

شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠١٨

وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالي المجمع المختصر المرفق لشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٨ وكذا القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية 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 في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة.

أساس إبداء الاستنتاج المتحفظ

استمراراً الى تحفظنا الوارد على القوائم المالية بالعام السابق وكما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، قامت إحدى الشركات المستثمر بها والتي يتم المحاسبة عنها كإستثمارات في مشروعات مشتركة بالقوائم المالية بطريقة حقوق الملكية، بتطبيق المعالجة المحاسبية الواردة بالمعيار الدولي للإيجار التمويلي رقم (١٧) الصادر من مجلس معايير المحاسبة الدولية فيما يتعلق بالمقر الإدارى المؤجر من إحدى شركات التأجير التمويلي بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠)، الأمر الذى أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات فى مشروعات مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة فى ٣١ مارس ٢٠١٨ بمبلغ ١٠٢ ٥٤٠ ٤٤ جنيه مصرى، ومبلغ ٧٩٩ ٠٠٦ ٤ جنيه مصرى، ومبلغ ٣٩ ٧٤١ ٠٩٦ جنيه مصرى على التوالى.

الاستنتاج المتحفظ

وفي ضوء فحصنا المحدود، وفيما عدا تأثير ما ورد بفقرة أساس ابداء الاستنتاج المتحفظ ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المبيعة المختصرة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المبيع لشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٨ وعن أدائها المالي المبيع وتدفعاتها النقدية المبيعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري (٣٠) " القوائم المالية الدورية".

القاهرة في ١٥ مايو ٢٠١٨


سامي حبيب ضيف

س.م.م رقم ١٣٤٨٥

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٧٣

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو جمعية المحاسبين القانونيين بإنجلترا

شركة بي بي اى القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	الإيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
			الأصول غير المتداولة
٢ ٧٢٣ ١٥٩	٢ ٧٦٥ ٥٢٥		أصول غير ملموسة (بالصافي)
٣١٤ ٥٨٠ ٨٧٥	٣٣٨ ١٣٧ ١٩٢	(٥)	إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافي)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧		إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٩٠ ٨٤٩ ١٥٥	٢٠٩ ٥٣٢ ٨١٤	(٦)	إستثمارات فى مشروعات مشتركة (بالصافي)
١١٣ ٤٦٨ ٤٨٧	١١٣ ٣٨٨ ٩٠٩		إستثمارات عقارية (بالصافي)
٩٤ ٧١٧ ٣٥٤	٩٦ ٦١٤ ٧٧٤	(٧)	قروض لشركات شقيقة
٨٥٧ ٦٠١ ١٠٧	٩٠١ ٧٠١ ٢٩١		اجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
-	٥٥ ٦٥٠ ٠٠٠	(٩)	حساب تأمين أسقرار سعر السهم
١٠٥ ٤٦٤ ٠٣٠	٥٦ ٦٢٠ ٢١١	(٨)	أذون الخزانة
١ ١٧٦ ٠٦٩	١ ٢٥٥ ٩٦٨		الأرصدة المستحقة على الأطراف ذوى العلاقة
-	-		مخزون (بالصافي)
-	-		عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٨ ٢٠٣ ٧٢٤	٨ ٨٦٥ ٣٧٨		أرصدة مدينة أخرى
٩٤ ٩٦٣ ٩٥٤	٤٨٦ ٦٤٥ ٦٨١	(١٠)	نقدية وودائع لأجل لدى البنوك
٢٠٩ ٨٠٧ ٧٧٧	٦٠٩ ٠٣٧ ١٣٨		اجمالي الأصول المتداولة
١ ٠٦٧ ٤٠٨ ٨٨٤	١ ٥١٠ ٧٣٨ ٤٢٩		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			حقوق الملكية
٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	(١٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
-	٤٠٠ ٥٥٢ ٣٦٨	(١٣)	مبالغ مسددة تحت حساب رأس المال
١٠ ٥٧٧ ٤٦٨	١٢ ٨٤١ ٩٣١		إحتياطي قانوني
٢٨ ٢٣٨ ٥٤٧	٢٨ ٠٥٦ ٠٣٦		إحتياطيات أخرى
٢٥٧ ٥٦٤ ٨٣٤	٣٨٨ ٤٧٧ ٤٨١		الأرباح المرحلة
١٣٣ ١٧٧ ١١٠	٢٣ ٤٦٣ ٥٣٤		حقوق مساهمي الشركة الأم فى صافي أرباح الفترة / العام
١ ٠١٤ ٠٢٢ ٢٦٩	١ ٤٤٧ ٨٥٥ ٦٦٠		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
٤ ٤٤٤ ٦٠٣	٤ ٤٨٥ ١٠٦		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١ ٠١٨ ٤٦٦ ٨٧٢	١ ٤٥٢ ٣٤٠ ٧٦٦		اجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٨ ٩٢٢ ٩٥١	٧ ٥٨٨ ٨٠٥		إلتزامات ضريبية مؤجلة
٨ ٩٢٢ ٩٥١	٧ ٥٨٨ ٨٠٥		اجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٢ ٩٥١ ٦٣٠	٥ ١١٣ ٠٩٥		الأرصدة المستحقة للأطراف ذوى العلاقة
٨ ٣١٤ ٣٥٩	١٩ ٤٤٢ ٦٩١	(١١)	موردون وأرصدة دائنة أخرى
١٨ ٣٥٥ ١٧٦	١٨ ٣٥٥ ١٧٦		ضرائب الدخل
١٠ ٣٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	(١٢)	مخصصات
٤٠ ٠١٩ ٠٦١	٥٠ ٨٠٨ ٨٥٨		اجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٠٦٧ ٤٠٨ ٨٨٤	١ ٥١٠ ٧٣٨ ٤٢٩		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولى

- تقرير الفحص المحدود مرفق ٢٠١٨

شركة بي بي اى القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الدورية المجمعة المختصرة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	الايضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٧ ٦٨٦ ٩٨٦	-		الإيرادات و الأرباح
٣٢ ٣٤٠ ٦٢٧	٢٨ ٧٠٤ ٦٢٢	(١٤)	إيرادات توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٠٧ ٨٦١	-		نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٢ ٢٧٢ ٦٢٦	٩ ٩٢٧ ٤١٣	(١٧)	فروق تقييم عملة أجنبية
٣ ٢٠٩ ١٣٢	-		إيرادات تمويله
-	٢ ٥٠٠ ٠٠٠		رد خسائر الإضمحلال فى أوراق القبض
٤ ٠٤٠ ٠٩٧	١ ٤٥٦ ٣٠٨		رد مخصصات أنتقى الغرض منها
٥٩ ٧٥٧ ٣٢٩	٤٢ ٥٨٨ ٣٤٣		إيرادات أخرى
			المصروفات والخسائر
(٢ ٩١٢ ٨٣٧)	(٢ ٩١٢ ٨٣٧)		أتعاب إدارة
(٦٤٩ ١٩٦)	(٥ ٢٦٧ ٨٩٧)	(١٨)	أتعاب إستشارات ومصروفات اخرى
(٧٩ ٥٧٨)	(٧٩ ٥٧٨)		إهلاك الإستثمارات العقارية
-	(٧٩٧ ٤٥٧)		فروق تقييم عملة أجنبية
٥٦ ١١٥ ٧١٨	٣٣ ٥٣٠ ٥٧٤		صافى أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
(١ ٢٦٩ ١٦١)	-		ضريبة الدخل الجارية
-	-		الضريبة المؤجلة
٥٤ ٨٤٦ ٥٥٧	٣٣ ٥٣٠ ٥٧٤		صافى أرباح الفترة
			موزعة كالاتى:
٥٤ ٩٣١ ٢٢٦	٣٣ ٤٦٣ ٥٣٤		حقوق مساهمى الشركة الأم
(٨٤ ٦٦٩)	٦٧ ٠٤٠		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٥٤ ٨٤٦ ٥٥٧	٣٣ ٥٣٠ ٥٧٤		
٠,٤٧	٠,٢٩	(١٥)	نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات



العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران



رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مديولى



شركة بي بي اى القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية*

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٤ ٨٤٦ ٥٥٧	٣٣ ٥٣٠ ٥٧٤	صافى أرباح الفترة
		بنود الدخل الشامل الآخر
٤٦٩ ٢٤٢	(٦٦ ٣٤٤)	فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية
(٢٧٠ ٩٧٥)	(١٤٢ ٧٠٤)	نصيب الشركة فى إحتياطي فروق ترجمة بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة
(٢ ٢٣٦ ٧٣٣)	(٢٠٩ ٠٤٨)	إجمالى بنود الدخل الشامل الآخر عن الفترة
٥٢ ٦٠٩ ٨٢٤	٣٣ ٣٢١ ٥٢٦	إجمالى الدخل الشامل عن الفترة
		موزعا كالتالى:
٥٢ ٥٠٦ ٧٩٦	٣٣ ٢٨١ ٠٢٤	حقوق مساهمى الشركة الأم
١٠٣ ٠٢٨	٤٠ ٥٠٣	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٥٢ ٦٠٩ ٨٢٤	٣٣ ٣٢١ ٥٢٦	إجمالى الدخل الشامل عن الفترة

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

شركة بي بي اى القاضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمع المختصرة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٥٦ ١١٥ ٧١٨	٣٣ ٥٣٠ ٥٧٤	صافى أرباح الفترة قبل الضرائب
		يتم تسويتها بـ
(٣٢ ٣٤٠ ٦٢٧)	(٢٨ ٧٠٤ ٦٢٢)	نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٧٩ ٥٧٨	٧٩ ٥٧٨	إهلاك الإستثمارات العقارية
(٢٠٧ ٨٦١)	٧٩٧ ٤٥٧	فروق تقييم عملة
(٣ ٢٠٩ ١٣٢)	-	رد خسائر الإضمحلال فى أوراق القبض
-	(٤ ٠٢٢ ٨٢٧)	فوائد دائنة - أذون خزانة
(٢ ٢٧٢ ٦٢٦)	(٥ ٩٠٤ ٥٨٦)	فوائد دائنة
-	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	رد مخصصات أنتفى الغرض منها
١٨ ١٦٥ ٠٥٠	(٦ ٧٢٤ ٤٢٦)	صافى (خسائر) أرباح التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل
(٥٠٧ ٧٢٧)	(٧٩ ٨٩٩)	الزيادة فى الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	-	النقص فى العملاء وأوراق القبض
-	(٥٥ ٦٥٠ ٠٠٠)	الزيادة فى حساب تأمين استقرار سعر السهم
(١ ٩٩١ ٢٢٦)	(٦٦١ ٥٥٤)	الزيادة فى الأرصدة المدينة الأخرى
٨ ٩١٣	٢ ١٦١ ٤٦٥	الزيادة فى الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة
(٣ ٢٤١ ٥٢٨)	١١ ١٢٨ ٣٣٢	الزيادة (النقص) فى الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى
١٥ ٤٣٣ ٤٨٢	(٤٩ ٨٢٦ ٠٨٢)	صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
-	(١٣ ٧٥٠ ٠٠٠)	مدفوعات لاقتناء إستثمارات فى مشروعات مشتركة
٢ ٢٧٢ ٦٢٦	٣ ٢١٦ ٧٧٩	مقبوضات من فوائد دائنة
-	٥٢ ٨٦٦ ٦٤٦	صافى التغير فى أذون خزانة
٢ ٢٧٢ ٦٢٦	٤٢ ٣٣٣ ٤٢٥	صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	٤٠٩ ٩١٤ ٢٠٦	مبالغ مسددة تحت حساب رأس المال وعلاوة الإصدار
-	(٩ ٣٦١ ٨٣٨)	مدفوعات مصروفات اصدار أسهم جديدة
-	٤٠٠ ٥٥٢ ٣٦٨	صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١٧ ٧٠٦ ١٠٨	٣٩٣ ٠٥٩ ٧١١	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
١١٠ ٣٩٦ ٤٢٧	٢٦ ٥٩٣ ٧٧٦	النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة
٥١٩ ٧٩١	(١ ٠٤٦ ٦٣٥)	أثر التغيرات فى أسعار الصرف
١٢٨ ٦٢٢ ٣٢٦	٤١٨ ٦٠٦ ٨٥٢ (١٠)	النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة

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

شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية (بلتون كابيتال القابضة للإستثمارات المالية- سابقاً) (شركة مساهمة مصرية) "الشركة" طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت بالسجل التجارى برقم ٥٢٤٥٥ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ سجل تجارى جنوب القاهرة بموجب ترخيص الهيئة العامة لسوق المال رقم ٣٤٨ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٦، هذا وقد أعيد قيد الشركة بالسجل التجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٢٦٤ بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠١٢. غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع شركات الأموال التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج فى هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. وقد حددت مدة الشركة بعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى. تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية فى أعمال الإستثمار فى شركات أخرى وذلك وفقاً لسياساتها الإستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم العائد لمساهمين الشركة من خلال الإيرادات المتولدة والمحققة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات.

بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير إسم الشركة ليصبح شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦. اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة فى ١٥ مايو ٢٠١٨.

٢- إطار عرض القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

أعدت القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) " القوائم المالية الدورية"، فيما عدا المعالجة الواردة أدناه: قامت شركة جيزة للأنظمة بتطبيق المعالجة المحاسبية الخاصة بمعيار المحاسبة الدولى رقم (١٧) التأجير التمولي الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) للمحاسبة عن المبنى الإدارى للشركة والمؤجر للشركة عن طريق عقد تأجير تمويلي، حيث قامت شركة جيزة بالإعتراف بالمبنى كأصل ثابت بالقيمة الحالية للحد الأدنى من قيمة الدفعات الإيجارية المستقبلية للمبنى كما قامت الشركة بالإعتراف بالمقابل بالتزام لصالح شركة التأجير التمولي. يتم توزيع دفعات الإيجار ما بين تكلفة التمويل وتخفيض إلتزام التأجير التمولي وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام. ويتم إهلاك المبنى على أساس العمر الإنتاجي المقدر. وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) المحاسبة عن عقود التأجير التمولي على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجارية المتعلقة بعقود التأجير التمولي خلال الفترة التى يتم فيها تكبد تلك الدفعات ولا يحق للمؤجر الإعتراف بالمال المؤجر ضمن الأصول الثابتة.

هذا وتقوم الشركة بالمحاسبة عن إستثماراتها فى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات وشركة جيزة للأنظمة بإستخدام طريقة حقوق الملكية، هذا وبإفتراض قيام شركة جيزة 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، والرصيد الإفتتاحى للأرباح المرحلة بمبلغ ١٠٢ ٥٤٠ ٤٤ جنيه مصرى، ومبلغ ٧٩٩ ٠٠٦ ٤ جنيه مصرى، ومبلغ ٣٩ ٧٤١ ٠٩٦ جنيه مصرى على التوالى.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أعدت القوائم المالية الدورية المراجعة المختصرة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة في العام السابق. وتلك القوائم المالية الدورية يجب قراءتها مع القوائم المالية المراجعة السنوية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة الاستثمار	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	٧٢٧ ٥٢٦	%٢٢,٧٩	٣٢٧ ٤٤٠	٣٢٤ ٧٢٣
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	٧٤ ٨٣٦ ١٣٦	%٧,٥	٣٢٥ ٥٤٧ ٧٩٠	٣٠٢ ٠٣٢ ٦٧٠
شركة ميتالار	١٤٧ ٧٧٧	%٥١,٩٢	٦٦ ١٥٦ ٦٢٨	٦٥ ٢٩٢ ٥٢١
شركة إنفينيتى سولار بى-فى ١	٢٤٦	%٢٤,٦	--	--
شركة إنفينيتى سولار بى-فى ٢	١٧٥	%١٧,٥	--	--
شركة إنفينيتى سولار بى-فى ٣	١٧٥	%١٧,٥	--	--
يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات - (شركة ميتالار)			(٥٣ ٨٩٤ ٦٦٦)	(٥٣ ٠٦٩ ٠٣٩)
			٣٣٨ ١٣٧ ١٩٢	٣١٤ ٥٨٠ ٨٧٥

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة البند إلى ما يلى :-

- زيادة الإستثمارات فى شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير بنصيب المجموعه فى أرباح الشركات الشقيقة بمبلغ ٢٣ ٥١٥ ١٢٠ جنيه مصرى.

- زيادة الأستثمارات فى شركة ميتالار بنصيب المجموعه فى أرباح الشركة الشقيقة بمبلغ ١١٠ ٤٢٠ جنيه مصرى

٦- إستثمارات في مشروعات مشتركة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	اسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى			شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"
١٧٤ ٥٩٩ ٣٥٥	١٧٨ ٤٢٧ ٨٠٨	٥ ٥٣٢ ١٢٤	% ٦٨,٠٤	
٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠	٧ ٤٢٥	% ٤٩,٥	شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية
١٦ ٢٤٩ ٨٠٠	٣١ ١٠٥ ٠٠٦	٢٩٩ ٩٩٨	% ٢٤,٩٩	شركة ابتكار للتمويل الاستثمارى
(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)			يخصم : الإضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة (ريد سى فنشر للطاقة الشمسية)
١٩٠ ٨٤٩ ١٥٥	٢٠٩ ٥٣٢ ٨١٤			

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة المشروعات المشتركة الى زيادة الإستثمارات فى شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م بمبلغ ٣ ٩٧١ ١٥٩ جنيه مصرى بالإضافة الى زيادة الاستثمار فى شركة ابتكار للتمويل الإستثمارى بنصيب المجموعه فى أرباح المشروعات المشتركة بمبلغ ٢٠٦ ١٠٥ ١ جنيه مصرى وكذلك قيام الشركة بسداد حصتها فى زيادة رأس مال شركة ابتكار للتمويل الاستثمارى خلال الفترة بمبلغ ١٣ ٧٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى.

٧- قروض لشركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة إنفينيتى سولار بى فى ١
٢٨ ٢٦١ ٥٨٠	٢٨ ٨٢٧ ٧٢٨	شركة إنفينيتى سولار بى فى ٢
٤٧ ٤١٥ ٠١٤	٤٨ ٣٦٤ ٨٥٣	شركة إنفينيتى سولار بى فى ٣
١٩ ٠٤٠ ٧٦٠	١٩ ٤٢٢ ١٩٣	
٩٤ ٧١٧ ٣٥٤	٩٦ ٦١٤ ٧٧٤	

يرجع السبب فى زيادة البند الى استحقاق الفوائد عن الربع الاول والتي بلغت ٤٥٨ ٣٥٦ ٢ جنيه مصرى مع الأخذ فى الاعتبار خسائر فروق العملة بمبلغ ٤٥٩ ٠٣٨ جنيه مصرى.

٨- أدون خزانة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	أدون خزانة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	يخصم : عوائد غير محققة
١١٢ ٢٥٠ ٠٠٠	٦٠ ٢٠٠ ٠٠٠	
(٦ ٧٨٥ ٩٧٠)	(٣ ٥٧٩ ٧٨٩)	
١٠٥ ٤٦٤ ٠٣٠	٥٦ ٦٢٠ ٢١١	

يرجع الانخفاض فى قيمة أدون الخزانة إلى تحصيل وبيع أدون خزانة بمبلغ ٩١,٤ مليون جنيه مصرى مع الأخذ فى الاعتبار شراء أدون خزانه بمبلغ ٣٨,٥ مليون جنيه مصرى وتستحق أدون الخزانه خلال فترة من ٦ الى ١٢ شهر.

٩- حساب تأمين استقرار سعر السهم

يتمثل البند في حساب تأمين استقرار سعر السهم المحول الى الحساب البنكي بأسم مدير الطرح بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨ بمبلغ ٥٥,٦٥ مليون جنيه مصرى والمرتبطة ببيع عدد ٥ مليون سهم خلال الطرح العام . وتتمثل فترة استقرار السهم في ٣٠ يوم من تاريخ بدأ التداول في بورصة الاوراق المالية و بتاريخ ٢ مايو ٢٠١٨ تم استرداد قيمة التأمين وتحصيل المبلغ حيث أنه لم يمارس أيا من المساهمين الجدد حق رد السهم الى الشركة خلال فترة شهر من تاريخ التداول.

١٠- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	حسابات جارية - بالعملة المحلية*
٤ ٩٣٤ ٤٠٥	٤١٨ ٢٠٧ ٧١٦	حسابات جارية - بالعملات الأجنبية
٨٨٣ ٨٨٨	٣٩٩ ١٣٦	ودائع لدى البنوك - بالعملة المحلية
٢٠ ٧٧٥ ٤٨٣	--	ودائع لدى البنوك - بالعملات الأجنبية
٦٨ ٣٧٠ ١٧٨	٦٨ ٠٣٨ ٨٢٩	
٩٤ ٩٦٣ ٩٥٤	٤٨٦ ٦٤٥ ٦٨١	

* يتضمن البند نقديه مجمده تحت حساب زياده رأس المال بمبلغ ٤٠٩,٩ مليون جنيه مصري وبتاريخ ٢٤ ابريل ٢٠١٨ تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجارى للشركة و الغاء تجميد تلك المبالغ في ٢٦ أبريل ٢٠١٨.

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

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية لدى البنوك
٢٢١ ٢١٠ ٥٢٦	٤٨٦ ٦٤٥ ٦٨١	(يخصم) ودايع لأجل - أكثر من ثلاثة أشهر
(٩٢ ٥٨٨ ٢٠٠)	(٦٨ ٠٣٨ ٨٢٩)	
١٢٨ ٦٢٢ ٣٢٦	٤١٨ ٦٠٦ ٨٥٢	

١١- موردون وأرصدة دائنة أخرى

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة الموردون و إنخفاض المصروفات المستحقة الى اثبات المبالغ المستحقة على الشركة من تأديه خدمات استشاريه وأتعاب الترويج ومصروفات أخرى متعلقه بطرح أسهم الشركة ببورصه الأوراق المالية المصريه .

١٢- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	رد مخصصات أنتفى	٣١ مارس ٢٠١٨	
جنيه مصري	الغرض منها	جنيه مصري	مخصص مطالبات
١٠ ٣٩٧ ٨٩٦	جنيه مصري	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	
	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)		
١٠ ٣٩٧ ٨٩٦	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	٧ ٨٩٧ ٨٩٦	

١٣- رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به للشركة ٢,٤ مليار جنيه ، وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٣١٠ ٤٦٤ ٥٨٤ جنيه موزعا على ٨٦٢ ٨٩٢ ١١٦ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيهات للسهم الواحد في ٣١ مارس ٢٠١٨.

في ٢٠ ديسمبر ٢٠١٧ وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة المصدر بحد اقصى مبلغ ٣٧٥ مليون جنيه ، وسوف تتم الزيادة من خلال الطرح العام الأولي والاكتتاب الخاص بشرط أن يكون الاكتتاب في هذه الزيادة على أساس القيمة العادلة للأسهم الجديدة وفقاً لما يحدده المستشار المالي المستقل.

بتاريخ ٢٤ ابريل ٢٠١٨ تم التأشير على الزيادة في السجل التجارى للشركة ليصبح هيكل رأس المال بعد انتهاء الاجراءات القانونية لزيادة راس المال المصدر و المدفوع ٠٨٠ ١٢٢ ٧٧٥ جنيه مصرى موزعاً على ٤١٦ ٠٢٤ ١٥٥ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه للسهم.

وبلغت اجمالى المتحصلات من زيادة رأس المال ٢٠٥ ٩١٤ ٤٠٩ جنيه مصرى والذى يتضمن قيمة زيادة راس المال بالقيمة الاسمية بمبلغ ٧٧٠ ٦٥٧ ١٩٠ جنيه مصرى و علاوة اصدار بمبلغ ٩٩١ ٤٨٩ ٢١٤ جنيه مصرى ومصروفات اصدار بمبلغ ٤٤٤ ٤٤٤ ٧٦٦ جنيه مصرى و تم خصم مبلغ ٨٢٧ ٣٦١ ٩ جنيه مصرى من تلك المتحصلات و التى تمثل مصروفات إصدار الاسهم و الى تتحملها الشركة

خلال عام ٢٠١٧ قامت الشركة و شركة الإدارة و المساهمين بتوقيع إتفاقية مساهمين مرتبطة بطرح الاسهم فى البورصة و التى بموجبها يتم الغاء الحقوق و الالتزامات تحت إتفاقية المساهمين الاصلية بما فى ذلك حق البيع الممنوح لقدامى المساهمين و هذا الالغاء مشروط بعدم شطب أسهم الشركة خلال فترة ستة اشهر من تاريخ التداول بالبورصة وتم بدأ التداول على أسهم الشركة ببورصة الأوراق الماليه فى ٢٩ مارس ٢٠١٨.

١٤- نصيب المجموعة فى أرباح (خسائر) إستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
١٣٠ ٤٣١ ٢٩	١٢٠ ٥١٥ ٢٣	شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
٢١٣ ٠٨٣ ٣	١٥٩ ٩٧١ ٣	شركة ميتالار
(٣٧٦ ١٨٢)	٤٢٠ ١١٠	شركة إبتكار للتمويل الإستثمارى
--	٢٠٦ ١٠٥ ١	شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار
٨ ٦٦٠	٢ ٧١٧	
٣٢ ٣٤٠ ٦٢٧	٢٨ ٧٠٤ ٦٢٢	

١٥- نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة

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

المخفض: يحسب النصيب المخفض للسهم فى الربح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بإفتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافى الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبي لذلك. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض فى الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى فى الأرباح.

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	صافي أرباح الفترة
٥٤ ٩٣١ ٢٢٦	٣٣ ٤٦٣ ٥٣٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
١١٦ ٨٩٢ ٨٦٢	١١٦ ٨٩٢ ٨٦٢	نسب السهم الأساسي والمخفض من صافي أرباح الفترة
٠,٤٧	٠,٢٩	

١٦- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل	حجم التعامل (مصرف)
شركة بي بي إي بارترز للاستثمار المباشر	شركة الإدارة	أتعاب إدارة	(٢ ٩١٢ ٨٣٧)
		مصرفات مدفوعة نيابة عن الشركة	(٢ ٢٠٠ ٠٠٠)

١٧- إيرادات تمويلية

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد دائنة على الودائع وحسابات لدى البنوك
٢ ٢٧٢ ٦٢٦	٣ ٥٤٨ ١٢٨	فوائد دائنة على القروض لشركات شقيقة
--	٢ ٣٥٦ ٤٥٧	عوائد أذون خزانة
--	٤ ٠٢٢ ٨٢٨	
٢ ٢٧٢ ٦٢٦	٩ ٩٢٧ ٤١٣	

يرجع السبب في زيادة الإيرادات التمويلية خلال الفترة إلى إثبات فوائد دائنة على القروض لشركات شقيقة بمبلغ ٢,٤ مليون جنيه مصري بالإضافة إلى إيرادات العوائد على أذون الخزانه بمبلغ ٤,٠٢ مليون جنيه مصري و أيضا الزيادة في بند الفوائد الدائنة على الودائع والحسابات الجارية لدى البنوك بمبلغ ١,٢٧ مليون جنيه مصري.

١٨- أتعاب إستشارات ومصرفات أخرى

يرجع السبب الرئيسي في زيادة أتعاب الإستشارات ومصرفات الأخرى خلال الفترة إلى زيادة مصرفات الإستشارات المتعلقة بطرح أسهم الشركة من خلال عملية طرح أسهم الشركة ببورصة الأوراق المالية مقارناً بالفترة السابقة .

١٩- إتفاقية الإدارة

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧ قامت الشركة بتوقيع عقد إدارة جديدة مع شركة بي بي إي بارترز للإستثمار المباشر وبيدأ سريان عقد الإدارة الجديد مع تداول أسهم الشركة ببورصة الأوراق المالية وتم بدء التداول في ٢٩ مارس ٢٠١٨. وطبقا لعقد الإدارة الجديد تستحق شركة الإدارة أتعاب إدارة بواقع ٢% من رأس مال الشركة حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري و ١,٥% من أي زيادة في رأس المال بأكثر من ٦٠٠ مليون جنيه مصري وحتى ١,٢ مليار جنيه مصري، و ١% على أي زيادة في رأس المال بأكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري. كما تستحق شركة الإدارة أتعاب حسن اداء فقط عقب التخارج من الاستثمار القائم. وتحتسب أتعاب حسن اداء بالفرق بين قيمة المتحصلات والتوزيعات (توزيعات أرباح، فوائد، الايجارات) بعد الضرائب والأتعاب التي تكبدتها الشركة لاستبعاد الاستثمار والتكلفة المعدلة المجمع للاستثمارات القائمة. والتكلفة المعدلة هي التكلفة التاريخية المجمع للاستثمارات باستخدام معدل عائد على الاستثمارات (١٠% سنويا) عن كل عام بعد تاريخ الاستحواذ على الاستثمار وحتى تاريخ سريان عقد الإدارة الجديد.

ويتم احتساب أتعاب حسن الأداء على الاستثمارات الجديدة والتي دخلت فيها الشركة بنسبة ١٥% من ربح الاستثمار والذي يحتسب بالفرق بين قيمة المتحصلات والتوزيعات (توزيعات أرباح، فوائد، الأيجارات) بعد خصم الضرائب والأتعاب التي تكبدتها الشركة لاستبعاد الاستثمار وقيمة تكلفة الاستثمار المجمعة.

٢٠- أحداث لاحقة

خلال شهر إبريل قررت الجمعية العامة لشركة توتال مصر بتوزيع أرباح وبلغت حصة الشركة من تلك الأرباح بعد الضريبة بمبلغ ٢٦,٢ مليون جنية مصرى.

بتاريخ ٢٤ ابريل ٢٠١٨ تم الانتهاء من الاجراءات القانونية لزيادة رأس المال و تم إصدار الاسهم و بالتالى تم اثبات قيمة المدفوعات تحت حساب زيادة رأس المال ضمن بند حقوق الملكية فى ٣١ مارس ٢٠١٨ و تم الاعتراف بالزيادة فى قيمة رأس المال و احتياطي علاوة الاصدار و الاحتياطيات الاخرى خلال الفترة اللاحقة للقوائم المالية.

بتاريخ ٨ مايو ٢٠١٨ قررت الجمعية العامه غير العاديه تعديل اسم الشركه ليصبح "بى انفستمنتس القابضة" .