارية (بالصافى)

	مبنى إدارى بالمهندسين جنيه مصرى		مبنى إدارى بالمعادى جنيه مصرى		الاجمالى جنيه مصرى
التكلفة	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
مجمع 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 فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ١٥٤ ٢١٣	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ١٢٤ ٧٦١	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩
صافى الاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	٦ ٢٨٢ ٤٢٦	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٩ ٣١٤ ٨٦٠	١١٤ ١٠٥ ١١١

تتمثل الإستثمارات العقارية للشركة فى عقارين الأول مبنى إدارى كائن بمنطقة المعادى، والثانى 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 تشغيليا من أول يناير ٢٠١٥ ولمدة ٥ سنوات، وذلك مقابل إيجاراً شهريا ٧٥ ٠٠٠ جنيه مصرى حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وتزاد القيمة الإيجارية اعتباراً من

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

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 توقيعة.

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

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مجموعة بى اى جى للإستثمار بى-فى-اى *	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
شركة شمس الصناعة **	٨ ٢٧٣ ٩٣٥	١٢ ٨٩٥ ٦٤٢
أخرى	--	--
يخصم: ديون مشكوك فى تحصيلها	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)	(٧ ٠٥٠ ٧٠٣)
	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	٦٥ ٢٤٤ ٩٣٩
الجزء المتداول	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
الجزء الغير متداول	--	٥ ٨٤٤ ٩٣٩

* فى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة ببيع ١٢,٥% من إستثمارها فى شركة مدينة نصر للاسكان والتعمير (شركة شقيقة) - إيضاح (١٤) مقابل الحصول على سند إذنى من شركة مجموعة بى اى جى للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) بمبلغ ٥٩,٤ مليون جنيه مصرى يستحق السداد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وقد تم تجديد ذلك السند الإذنى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

** يتمثل رصيد أوراق القبض الخاصة بشركة شمس المستلمة فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ فى القيمة الحالية لما حصلت عليه المجموعة لتسوية الأرصدة المستحقة على شركة شمس الصناعة فى إطار بيع مساهمة المجموعة لإستثمارها فى شركة شمس وتسوية الأرصدة المدينة المستحقة عليها وتستحق السداد شهرياً خلال الفترة من أبريل ٢٠١٥ حتى نوفمبر ٢٠١٦ موزعة على ٤٠ قسط نصف شهرى متضمن أصل المديونية والفائدة وتبلغ قيمة القسط الواحد مبلغ ٤٠١ ٨٨٨ جنيه مصرى. هذا وقد بلغت القيمة المستقبلية لتلك الأوراق، فى تاريخ الحصول عليها، متضمنة الفوائد مبلغ ١٦ ٠٧٥ ٥٣٤ جنيه مصرى والتى تم خصمها بإستخدام معدل فائدة ١٢%. خلال السنة المالية السابقة لم تقم شركة شمس بسداد بعض الشيكات المستحقة فى المواعيد المتفق عليها, وقد قامت إدارة الشركة بالتفاوض مع شركة شمس لتسوية أرصدة الشيكات المرتدة, وفى شهر أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة باتخاذ الاجراءات القانونية و المضى قدماً باللجوء للقضاء للحصول على حقوقها القانونية بالكامل, وفى ضوء ذلك قامت إدارة الشركة بدراسة مؤشرات الإضمحلال لرصيد أوراق القبض المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦, وقد نتج عن ذلك قيام إدارة الشركة باثبات إنخفاض بمبلغ ٧ ٠٥٠ ٧٠٣ جنيه مصرى 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

بي بي إي القابضة
٢٨٤
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

١٢- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة مجموعة بى اى جى للإستثمار بي-في-اي	--	--	--	٦٠٠
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	--	--	--	٢٠ ٢٠٤
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جارى	١ ٠٨٠ ٥٣٢	٤٠٥ ٤٠٣
			١ ٠٨٠ ٥٣٢	٤٢٦ ٢٠٧

١٣- أرصدة مدينة أخرى

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
تأمينات لدى الغير	٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥
فوائد مستحقة	٣ ٩٥٧ ٨٨٨	٤٦٩ ٧٥٥
إيجارات مستحقة	١ ٣٨٥ ٤٤٣	٤٥٤ ٥٠٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٦٢ ٩٥٧	٥٤٥ ٨٢١
ضرائب دخل مدينة	٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢
ضرائب خصم من المنبع	٩ ٠٠٠	٩ ٠٠٠
حازم أحمد حازم محارم*	٦٥٩ ٧٧٠	٦٥٩ ٧٧٠
محمد شهاب الدين النواوى*	٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠
محمد صديق حسين الوكيل	--	٨٦ ٦٦٠
محمد شلباية	--	٣١ ٦٥٠
أحمد كمال	--	٤٤ ٣١٠
دفعات مقدمة لموردين	١٠٧ ٢٥١	٨٥ ٧٢٠
	٦ ٩٢٩ ٥٦٦	٣ ١٣٤ ٤٤٣

* تتمثل هذه الأرصدة فى المبالغ التى قامت الشركة بسدادها لتمويل كامل مساهمة المذكورين فى زيادة رأس مال شركة إينرجيا 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. وبتاريخ 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

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
حسابات جارية – بالعملة المحلية	١ ٦٠٨ ٧٩٦	٥٠٤ ٤١٣
حسابات جارية – بالعملات الأجنبية	٢١٨ ٦٤٨	٢ ٣١٠ ٦٨٩
ودائع لدى البنوك – بالعملة المحلية	١٦ ٩٩٠ ٨٠٩	--
ودائع لدى البنوك – بالعملات الأجنبية	١٨٣ ٩٦٤ ٩٠٧	٨١ ٢١٥ ٣٨١
	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣

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

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

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

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

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
نقدية لدى البنوك	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣
(يخصم) ودائع لأجل – أكثر من ثلاثة أشهر	(٩٢ ٥٣٢ ٨٨٧)	(٣٢ ٣٩٤ ٧٢٢)
	١١٠ ٢٥٠ ٢٧٣	٥١ ٦٣٥ ٧٦١

١٥- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

بيـــان	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر	شركة الإدارة	حساب جارى	٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٩٠١ ٨٦١
			٢ ٩١٢ ٨٣٧	٢ ٩٠١ ٨٦١

١٦- موردون وأرصدة دائنة أخرى

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
موردون	٥ ٠٠٢ ١٤٥	١ ٤٢٨ ٨٢٠
مصروفات مستحقة	١ ٨٥٢ ١٩٤	٦٥٤ ٨٥٠
الضرائب المخصومة من المنبع	١٨٠ ٨٤١	١٦٨ ٠٨٠
حسابات دائنة أخرى	٣٧ ١٦٣	٢٢٣ ٤٤٠
	٧ ٠٧٢ ٣٤٣	٢ ٤٧٥ ١٩٠

١٧- مخصصات

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	مكون خلال العام جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
مخصص مطالبات	٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦
	٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦

١٨- حركة الاضمحلال في الأصول المالية وغير المالية

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	خسائر الإضمحلال خلال العام جنيه مصرى	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
الاضمحلال فى استثمارات فى مشروعات مشتركة	--	٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠
الإضمحلال فى قيمة الاستثمار فى شركات تابعة	٢٧ ٤١٢ ١٠٢	--	٢٧ ٤١٢ ١٠٢
الاضمحلال فى استثمارات فى شركات شقيقة	٧ ٢٧٣ ٥٠٧	--	٧ ٢٧٣ ٥٠٧
الاضمحلال فى أوراق قبض	٧ ٠٥٠ ٧٠٣	--	٧ ٠٥٠ ٧٠٣
إجمالى الحركة خلال العام		٥ ٧٢٧ ١٥٠	

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

بي بي إي القابضة
٢٨٦
للإستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

هرانت بورتون للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
رقم السجل 1716

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 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 (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- الإحتياطى القانونى

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

٢١- التزامات ضريبية مؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فيما يلى:

	فروق مؤقتة	الأصل (الالتزام) الضريبى المؤجل
	بالجنيه المصرى	بالجنيه المصرى
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الإستثمارات العقارية		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(٤٧٧ ٤٦٧)	(١٠٧ ٤٣٠)
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(٤٧٧ ٤٦٧)	(١٠٧ ٤٣٠)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٩٥٤ ٩٣٤)	(٢١٤ ٨٦٠)
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(٨ ٥٩٦ ٥٠٧)	(١ ٩٣٤ ٢١٤)
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(١٠١ ٠١٢ ٩٤٧)	(٢٢ ٧٢٧ ٩١٣)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(١٠٩ ٦٠٩ ٤٥٤)	(٢٤ ٦٦٢ ١٢٧)
الإصول ضريبية مؤجلة الخسائر الضريبية المرحلة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٢ ٦٨٦ ٤١٣	٢ ٨٥٤ ٤٤٣
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	(١ ٥٣٢ ٢٥٨)	(٣٤٤ ٧٦٤)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١١ ١٥٤ ١٥٥	٢ ٥٠٩ ٦٧٩
صافى الضريبة المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٩٩ ٤١٠ ٢٣٣)	(٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨)
إجمالى الحركة المحملة على قائمة الدخل فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		(٢٣ ١٨٠ ١٠٧)

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل وذلك كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإضمحلال فى استثمارات فى مشروعات مشتركة	٥ ٧٢٧ ١٥٠	--
مخصصات	٧ ٦٩٧ ٨٩٦	٢٠٠ ٠٠٠
	١٣ ٤٢٥ ٠٤٦	٢٠٠ ٠٠٠

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٨٧

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٢- **نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح (خسائر) العام**

الأساسى: يحسب النصيب الأساسي 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 بإفتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبى لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
صافى أرباح (خسائر) العام	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	(٩ ٩٨٢ ٧٠٢)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح (خسائر) العام	١,٢٣	(٠,١٧)

٢٣- **أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل/ الرصيد	حجم التعامل خلال العام (مصروف) إيراد	الرصيد مدين (دائن) ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شركة بى بى بارتنرز للإستثمار المباشر	شركة الإدارة	أتعاب إدارة	(١١ ٦٥١ ٣٤٩)	(٢ ٩١٢ ٩٦٥)
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جارى	--	١ ٠٨٠ ٥٣٢

٢٤- **إيرادات تمويلية**

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
عوائد وثائق صناديق إستثمار نقدية	١٦٤ ٤٦٤	٨٨٠ ١٣٧
فوائد دائنة على الودائع	٣ ٦٠٥ ٤١٢	٢ ٠٦١ ٩٧٢
	٣ ٧٦٩ ٨٧٦	٢ ٩٤٢ ١٠٩

٢٥- **أتعاب إستشارات ومصروفات أخرى**

بيـــان	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
مصروفات بنكية	١٥ ٦٩٢	٢٣ ٧٢٦
مصروفات إستشارات	٤ ٩٥٥ ٥١٩	٧ ٩٣٦ ٤١٧
مصروفات سفر وإقامة	٧٩ ٦٦٤	١ ٠٨٧ ٥٩١
مصروفات تأمين	١٢٩ ٩٦٢	١٠٧ ٠٩٦
مصروفات أخرى	٧٧٨ ٩٧٧	١ ٠٢٥ ٨٦٩
	٥ ٩٥٩ ٨١٤	١٠ ٨٨٠ ٦٩٩

جهات بورصتون للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
وجب السندات التالية
رقم 1716

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

بي بي إي القابضة
٢٨٨
للإستثمارات المالية ش.م.م

دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٦- إتفاقيات المساهمين والإدارة

أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى اتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة "شركة بى بى اى بارتنرز للإستثمار المباشر" والتى 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.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- اتعاب حسن الاداء التي يحصل عليها مدير الاستثمار من المساهمين مباشرة في حالة التخارج بالبيع أو بأي صورة اخرى وذلك عند تخطي العائد المحقق للمساهم نسبة محددة طبقا لما ورد بالاتفاقية.
- 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 التى 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 ٩٨٤ ٨٢٣ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم إضافى من الاسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك بلغ إجمالى الإلتزام مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافى من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، يتم تحديد قيمتهم فى 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 الباقى والخاص بطلبات الممارسة الصادرة فى ١٧ يونيو ٢٠١٤ و ٢٥ يونيو ٢٠١٥ بصفة نهائية.

وقد تم التنازل من جانب المساهم بمرحلتية بصفة نهائية خلال العام وقد إنعكس أثر ذلك التنازل فى تلك القوائم المالية وبناءً علية تم إلغاء الالتزام البالغ قدرة ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى خلال العام الحالى.

وبناءً عليه، وبعد تنازل المساهم عن حقه بصفة نهائية فى إعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب اتفاقية المساهمين المشار اليها، يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون
بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م
مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

وتقوم إدارة الشركة حالياً بالتفاوض مع المساهمين بشأن إلغاء الفقرات الواردة بإتفاقية المساهمين والتى تنص على حق المساهمين ببيع أسهمهم للشركة.

ب. إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بى بى إى 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 وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الإعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى 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 وتتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

٢٧-١ إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها 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.

٢٧-٢تصنيفات الادوات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
الأصول المالية		
النقدية بالبنوك	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣
قروض ومديونيات	٦٨ ٦٣٣ ٣٣٠	٦٢ ٩٦٠ ٦٥٠
الالتزامات المالية		
التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة	٢٣ ٦٨٣ ٠٥١	٥ ٥٧٧ ٠٥١

٢٧-٣ أهداف إدارة المخاطر

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

٢٧-٤ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٩٠

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:

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

تحليل حساسية العملات الأجنبية

تستخدم الادارة ١٠% ارتفاع / (انخفاض) لتحديد مدى حساسية العملات الأجنبية أمام الجنيه المصرى (مع افتراض ان الأرصدة قائمة على مدار الفترة) ان انخفاض الجنيه المصري أمام الدولار الأمريكي بنسبة ١٠% سوف يؤدى الى أرباح صافى تقييم للأرصدة القائمة بالدولار الأمريكي بالزيادة / النقص بمبلغ ٩٠٥ ٩٩١ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٧٤٣ ٠٧٢ ١ جنيه مصري).

٢٧-٥ خطر أسعر الفائدة

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة في حال حصول الشركة على تمويل من الغير بمعدل فائدة متغير، وتقوم الشركة بادارة 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 الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

وتقوم الشركه بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية لدى البنوك	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠	٨٤ ٠٣٠ ٤٨٣
أوراق قبض قصيرة الأجل	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	١ ٠٨٠ ٥٣٢	٤٢٦ ٢٠٧
أرصدة مدينة أخرى	٦ ٩٢٩ ٥٦٦	٣ ١٣٤ ٤٤٣
	٢٧١ ٤١٦ ٤٩٠	١٤٦ ٩٩١ ١٣٣

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٩١

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

٢٨- **الموقف الضريبى**

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 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 علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. ومع ذلك فقد ورد للشركة إخطار بعناصر ربط الضريبة عن عام ٢٠٠٩ وقد تم الطعن فى المواعيد القانونية ولم يتم إتخاذ 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 بدءا من ٨ سبتمبر ٢٠١٦، وطبقا 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 والتحصيل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى 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.

٢٩- **احداث هامة خلال السنة**

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ قرر البنك المركزى المصرى تعويم العمله المحليه مقابل العملات الاجنبيه ليصل متوسط سعر الدولار فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٨,١٣ جنيه مصرى ايضا قرر البنك المركزى المصرى رفع معدل الخصم بمعدل ٣٠٠ نقطة.

٣٠- **احداث لاحقة**

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

(أ) الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود المرخص به وذلك بحد أقصى بمبلغ وقدرة 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.

مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز - دبلوميت
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
٢٩٢
للإستثمارات المالية ش.م.م

(ج) الموافقة على تفويض مجلس الإدارة أو من يفوضة المجلس فى 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 يفوضة المجلس فى اتخاذ كافة إجراءات الطرح العام او/الخاص وكذلك إعداد نشرة الطرح وإعتمادها 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 المصرى رقم ١٣ "اثار التغيرات فى اسعار صرف العملات الاجنبية" والذي يحتوي على إضافة معالجات محاسبية خاصة اختيارية للتعامل مع التأثيرات المترتبة على تحرير أسعار صرف العملات الأجنبية يطبق لمرة واحدة وقد اختارت إدارة الشركة عدم تطبيق التعديلات الواردة بالملحق المشار اليه.

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولى	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

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

جمعية مؤسسات الاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
السجل رقم 1716

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستشارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

رابعاً: اخر قوائم مالية دوريه مستقلة للشركة.

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

عن التسعة أشهر المنتهية فى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

إلي السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالى الدورى المستقل المختصر المرفق لشركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم الدورية المستقلة المختصرة للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى (٣٠) " القوائم المالية الدورية"، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى 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 مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالى لا يمكننا الحصول على تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المستقل لشركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى (٣٠) " القوائم المالية الدورية".

القاهرة فى 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 عبد العزيز - ديلويت
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٩٤
للإستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه
ZH&P
محامون و مستشارون قانونيون
مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيين
المستشار القانوني للطرح

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

سيجما كابيتال
شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة *مساهمة* مصرية)

قائمة المركز المالى الدورية المستقلة المختصرة

فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

	إيضاح رقم	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)		٩ ٤٥٣ ٧٣٢	٩ ٤٥٣ ٧٣٢
إستثمارات فى مشروعات مشتركة	(٤)	٦٠ ٣٢١ ١٤٠	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)		١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦
إستثمارات مالية متاحة للبيع		١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
إستثمارات عقارية (بالصافى)	(٥)	١١٣ ٥٤٨ ٠٦٥	١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩
إجمالي الأصول غير المتداولة		٤٧٨ ٤٤١ ٤٥٠	٤٧٣ ٦٨٠ ٢٨٤
الأصول المتداولة			
أذون خزانة	(٦)	٩٠ ٨٣٨ ٣٤٤	–
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(٧,١٧)	١ ١٤٣ ٢٠٨	١ ٠٨٠ ٥٣٢
أرصدة مدينة أخرى	(٨)	٩ ٦٧٧ ٥١٢	٦ ٩٢٩ ٥٦٦
أوراق قبض قصيرة الأجل	(٩)	–	٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢
نقدية وودائع لاجل لدى البنوك	(١٠)	١٩١ ٨٣٩ ٣٦٥	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠
إجمالي الأصول المتداولة		٢٩٣ ٤٩٨ ٤٢٩	٢٧١ ٤١٦ ٤٩٠
إجمالى الاصول		٧٧١ ٩٣٩ ٨٧٩	٧٤٥ ٠٩٦ ٧٧٤
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١١)	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠
إحتياطى قانونى		١٠ ٥٧٧ ٤٦٨	٦ ٩٩٧ ١١٣
الأرباح المرحلة		١٠٤ ٠٠٤ ٦٣٧	٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣
صافي أرباح الفترة / العام		٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩
إجمالي حقوق الملكية		٧٣٤ ٦٢٤ ٦١١	٦٩٩ ٠٤٦ ٤١٥

جهات يشترط تقديم تقارير الفحص المحدود عن القوائم المالية الدورية المستقلة رقم ٤٦١٥ للتداول بالبورصة المصرية

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م
٢٩٥

تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات
تم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المرفقة
عبد العزيز - ديلويت

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

INVESTMENTS
بي بي إي القابضة
للاستشارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونيون
المستشار القانوني للطرح

الإلتزامات غير المتداولة			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(١٨)	٨ ١٥٠ ٤٥٥	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة		٨ ١٥٠ ٤٥٥	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨
الإلتزامات المتداولة			
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(١٧)	٢ ٩٢٤ ٢٦٢	٢ ٩١٢ ٨٣٧
موردون وأرصدة دائنة أخرى	(١٢)	١٨ ٣٤٢ ٦٥٥	٧ ٠٧٢ ٣٤٣
إلتزامات مالية اخرى		-	٥ ٧٩٩ ٩٧٥
مخصصات		٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦
إجمالي الإلتزامات المتداولة		٢٩ ١٦٤ ٨١٣	٢٣ ٦٨٣ ٠٥١
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		٧٧١ ٩٣٩ ٨٧٩	٧٤٥ ٠٩٦ ٧٧٤

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

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة مرفق ،،

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

بورصة الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

بي بي إي القابضة
للإستشارات المالية ش.م.م
٢٩٦

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

	إيضاح	عن التسعة أشهر المنتهية فى		عن الثلاثة أشهر المنتهية فى	
		٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
	رقم	جنيه مصري	جنيه مصري		
الايرادات والأرباح					
إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع	(١٣)	١٧ ٦٨٦ ٩٨٥	١٥ ٤٨٢ ٩٧٠	–	٣ ٨٦٢ ٧١٠
إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة	(١٤)	١٢ ٧٠٦ ١٨٢	–	٢ ٥٨٥ ٤١٩	–
مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة الشقيقة	(١٥)	٣ ٧٤٦ ٠٥٨	١ ١٦٥ ٠١٣	–	–
أرباح بيع إستثمارات فى مشروعات مشتركة		–	٣١ ٠٧٥	–	–
إيجارات		١ ٨٠٠ ٠٠٠	٦٧٥ ٠٠٠	١ ٣٥٠ ٠٠٠	٢٢٥ ٠٠٠
فروق تقييم عملة		–	١٠ ٢٤٩ ١٣٧	–	(١٤٨ ٩٥٦)
رد خسارة الاضمحلال فى أوراق القبض	(٩)	٣ ٢٠٩ ١٣٢	–	–	–
فوائد دائنة على الودائع		١٤ ٠٩٠ ٦٣٣	٢ ١٩٩ ٧٣٩	٦ ٩١٣ ٨٢٨	١ ١١٩ ٦٦٠
		٥٣ ٢٣٨ ٩٩٠	٢٩ ٨٠٢ ٩٣٤	١٠ ٨٤٩ ٢٤٧	٥ ٠٥٨ ٤١٤
المصروفات والخسائر					
إهلاك الإستثمارات العقارية		(٢٣٨ ٧٣٤)	(٢٣٨ ٧٣٤)	(٧٩ ٥٧٨)	(٧٩ ٥٧٨)
أتعاب الادارة		(٨ ٧٣٨ ٥١٢)	(٨ ٧٣٨ ٥١٢)	(٢ ٩١٢ ٨٣٧)	(٢ ٩١٢ ٨٣٧)
أتعاب إستشارات ومصروفات اخرى		(٢ ٢٩٤ ٧٠٦)	(١ ٨٧٠ ٧١٨)	(٨٠٣ ٨٧٩)	(٧٤٢ ٤١٠)
فروق تقييم عملة		(٣ ٩٨٦ ٨٤٣)	–	(٣ ٨١٤ ٢٨٣)	–
صافي أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل		٣٧ ٩٨٠ ١٩٦	١٨ ٩٥٤ ٩٧٠	٣ ٢٣٨ ٦٧١	١ ٣٢٣ ٥٨٩
ضريبة الدخل		(٢ ٤٠٢ ٠٠٠)	(٢ ٠٣٣ ٥٦٠)	(٣٨٥ ٩٩٢)	–
صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل		٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٢ ٨٥٢ ٦٧٩	١ ٣٢٣ ٥٨٩
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة	(١٦)	٠,٦١	٠,٢٩	٠,٠٤٩	٠,٠٢

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

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مدبولي

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

	عن التسعة أشهر المنتهية فى		عن الثلاثة أشهر المنتهية فى	
	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري		
صافى أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٢ ٨٥٢ ٦٧٩	١ ٣٢٣ ٥٨٩
بنود الدخل الشامل الآخر	–	–	–	–
مجموع الدخل الشامل الآخر عن الفترة	–	–	–	–
إجمالى الدخل الشامل عن الفترة	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٢ ٨٥٢ ٦٧٩	١ ٣٢٣ ٥٨٩

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

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٢٩٧

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطى قانونى	الأرباح المرحلة	صافى أرباح الفترة	الإجمالى
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٦	٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤	٦ ٩٩٧ ١١٣	٤٥ ٩٦٠ ٦٩٥	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٦٢٧ ٤٣٩ ٣١٦
صافى أرباح الفترة	-	-	-	١٦ ٩٢١ ٤١٠	١٦ ٩٢١ ٤١٠
بنود الدخل الشامل					
بنود الدخل الشامل	-	-	-	-	-
إجمالى الدخل الشامل	-	-	-	١٦ ٩٢١ ٤١٠	١٦ ٩٢١ ٤١٠
المعاملات مع مالكى الشركة					
المحول الى الأرباح المرحلة	-	-	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٩ ٩٨٢ ٨٠٢	-
إجمالى المعاملات مع مالكى الشركة	-	-	(٩ ٩٨٢ ٨٠٢)	٩ ٩٨٢ ٨٠٢	-
الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤	٦ ٩٩٧ ١١٣	٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣	١٦ ٩٢١ ٤١٠	٦٤٤ ٣٦٠ ٧٢٦
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٧	٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤	٦ ٩٩٧ ١١٣	٣٥ ٩٧٧ ٨٩٣	٧١ ٦٠٧ ٠٩٩	٦٩٩ ٠٤٦ ٤١٥
صافى أرباح الفترة	-	-	-	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦
بنود الدخل الشامل					
بنود الدخل الشامل	-	-	-	-	-
إجمالى الدخل الشامل	-	-	-	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦
المعاملات مع مالكى الشركة					
المحول إلي الأرباح المرحلة والأحتياطي القانوني	-	٣ ٥٨٠ ٣٥٥	٦٨ ٠٢٦ ٧٤٤	(٧١ ٦٠٧ ٠٩٩)	-
إجمالى المعاملات مع مالكى الشركة	-	٣ ٥٨٠ ٣٥٥	٦٨ ٠٢٦ ٧٤٤	(٧١ ٦٠٧ ٠٩٩)	-
الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤	١٠ ٥٧٧ ٤٦٨	١٠٤ ٠٠٤ ٦٣٧	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	٧٣٤ ٦٢٤ ٦١١

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / /
على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٢٩٨
للإستشارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

	إيضاح رقم	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل		٣٧ ٩٨٠ ١٩٦	١٨ ٩٥٤ ٩٧٠
يتم تسويتها بـ:			
فروق تقييم عملة		٣ ٩٨٦ ٨٤٣	(١٠ ٢٤٩ ١٣٧)
رد خسارة الاضمحلال فى أوراق القبض		(٣ ٢٠٩ ١٣٢)	–
فوائد دائنة – أذون خزانة		(١ ٧٩٨ ٤٨٩)	
إهلاك الإستثمارات العقارية		٢٣٨ ٧٣٤	٢٣٨ ٧٣٤
أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		٣٧ ١٩٨ ١٥٢	٨ ٩٤٤ ٥٦٧
النقص فى أوراق القبض		٦٣ ٨٣٢ ٣٦٤	٨٠٣ ٧٧١
الزيادة فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		(٦٢ ٦٧٦)	(٤٣ ٨٩٢)
(الزيادة) فى أرصدة مدينة أخرى		(٢ ٧٤٧ ٩٤٦)	(١ ١٩٣ ٣٠٠)
الزيادة فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		١١ ٤٢٥	١٣ ٥٧١
النقص فى موردون وأرصدة دائنة أخرى		(٥ ٣٤٨ ٥٤١)	(٢٠٠ ٢٦٧)
النقص فى الالتزامات الاخرى		(٥ ٧٩٩ ٩٧٥)	–
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٨٧ ٠٨٢ ٨٠٣	٨ ٣٢٤ ٤٥٠
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء إستثمارات فى مشروعات مشتركة		(٤ ٩٩٩ ٩٠٠)	(٩١٨ ٩٤١)
مقبوضات من بيع إستثمارات فى شركات شقيقة		–	٣ ٣٩٥ ٣٥٠
مدفوعات لشراء إستثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية		–	(٤ ١٣٦ ٦٧٠)
التغير فى ودائع طويلة الأجل		٢٤ ٣٩١ ٦٧٣	(٨ ٧٤١ ٤٢٨)
مدفوعات لشراء أذون خزانة		(٨٩ ٠٣٩ ٨٥٥)	
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		(٦٩ ٦٤٨ ٠٨٢)	(١٠ ٤٠١ ٦٨٩)
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة		١٧ ٤٣٤ ٧٢١	(٢ ٠٧٧ ٢٣٩)
النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة		١١٠ ٢٥٠ ٢٧٣	٥١ ٦٣٥ ٧٦١
أثر التغيرات فى أسعار الصرف على النقدية وما فى حكمها		(٣ ٩٨٦ ٨٤٣)	٥ ٩٠٥ ٠١٧
النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة	(١٠)	١٢٣ ٦٩٨ ١٥١	٥٥ ٤٦٣ ٥٣٩

– الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
أحمد عبد المنعم مدبولي	د. محمد عبد المنعم عمران	محمد حازم عادل بركات

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم تسليم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

SH

جمهورية مصر العربية
الهيئة العامة للرقابة المالية
سجل السماسرة التالي
1715 رقم

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٢٩٩

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م
مدير الطرح

INVESTMENTS
بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون القانونين
المستشار القانوني للطرح

شركة بي بي اي القابضة للأستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

عن التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١- **نبذة عن الشركة**

تأسست شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل 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 ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم 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 تغير إسم الشركة ليصبح شركة بى بى اى القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦ .

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة فى ١٣ ديسمبر ٢٠١٧.

٢- **إطار عرض القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة**

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠).

٣- **أهم السياسات المحاسبية المطبقة**

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة في العام السابق.

٤- **إستثمارات فى مشروعات مشتركة**

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات	٥ ٥٣٢ ١٢٤	% ٦٨,٠٤	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠
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 : الإضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة			(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)
			٦٠ ٣٢١ ١٤٠	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دليويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٧ قامت الشركة بالإستثمار فى شركة إبتكار للتمويل الإستثمارى، هذا وتمتلك الشركة وشركة الادارة شركة بى بى 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.

٥- **إستثمارات عقارية (بالصافى)**

يرجع إنخفاض الإستثمارات العقارية بمبلغ ٧٣٤ ٢٣٨ جنيه مصرى إلى الإهلاك خلال الفترة.

٦- **أذون خزانة**

بتاريخ ٢٢ اغسطس ٢٠١٧ قامت الشركة بشراء اذون خزانة بمبلغ ٠٠٠ ٥٠٠ ١٠١ جنيه مصرى وتم اثبات فوائد مستحقه خلال الفترة بمبلغ ٤٨٩ ٧٩٨ ١ جنيه مصرى و تستحق أذون الخزانة خلال فترة من ٦ الى ١٢ شهر .

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
أذون خزانة	١٠١ ٥٠٠ ٠٠٠	--
يخصم : فوائد مستحقه غير محققه	(١٠ ٦٦١ ٦٥٦)	--
	٩٠ ٨٣٨ ٣٤٤	--

٧- **أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة**

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى
شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروع مشترك	حساب جارى	١ ١٤٣ ٢٠٨	١ ٠٨٠ ٥٣٢
			١ ١٤٣ ٢٠٨	١ ٠٨٠ ٥٣٢

يرجع سبب الزيادة في الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة بمبلغ ٦٧٦ ٦٢ جنيه مصري إلي سداد مصروفات نيابة عن شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية.

٨- **أرصدة مدينة أخرى**

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة الأرصدة المدينة الأخرى إلى الزيادة فى توزيعات الارباح المستحقة و الايجارات المستحقة بمبلغ ٢,٥٨ مليون جنيه مصرى و٤١٩ الف جنيه مصرى مع الأخذ فى الاعتبار تحصيل بعض الارصدة المدينة خلال الفترة بمبلغ ١,٣ مليون جنيه مصرى.

٩- **أوراق قبض قصيرة الأجل**

يرجع الانخفاض فى أوراق القبض إلى قيام الشركة بتحصيل مبلغ ٦٣,٨ مليون جنيه مصرى بعد رد مبلغ ٣,٢ مليون جنيه مصرى من خسارة الاضمحلال المكون لاوراق القبض خلال السنوات السابقة.

١٠- **النقدية وما فى حكمها**

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة وما في حكمها فيما يلي :-

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصرى

صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم تحديد البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة
تقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م

نقدية لدى البنوك	١٩١ ٨٣٩ ٣٦٥	٢٠٢ ٧٨٣ ١٦٠
(يخصم) ودائع لأجل – أكثر من ثلاثة شهور	(٦٨ ١٤١ ٢١٤)	(٩٢ ٥٣٢ ٨٨٧)
	١٢٣ ٦٩٨ ١٥١	١١٠ ٢٥٠ ٢٧٣

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 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 (١٩-أ).

وتجدر الاشارة الى أن الجمعيه العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٧ قررت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر فى حدود المرخص به وذلك بحد اقصى ٤٠٠ مليون جنيه مصرى. وبتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٧ قررت الجمعيه العامة غير العادية الموافقة على تجزئه السهم الى سهمين. هذا وجارى اعتماد قرار الجمعية بزيادة راس 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 المقدرة 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 في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة**

ترجع إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات في 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 بالاضافة الى التوزيعات من شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات مبلغ ٢,٥٩ مليون جنيه مصرى.

١٥- **مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة اشقيقة**

ترجع زيادة مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة الشقيقة فى زيادة نصيب عضوية الشركة في 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 الأساسي للسهم بقسمة صافى 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 الضريبى لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
صافى أرباح الفترة	٣٥ ٥٧٨ ١٩٦	١٦ ٩٢١ ٤١٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١
نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة	٠,٦١	٠,٢٩

١٧- **أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل/ الرصيد	حجم التعامل خلال الفترة (مصروف) إيراد	الرصيد مدين (دائن) ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
شركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر	مساهم وشركة الإدارة	أتعاب إدارة *	(٨ ٧٣٨ ٥١٢)	(٢ ٩١٢ ٧٦٢)
شركة ابتكار للتمويل الإستثمارى	مشروعات مشتركة	حساب جارى	(١١ ٥٠٠)	(١١ ٥٠٠)
شركة رید سی فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جارى	--	١ ١٤٣ ٢٠٨

* وتحتسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر مقابل ادارة الشركة طبقاً للعقد المبرم (إيضاح ١٩-ب).

١٨- **ضريبه الدخل**

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
الضريبه الجاريه	(١٦ ٦١٨ ٨٥٣)	(٢ ٠٣٣ ٥٦٠)
الضريبه المؤجلة	١٤ ٢١٦ ٨٥٣	--
	(٢ ٤٠٢ ٠٠٠)	(٢ ٠٣٣ ٥٦٠)

ترجع الزيادة فى 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 بارباح فروق تقييم العملات الاجنبية المحققة خلال الفترة.

١٩- **إتفاقيات المساهمين والإدارة**

أ. **إتفاقية المساهمين**

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى إتفاقية مساهمين مع مساهميها وشركة الادارة "شركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر" والتى تنظم كلا 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 غسيل الاموال.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.

جمعية مراقبي الحسابات المصرية
سجل الأوراق المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
171

بي بي إي القابضة
للإستثمارات المالية ش.م.م
٣٠٣

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

برسوم و عبد العزيز - دينا
على تلك البيانات

- 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 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 التى 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 ٩٨٤ ٨٢٣ سهم من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وقد قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة لتلك الأسهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٩,٩ مليون جنيه مصرى تم إدراجها ضمن بند إلتزامات متداولة أخرى بقائمة المركز المالى وكتخفيض لحقوق المساهمين بنفس المبلغ ضمن قائمة حقوق الملكية، وتنص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التى تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تنص على أنه فى حالة قيام أحد المساهمين بممارسة حق بيع الأسهم فإن لمجلس إدارة الشركة – فى حالة عدم وجود سيولة نقدية ناتجة عن أرباح محققة – تأجيل سداد كل أو جزء من المبلغ المستحق للمساهم طبقاً للفترة المنصوص عليها فى إتفاقية المساهمين والتى قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم إضافى من الاسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة، وبلغت القيمة العادلة المقدرة بواسطة الشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣ مليون جنيه مصرى وبذلك بلغ إجمالى الإلتزام فى تاريخ القوائم المالية مبلغ ٢٢,٩ مليون جنيه مصرى.

بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥ قام نفس المساهم بإرسال طلب ممارسة حق بيع عدد إضافى من الأسهم التى يمتلكها فى رأس مال الشركة يتم تحديد قيمتهم فى 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 فى ٢٨ يونيو ٢٠١٣، وقام بالتنازل عن إستعمال هذا الحق بصفة نهائية. كما قام المساهم أيضا بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٥ بالتنازل عن الجزء الباقى والخاص بطلبات الممارسة الصادرة فى 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 فى إعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب اتفاقية المساهمين المشار إليها, يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

ب. **إتفاقية الادارة**

قامت الشركة بالدخول مع شركة بى بى إى 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 وتسدد كل ربع سنة مالية. كما يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي أرباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الاعتراف بأتعاب حسن آداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٣٠٤
للإستثمارات المالية ش.م.م

٢٠- **الموقف الضريبى**

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 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 علما بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. ومع ذلك فقد ورد للشركة إخطار بعناصر ربط الضريبة عن عام ٢٠٠٩ وقد تم الطعن فى 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 والتحصيل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة على المبالغ التي تقوم بدفعها للغير وذلك طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل مع توريد المبالغ التى يتم خصمها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية وبانتظام .

٢١- **أحداث هامة خلال الفترة**

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة العادية تعديل عقد الإدارة بين الشركة وشركة الإدارة وتفويض رئيس مجلس الإدارة فى التوقيع على عقد الإدارة المعدل على أن يكون هذا العقد سارياً بعد طرح أسهم الشركة فى 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 تقم بممارسة حق الشراء لأنتهاء صلاحيته والذى ينتهى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بالإضافة إلى عدم قيام شركة شمس بسداد القيمة الإيجارية المستحقة عليها عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ والتى 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 تشغيلى جديد لمدة سنتين، وهذه الاتفاقية تحل محل جميع العقود الموقعه سابقا بما فى ذلك خيار شراء الاصول المؤجرة، ولا يتضمن عقد الايجار التشغيلى الجديد اى خيار شراء للمستأجر.

رئيس القطاع المالى
أحمد عبد المنعم مدبولى

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٣٠٥
للإستثمارات المالية ش.م.م

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

خامساً: إفصاحات مالية:

أهم المؤشرات المالية وفقا للقوائم المالية المجمعة السنوية خلال الثلاث سنوات السابقة والمدققة من مراقب الحسابات بالإضافة الي بعض المؤشرات المالية وفقا للقوائم المالية الدورية الصادرة في ٢٠١٧/٩/٣٠.

	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠
عدد الأسهم*	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	١١٦,٨٩٢,٨٦٢	١١٦,٨٩٢,٨٦٢
القيمة الأسمية للسهم بالجنيه المصري	٥	٥	٥	٥
حقوق المساهمين المجمعه	672,017,306	712,550,919	892,432,891	979,140,496
صافي الربح المجمع بالجنيه المصري	62,704,386	16,769 ,235	152,636,257	98,214,819
نصيب السهم من صافي الربح المجمع بالجنيه المصري *	٠,٥	٠,١	١,٣	-
مضاعف الربحية (مرة)**	X٢٠,٠	X٧٤,٩	X٨,٢	-
القيمة الدفترية للسهم	٥,٧	٦,١	٧,٦	٨,٤
مضاعف القيمة الدفترية***	X١,٩	X١,٨	X١,٤	X١,٣
إجمالي الإيرادات المجمعه	78,783 ,077	45,968 ,748	208,396 ,252	117,760 ,132
مضاعف الإيرادات (مرة)****	X١٦,٠	X٢٧,٣	X٦,٠	-
العائد على متوسط حقوق المساهمين	%٩,٧	%٢,٤	%١٩,٠	-
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 فى 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 الايرادات بقسمة سعر الطرح على الإيرادات لكل عام.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

جهاز رقابة على الأوراق المالية وشركات التأمين
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

البند الخامس

أحكام وشروط الاكتتاب في زيادة رأسمال الشركة

واحكام 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 فى سعر السهم مصاريف اصدار لكل سهم حدها الأقصى ٢,٥% من القيمة الاسميه 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 تجاوز 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 الاسميه للسهم فى الاكتتاب هذا وسوف يتم فتح حساب زيادة رأس المال لتلقي الإكتتاب لدي البنك العربي الافريقي الدولي بكافة فروعه علماً بان طلبات الإكتتاب سوف يتم تقديمها مباشرة عن طريق البنك متلقي الإكتتاب أو عن طريق شركات الوساطة المرخص لها بتلقي الأوامر، على ان تقوم تلك الشركات 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 تاريخ فتح باب تلقي طلبات الإكتتاب وحتى يوم / /٢٠١٨ 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 والطرح.

بيان	الطرح العام لعدد أسهم حده الأقصى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم	الاكتتاب الخاص لعدد أسهم حده الأقصى ٣٨,١٣١,٥٥٤ سهم
الاشخاص 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 الأواق المالية.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

		٣. المستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية (ويقصد بالأفراد ذوي الملاءة المالية. الفرد الذي يطبق في شأنه واحد على الاقل من التعريفات الاتية: - الا يقل قيمة ممتلكاته عن اثنان مليون جنية الا يقل دخله السنوي عن ٥٠٠ ألف جنيه، - 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 اثنين مليون جنية مصري في شركتين مساهمتين على الاقل بخلاف الشركة محل الطرح).
حدود الطلبات.	بحد أدني عدد ١٠٠ (مائة) سهم.	بحد أدني عدد ١٠٠,٠٠٠ (مائة ألف) سهم.
السعر.	يتم تلقى وتسجيل الأوامر على اساس سعر السهم المحدد من مدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة المصدرة والذي يبلغ ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد.	يتم الاكتتاب على اساس سعر السهم المحدد من مدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة المصدرة والذي يبلغ ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد، شامل مصاريف اصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسميه للسهم فى الاكتتاب.
طريقة السداد.	على شركات السمسرة متلقية الأوامر إيداع 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 تلقى الأوامر (غلق باب الطرح العام) على أساس سعر قدره ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد. 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 والقيد المركزي.	يتم إيداع كامل قيمة الأسهم المكتتب فيها لدي 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 إليه، وذلك على أساس سعر قدره ١٠,٧٥ جم (عشرة جنيهات و خمسة وسبعون قرشا) للسهم الواحد، شامل مصاريف اصدار بواقع ٢,٥% من القيمة الاسميه للسهم فى الاكتتاب. يجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة استبعاد وتخصيص الأسهم للأشخاص الاعتبارية والأفراد ذوي الملاءة المالية وفقاً لما يراه أي منهما دون إبداء الأسباب، ويجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة الإتفاق مع افراد ومؤسسات ذوي ملاءة مالية لتخصيص نسب محددة من شريحة الإكتتاب الخاص.
طريقة التسجيل لأوامر التنفيذ بالبورصة في حالة الطرح وطريقة طلب الإكتتاب.	يتم السماح بتسجيل الأوامر لدي شركات السمسرة بنظام التداول بالبورصة على شاشات الـ "أو.بي.أر" لمدة لا تتجاوز العشرين يوما تنتهي في نهاية يوم / /٢٠١٨	يتم تقديم طلبات الإكتتاب الى مدير الطرح أو البنك متلقي الإكتتاب بكافة فروعة أو لدي كافة شركات الوساطة المرخص لها بتلقي الأوامر علي أن يقوم مدير الطرح و شركات الوساطة تلك بتقديم طلبات الإكتتاب الواردة إليهم إلي البنك متلقي الإكتتاب مع كامل قيمة الأسهم المكتتب فيها.
شركات السمسرة المسموح لها بتلقي وتسجيل الأوامر وتلقي	جميع شركات السمسرة العاملة والمرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة النشاط مع مراعاة قرارات لجنة العضوية بالبورصة المصرية.	جميع شركات الوساطة العاملة والمرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة النشاط مع مراعاة قرارات لجنة العضوية بالبورصة المصرية.

بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - محامون

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

بحوزة بورصة الأوراق المالية عن الأوراق المالية المستشارين الماليين

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

اوامر الإكتتاب بصفتها وكيلة عن المكتتبين.		
شـــركات السمســـرة البائعة	شركة سيجما لتداول الأوراق المالية ش.م.م.	شركة سيجما لتداول الأوراق المالية ش.م.م.
طريقـــة التخصـــيص والتنفيذ بالبورصة.	▪ 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 الملاءة المالية وفقاً لما يراه أي منهما دون إبداء الأسباب، كما يجوز لمدير الطرح ورئيس مجلس إدارة الشركة الإتفاق مع افراد ومؤسسات ذوي ملاءة مالية لتخصيص نسب محددة من شريحة الإكتتاب الخاص كما يجوز لمدير الطرح مع المفوض من مجلس الإدارة استبعاد و/او تخفيض الاسهم في الإكتتاب الخاص وفقاً لما يراه أي منهما دون أسباب.
أحكام عامة	١. يجوز لرئيس مجلس إدارة الشركة منفردا مد فترة تلقي الأوامر للطرح العام او مدة الاكتتاب للطرح الخاص لمدة أقصاها عشرين يوم عمل ولا تقل عن ثلاثة أيام عمل من التاريخ المحدد لغلق باب تلقي طلبات الشراء او الاكتتاب بشرط الإعلان بالصحف وشاشة البورصة قبل يومين عمل من التاريخ المحدد لغلق باب تلقي طلبات الشراء أو الإكتتاب. ٢. سيتم الإعلان على شاشات التداول بالبورصة عن موقف تغطية الإكتتاب الخاص والطرح العام وتنفيذ الطرح والاكتتاب وتاريخ بدء التداول على أسهم رأس مال الشركة. ٣. على شركات السمسرة المشاركة في الطرح والاكتتاب مراعاة قواعد الملاءة المالية وتسجيل الطلبات المستوفاة للمقابل النقدي المسدد من العملاء. ٤. على شركات الوساطة والسمسرة مراعاة الفصل التام بين حسابات العملاء النقدية بين الطرح العام والاكتتاب الخاص. ٥. 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 أسفر عنها الطرح وذلك لمدة يوم عمل فقط ينتهي بنهاية يوم عمل / /٢٠١٨. 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. ٧. في حالة عدم الالتزام بما سبق ستقوم كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية باتخاذ ما يرونه 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. ٨. 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. ٩. علماً بأن الفارق بين القيمة الأسمية والسعر النهائي للسهم في الإكتتاب سوف يتم ترحيله الى حساب الاحتياطي وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.	

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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 الكبري ، 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 أدني 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 لراغبي البيع من المساهمين المشترين بالطرح العام فقط.

ج- **الموارد المالية للحساب:**

وفقا 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 لإستقرار 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 عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

د- **مدة الحساب:**

تكون مدة الحساب ثلاثون يوما ميلادية ابتداء من أول يوم تداول لأسهم الشركة بالبورصة المصرية بعد اتمام عملية الطرح ويلتزم مدير الطرح المشار إلية بالإفصاح قبل ٣ أيام عمل من نهاية مدة الحساب بالإعلان على شاشات البورصة عن أخر 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 يوما ميلادي تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية.

و- **كيفية تعامل مدير الطرح على الحساب:**

يلتزم مدير الطرح المشار إلية 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 يوما ميلادية تبدأ من تاريخ بداية التداول على السهم بالبورصة المصرية من خلال شاشات الـ .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 ، **علما بانه يشترط في الأسهم التي يتم عرضها للبيع أن تكون هي الأسهم المُشتراه من خلال الطرح العام والتي تم الاحتفاظ بها او المتبقية منه ويحظر على شركات السمسرة تسجيل أوامر بيع الا بعد التحقق من ذلك وفقا لبيان ارصدة العميل وكشف حركة حسابه من شركة مصر للمقاصة والايداع والقيد المركزي**، حيث لن يُسمح بقبول أوامر بيع الأسهم التي تم شرائها من السوق المفتوح، **علما 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 يوما وتنفيذ أمر الشراء على أن يتم إعادة حصيلة الحساب من أسهم أو مبالغ أو كلاهما كالتالي:

- **في حالة وجود مبالغ:** يتم إعادتها إلى الشركة المصدرة.

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

بي بي إي القابضة
٣٩١
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - دبلوميت
تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

- **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.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

بي بي إي القابضة
٣١٢
للإستثمارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيون

المستشار القانوني للطرح

البند السابع

أحكام عامة

اقر 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 أخري جوهريه 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 و٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذيتين.

وهذا إقرار مني بذلك،،،

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم بركات

بي بي إي القابضة للإستثمارات 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 اليها أعلاه و متفقه مع متطلبات وأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذيتين.

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

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

الشركة المصدرة

INVESTMENTS

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م

محمد حازم بركات

رئيس مجلس الإدارة

بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م

مستشار الطرح

سيجما كابيتال ش.م.م

المستشار القانوني للطرح

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

الأستاذ/ هلال الحصري

المحامي – شريك

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

المستشار المالي المستقل

الأستاذ/ خالد المهدى حمزة

مراقب الحسابات

صالح وبرسوم وعبد العزيز

Deloitte.

محاسبون ومراجعون

شركة جرانت ثورنتون للاستشارات المالية ش.م.م.

الأستاذ/ عمرو فتح الله

مكتب صالح وبرسوم وعبد العزيز – Deloitte.

الأستاذ/ سامي حبيب

مراقب الحسابات – شريك

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / ٢٠١٤ على تلك البيانات

جرانت ثورنتون للاستشارات المالية

عن الأوراق المالية

سجل المستشارين الماليين

رقم 1716

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونيين

المستشار القانوني للطرح

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 الدراسه 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 المسئولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في اعلان نشرة الطرح ويؤكدون انه لا توجد وقائع اخري يمكن ان يؤدي عدم تضمينها لهذا التقرير الى جعل اى افادة واردة فيه مضلله.
٣- قد اعدت هذه النشرة على مسئولية الممثل القانوني للشركة والمستشار المالي المستقل والقانوني ومراقب حساباتها ومدير الطرح، على مسئولية مقدمها، وفقا لأحكام القواعد والإجراءات المعمول بها فى الهيئة العامة للرقابه الماليه.
٤- تقع مسئولية دقة وصحة ما ورد بدراسة القيمة العادله للشركة على كل من المستشار المالى المستقل، مراقب الحسابات، رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للشركة، وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين الممثلين لأشخاص طبيعية أو أعتبارية أو مجموعات مرتبطة (وفقاً للإقرارات المشار إليها بعاليه) أو أى أطراف أخرى كلاً فى حدود اختصاصه وتقع المسئوليه على المستشار المالي المستقل ومراقب الحسابات في حال عدم الالتزام/ مخالفه معايير التقييم المالي، وذلك دون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للرقابة المالية فى هذا الشأن.
٥- لا تعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على هذه النشرة اعتمادا للجدوى التجارية والاستثمارية لهذه الشركة، كما ان الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل اى مسئولية عن كافه البنود والمحتويات بالنشرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها او اكتمالها وتخلي نفسها صراحة من اى مسئولية مهما كانت عن اى خسارة تنتج عما ورد في هذا الاعلان او الاعتماد على جزء منها .
٦- اى جهه لديها اى اعتراض على ما تضمنه اعلان هذه النشره 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 عبد العزيز - دبلوت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات المو

بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

٢٠

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون قانونيون

شركة سيجما كابيتال ش.م.م

مدير الطرح

INVESTMENTS

بي بي إي القابضة

للاستثمارات المالية ش.م.م

مكتب دكتور زكي هاشم وشركاه

محامون ومستشارون القانونين

المستشار القانوني للطرح

الاعتراض قبل السير فى 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 فى ضوء المستندات المقدمه من الشركه وذلك لتنفيذ الطرح دون ادني مسئوليه علي الهيئه.

مكتب صالح و برسوم و عبد العزيز - ديلويت

تم ختم هذه البيانات كدليل على اننا قمنا بالاجراءات الموضحة بتقريرنا المرفق والمؤرخ / / على تلك البيانات

جهات مؤسسون للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل المستشارين الماليين
رقم 1716

بي بي إي القابضة
للإستشارات المالية ش.م.م

مكتب
دكتور زكي هاشم وشركاه
محامون ومستشارون قانونيون