

شركة بى بى إى القابضة للإستثمارات المالية  
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية فى  
٣١ مارس ٢٠١٧  
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 ٢٠١٧ 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 المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتنحصر مسئوليتنا 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 إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقف 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

كما 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 الإداري المؤجر من إحدى شركات التأجير التمويلي بما لا يتفق مع معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠)، الأمر الذي أدى إلى زيادة كل من الإستثمارات في مشروعات مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة في ٣١ مارس ٢٠١٧ بمبلغ ٢٠١٧ ٧٤٣ ٩٣٥ ٣١ جنيه مصري، و مبلغ ١٨٩ ٨٧٣ ٠٦٢ ٥٥٤ ٣١ جنيه مصري على التوالي.

## الاستنتاج المتحفظ

وفي 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 في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للمجمع لشركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

القاهرة في ١١ أكتوبر ٢٠١٧

كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بائجلترا وويلز

شركة بي بي اى القابضة للإستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالى الدورى المجمع المختصرة فى ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	الإيضاح	رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
<b>الأصول</b>			
<b>الأصول غير المتداولة</b>			
٥ ٣١٨ ٨٩٤	٥ ٤٦١ ٤١٠	(٥)	أصول غير ملموسة (بالصافى)
٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨	٢٨٢ ٢٦٠ ٧١٢	(٦)	إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧		إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	١٤٧ ٢٠٣ ١٢٦	(٧)	إستثمارات فى مشروعات مشتركة
١١٣ ٧٨٦ ٧٩٩	١١٣ ٧٠٧ ٢٢١	(٨)	إستثمارات عقارية
<u>٦٦٥ ٣٢٤ ٥٩٢</u>	<u>٦٨٩ ٨٩٤ ٥٤٦</u>		مجموع الأصول غير المتداولة
<b>الأصول المتداولة</b>			
١٢ ١٩٨ ٩٦٨	١٢ ٧٠٦ ٦٩٥	(٩،١٦)	الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
٦٠ ٦٢٣ ٢٣٢	٦٠ ٨٣٢ ٣٦٤	(١٠)	عملاء وأوراق قبض (بالصافى)
٦ ٩٢٩ ٥٦٦	١٩ ٠٤١ ٥٥٦	(١١)	أرصدة مدينة أخرى
٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤	٢٢١ ٢١٠ ٥٢٦	(١٢)	نقدية وودائع لأجل لدى البنوك
<u>٢٨٢ ٦٨١ ٠٨٠</u>	<u>٣١٣ ٧٩١ ١٤١</u>		مجموع الأصول المتداولة
<u>٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢</u>	<u>١٠٠٣ ٦٨٥ ٦٨٧</u>		إجمالى الأصول
<b>حقوق الملكية والإلتزامات</b>			
<b>حقوق الملكية</b>			
٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠	٥٨٤ ٤٦٤ ٣١٠		رأس المال المصدر والمدفوع
٦ ٩٩٧ ١١٣	١٠ ٥٧٧ ٤٦٨		إحتياطي قانونى
٤٣ ٧٥٤ ٩٢١	٤١ ٣٣٠ ٤٩١		إحتياطيات أخرى
(٥ ٠٣٣ ٦٤٥)	-		نصيب المجموعة فى التغيرات فى حقوق ملكية الشركات الشقيقة
١٠٩ ٦١٣ ٩٣٥	٢٥٨ ٦٦٩ ٨٣٧		الأرباح المرحلة
١٥٢ ٦٣٦ ٢٥٧	٥٤ ٩٣١ ٢٢٦		حقوق مساهمى الشركة الأم فى صافى أرباح العام
<u>٨٩٢ ٤٣٢ ٨٩١</u>	<u>٩٤٩ ٩٧٣ ٣٣٢</u>		إجمالى حقوق مساهمى الشركة الأم
٩ ٠٧٩ ٧١١	٩ ١٨٢ ٧٣٩		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
<u>٩٠١ ٥١٢ ٦٠٢</u>	<u>٩٥٩ ١٥٦ ٠٧١</u>		مجموع حقوق الملكية
<b>الإلتزامات غير المتداولة</b>			
٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨	٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨		إلتزامات ضريبية مؤجلة
<u>٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨</u>	<u>٢٢ ٣٦٧ ٣٠٨</u>		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
<b>الإلتزامات المتداولة</b>			
٢ ٩١٢ ٩٦٥	٢ ٩٢١ ٨٧٨	(١٦)	الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة
٧ ٥١٤ ٩٢٦	٥ ٥٤٢ ٥٥٩		موردون وأرصدة دائنة أخرى
٥ ٧٩٩ ٩٧٥	٥ ٧٩٩ ٩٧٥		إلتزامات مالية أخرى
٧ ٨٩٧ ٨٩٦	٧ ٨٩٧ ٨٩٦		مخصصات
<u>٢٤ ١٢٥ ٧٦٢</u>	<u>٢٢ ١٦٢ ٣٠٨</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
<u>٩٤٨ ٠٠٥ ٦٧٢</u>	<u>١٠٠٣ ٦٨٥ ٦٨٧</u>		إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مديولى

١- تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمع المختصرة مرفق ،،

شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الدورية المجمعة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	الايضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
-	١٧ ٦٨٦ ٩٨٦	(١٣)	الإيرادات و الأرباح
٣١ ٠٧٥	-		إيرادات توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع
٧ ٨٩٣ ٦٩٠	٣٢ ٣٤٠ ٦٢٧	(١٤)	أرباح بيع إستثمارات فى مشروعات مشتركة
١٠ ٧٣٩ ١٨٦	٢٠٧ ٨٦١		نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٢٨٠ ٤٧٧	٢ ٢٧٢ ٦٢٦		فروق تقييم عملة
-	٣٢٠٩ ١٣٢		فوائد دائنة على الودائع
-	٤ ٠٤٠ ٠٩٧		رد خسارة الأضمحلال فى أوراق القبض
١٨ ٩٤٤ ٤٢٨	٥٩ ٧٥٧ ٣٢٩		إيرادات أخرى
			المصروفات والخسائر
(٢ ٩١٢ ٨٣٧)	(٢ ٩١٢ ٨٣٧)		أتعاب إدارة
(٢٠٥ ٥٢٠)	(٢٧٤ ٦٣٨)		أتعاب إستشارات
(٢٢٣ ٢٤١)	(٣٧٤ ٥٥٨)		مصروفات نشاط أخرى
(٧٩ ٥٧٨)	(٧٩ ٥٧٨)		إهلاك الإستثمارات العقارية
(٣٧ ٥٠٠)	-		إضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة
١٥ ٤٨٥ ٧٥٢	٥٦ ١١٥ ٧١٨		صافى أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
(١ ٦٧٤ ٩٠٨)	(١ ٢٦٩ ١٦١)		ضريبة الدخل الجارية
١٣ ٨١٠ ٨٤٤	٥٤ ٨٤٦ ٥٥٧		صافى أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
			موزعة كالاتى:
١٣ ٦٤٥ ٣٩٠	٥٤ ٩٣١ ٢٢٦		حقوق مساهمى الشركة الأم
١٦٥ ٤٥٤	(٨٤ ٦٦٩)		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٣ ٨١٠ ٨٤٤	٥٤ ٨٤٦ ٥٥٧		
٠,٢٣	٠,٩٤	(١٥)	نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة

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

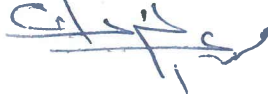
رئيس مجلس الإدارة

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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	الإيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
١٣ ٨١٠ ٨٤٤	٥٤ ٨٤٦ ٥٥٧	صافى أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
		بنود الدخل الشامل الآخر
٥٤٨ ٠٨٩	٤٦٩ ٢٤٢	فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية
٢ ١٥٩ ٧٢٥	(٢٧٠٥ ٩٧٥)	نصيب الشركة فى احتياطي فروق ترجمة العملات الأجنبية والاحتياطيات الأخرى بالقوائم المالية
٢ ٧٠٧ ٨١٤	(٢ ٢٣٦ ٧٣٣)	إجمالى بنود الدخل الشامل الآخر عن الفترة
١٦ ٥١٨ ٦٥٨	٥٢ ٦٠٩ ٨٢٤	إجمالى الدخل الشامل عن الفترة قبل الضريبة
-	-	ضريبة الدخل
١٦ ٥١٨ ٦٥٨	٥٢ ٦٠٩ ٨٢٤	إجمالى الدخل الشامل عن الفترة بعد الضريبة
		موزعة كالتالى:
١٦ ١٣٣ ٩٧٠	٥٢ ٥٠٦ ٧٩٦	حقوق مساهمى الشركة الأم
٣٨٤ ٦٨٨	١٠٣ ٠٢٨	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٦ ٥١٨ ٦٥٨	٥٢ ٦٠٩ ٨٢٤	إجمالى الدخل الشامل عن الفترة بعد الضريبة

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 التدفقات النقدية الدورية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	الإيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
١٥ ٤٨٥ ٧٥٢	٥٦ ١١٥ ٧١٨	صافى أرباح الفترة قبل الضرائب
		يتم تسويتها بـ
(٧ ٨٩٣ ٦٩٠)	(٣٢ ٣٤٠ ٦٢٧)	نصيب المجموعة فى أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٧٩ ٥٧٨	٧٩ ٥٧٨	إهلاك الإستثمارات العقارية
-	(٣ ٢٠٩ ١٣٢)	رد خسارة الاضمحلال فى أوراق القبض
(١٠ ٢٤٩ ١٣٧)	(٢٠٧ ٨٦١)	فروق تقييم عملة
(٢ ٥٧٧ ٤٩٧)	٢٠ ٤٣٧ ٦٧٦	صافى أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل
(٦١٤ ٠٨٩)	(٥٠٧ ٧٢٧)	الزيادة فى الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
٤٠١ ٨٨٣	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	النقص فى العملاء وأوراق القبض
(٣١٩ ٥٢٠)	(١ ٩٩١ ٢٢٦)	(النقص) الزيادة فى الأرصدة المدينة الأخرى
(٢ ٣٧١)	٨ ٩١٣	الزيادة (النقص) فى الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة
(٢٩٠ ٦٩٠)	(٣ ٢٤١ ٥٢٨)	النقص فى الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى
(٣ ٤٠٢ ٢٨٤)	١٧ ٧٠٦ ١٠٨	صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>
٣ ٣٩٥ ٣٥٠	-	مقبوضات من بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
(٣ ٧٥٣ ٥٥٤)	-	إستبعاد إستثمارات فى مشروعات مشتركة
(٣ ٥٨ ٢٠٤)	-	صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار
(٣ ٧٦٠ ٤٨٨)	١٧ ٧٠٦ ١٠٨	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
٥١ ٧٢٧ ٠١٣	١١٠ ٣٩٦ ٤٢٧	النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة
٦ ٥٢٨ ٢٢٥	٥١٩ ٧٩١	أثر التغيرات فى أسعار الصرف على النقدية وما فى حكمها
٥٤ ٤٩٤ ٧٥٠	١٢٨ ٦٢٢ ٣٢٦ (١٢)	النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مديولى







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 ٢٠١٧

**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 الاستثمارية القائمة وتقوم الشركة بإستهداف والبحث والتفاوض ومتابعة وبيع وتطوير الإستثمارات وتوزيع الإيرادات المتولدة من تلك الإستثمارات، كل ذلك بهدف تعظيم العائد لمساهمين الشركة من خلال الإيرادات المتولدة والمحققة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات. بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير إسم الشركة ليصبح شركة بي بي إي القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦. اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المجمعة المختصرة فى ١١ أكتوبر ٢٠١٧.

**٢- إطار عرض القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة**

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

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

وبخلاف ما سبق، ينص معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) المحاسبة عن عقود التأجير التمولي على قيام المؤجر بالإعتراف بالدفعات الإيجارية المتعلقة بعقود التأجير التمولي خلال الفترة التى يتم فيها تكبد تلك الدفعات ولا يحق للمؤجر 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 كل من الإستثمارات فى مشروعات مشتركة، وصافى الربح المجمع، والرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بمبلغ ٧٤٣ ٩٣٥ ٣١ جنيه مصرى، ومبلغ ١٨٩ ٨٧٣ 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)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	رصيد أول الفترة
٢ ٣٦٠ ١١٥	٥ ٣١٨ ٨٩٤	فروق ترجمة القوائم المالية للأنشطة بالعملات
٢ ٩٥٨ ٧٧٩	١٤٢ ٥١٦	
٥ ٣١٨ ٨٩٤	٥ ٤٦١ ٤١٠	

### ٦- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	اسم الشركة
٢٩٥ ١٤٠	٣٠٣ ٨٠٠	%٢٢,٧٩	٧٢٧ ٥٢٦	شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار ش.م.م.
٢٤٦ ٥٨٢ ٥٦٨	٢٧٠ ٩٢٦ ٥٧٩	%٧,٤٦	٣٧ ٣٠٩ ٢٥٥	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م.
٦٣ ٠٨٠ ٦٦٠	٦٤ ٢٤٦ ٤٢٥	%٥١,٩٢		شركة ميتالار
(٥١ ٨٢٧ ٤١٠)	(٥٣ ٢١٦ ٠٩٢)			يخصم: الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات (شركة ميتالار)
٢٥٨ ١٣٠ ٩٥٨	٢٨٢ ٢٦٠ ٧١٢			

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة الإستثمارات فى شركات شقيقة بمبلغ ٧٥٤ ١٢٩ ٢٤ جنيه مصرى إلى ما يلى :-

- زيادة الإستثمارات فى شركة بلتون ريتال للتجارة بمبلغ ٨ ٦٦٠ جنيه مصرى وذلك بنصيب المجموعة فى أرباح الإستثمارات فى الشركات الشقيقة.
- إنخفاض الإستثمار فى شركة ميتالار بمبلغ ٣٧٦ ١٨٢ جنيه مصرى وذلك بنصيب المجموعة فى خسائر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالإضافة إلى نصيب المجموعه من خسائر إعادة تقييم لشركة ميتالار بمبلغ ٤٠ ٤٥١ جنيه مصرى .
- زيادة الإستثمار فى شركة مدينة نصر للأسكان و التعمير بمبلغ ١٣٠ ٤٣١ ٢٩ جنيه مصرى وبمبلغ ٥ ٠٣٣ ٦٤٥ جنيه مصرى وذلك بنصيب المجموعة فى أرباح و حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها على التوالى مع الأخذ فى الإعتبار إنخفاض الإستثمار بمبلغ ٧٦٣ ١٢٠ ١٠ جنيه مصرى يمثل قيمة التوزيعات المستحقة من الشركة المستثمر فيها.

٧- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	اسم الشركة
٥ ٥٣٢ ١٢٤	٦٨,٠٣ %	١٤٧ ٢٠٣ ١٢٦	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"
٧ ٤٢٥	٤٩,٥ %	٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠	شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية
		(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	يخصم : الاضمحلال فى إستثمارات فى مشروعات مشتركة
		١٤٧ ٢٠٣ ١٢٦	١٤٦ ٨٢٥ ٨٦٤	

يرجع السبب الرئيسى فى زيادة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة الى زيادة قيمة الأستثمار بنصيب المجموعة فى ارباح مجموعة إينرجيا بمبلغ ٢١٣ ٠٨٣ ٣ جنيه مصرى بالإضافة إلى الإنخفاض قيمة الأستثمار بخسائر إحتياطى فروق ترجمة العملات الاجنبية بمبلغ ٩٧٢ ٧٠٥ ٢ جنيه مصرى.

٨- إستثمارات عقارية (بالصافى)

يرجع إنخفاض الإستثمارات العقارية بمبلغ ٥٧٨ ٧٩ ٧٩ جنيه مصرى إلى الإهلاك خلال الفترة.

٩- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

بيان	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شركة ميتالار	شركة شقيقة	حساب جارى	١١ ٥٦٦ ٣٦٢	١١ ١١٨ ٤٣٦
شركة بلتون كابيتال ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	مشروعات مشتركة	حساب جارى	١ ١٤٠ ٣٣٣	١ ٠٨٠ ٥٣٢
			١٢ ٧٠٦ ٦٩٥	١٢ ١٩٨ ٩٦٨

يرجع سبب الزيادة فى الارصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة بمبلغ ٧٢٧ ٥٠٧ ٥٠٧ جنيه مصرى الى سداد المصروفات بناية عن الاطراف ذات علاقة.

١٠- عملاء و اوراق قبض (بالصافى)

ترجع الزيادة فى أوراق القبض رد الإضمحلال المكون فى أوراق القبض المستحقة من شركة شمس الصناعة بمبلغ ١٣٢ ٢٠٩ ٣ جنيه مصرى وذلك لتحصيل مبلغ ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى خلال الفترة وتحصيل مبلغ ٣٦٤ ٤٣٢ ١ جنيه مصرى خلال الفترة اللاحقة لتاريخ القوائم المالية .

١١- أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	تأمينات لدى الغير
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥	فوائد مستحقة
٣ ٩٥٧ ٨٨٨	١ ٦٠٦ ٠٠٢	إيجارات مستحقة
١ ٣٨٥ ٤٤٣	١ ٦١٠ ٤٤٣	الإيرادات المستحقة
—	١٣ ٨٦٦ ٨٢٠	مصروفات مدفوعة مقدما
٦٢ ٩٥٧	٤١٧ ٣٦٨	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 النواوي
٦٥٢ ٦١٠	٦٥٢ ٦١٠	دفعات مقدمة لموردين
١٠٧ ٢٥١	١٢٤ ٨٩٦	
<u>٦ ٩٢٩ ٥٦٦</u>	<u>١٩ ٠٤١ ٥٥٦</u>	

يرجع السبب الرئيسي في زيادة الأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ ١٢ ١١١ ٩٩٠ جنيه مصري إلى الزيادة في الإيرادات المستحقة بمبلغ ١٣ ٨٦٦ ٨٢٠ جنيه مصري إلى توزيعات الأرباح المستحقة في إستثمارات في شركات شقيقة ( شركة مدينة نصر للأسكان والتعمير) بمبلغ ١٠ ١٢٠ ٧٦٣ جنيه مصري وكذلك مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة الشركة الشقيقة بمبلغ ٣ ٧٤٦ ٠٥٨ جنيه مصري طبقاً لمحضر إجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧ .

١٢- نقدية وودائع لأجل لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	حسابات جارية - بالعملة المحلية
١ ٦٠٨ ٧٩٦	١ ٨٠٩ ٥١٩	حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
٣٦٤ ٨٠٢	٣ ٨٤٥ ٧٩٨	ودائع لدى البنوك - بالعملة المحلية
١٦ ٩٩٠ ٨٠٩	٣٢ ١٣٥ ٧٣٠	ودائع لدى البنوك - بالعملة الأجنبية
١٨٣ ٩٦٤ ٩٠٧	١٨٣ ٤١٩ ٤٧٩	
<u>٢٠٢ ٩٢٩ ٣١٤</u>	<u>٢٢١ ٢١٠ ٥٢٦</u>	

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

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية لدى البنوك
٩١ ٢٣٣ ٥٩٢	٢٢١ ٢١٠ ٥٢٦	(يخصم) وودائع لأجل- أكثر من ثلاثة اشهر
(٣٦ ٧٣٨ ٨٤٢)	(٩٢ ٥٨٨ ٢٠٠)	
<u>٥٤ ٤٩٤ ٧٥٠</u>	<u>١٢٨ ٦٢٢ ٣٢٦</u>	



### ١٣- إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع

تتمثل إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع في توزيعات الأرباح المعلنة و المستلمة من شركة توتال إيجيبت طبقاً لمحضر إجتماع الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٧.

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

الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
٤ ٨١٩ ٦٦٨	٢٩ ٤٣١ ١٣٠	شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
٢ ٦٢٨ ٧٨١	٣ ٠٨٣ ٢١٣	شركة ميتالار
٣٨٤ ٩٧٥	(١٨٢ ٣٧٦)	شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار
٦١ ٢٦٦	٨ ٦٦٠	
٧ ٨٩٣ ٦٩٠	٣٢ ٣٤٠ ٦٢٧	

### 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 في 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 في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسى في الأرباح.

### الفترة المالية المنتهية في

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
١٣ ٦٤٥ ٣٩٠	٥٤ ٩٣١ ٢٢٦	صافى أرباح الفترة
٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	٥٨ ٤٤٦ ٤٣١	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٢٣	٠,٩٤	نصيب السهم الأساسى والمخفض من صافى أرباح الفترة

### ١٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

اسم الشركة

الرصيد مدين (دائن) ٣١ مارس ٢٠١٧	حجم التعامل خلال الفترة (مصرف) إيراد	طبيعة التعامل/ الرصيد	نوع العلاقة	اسم الشركة
(٢ ٩٢١ ٨٧٨)	(٢ ٩٢١ ٦٢٣)	أتعاب إدارة *	مساهم وشركة الإدارة	شركة بي بي إي للإستثمار المباشر
٥٩ ٤٠٠ ٠٠٠	--	أوراق قبض	شركة تدار بواسطة شركة الإدارة	شركة مجموعة بلتون للإستثمار بي-في-إي
١ ١٤٠ ٣٣٣	--	حساب جارى	مشروعات مشتركة	شركة بلتون كابيتال ريد سى فنشر للطاقة الشمسية

\* وتحتسب أتعاب الإدارة وتستحق كل ثلاثة أشهر لشركة بي بي إي بارترز للإستثمار المباشر مقابل ادارة الشركة طبقاً للعقد المبرم (إيضاح ١٧-ب).



## أ. إتفاقية المساهمين

خلال عام ٢٠٠٦، قامت الشركة بالدخول فى إتفاقية مساهمين مع مساهميتها وشركة الادارة "شركة بى بى إى بارترز للإستثمار المباشر" والتي تنظم كل من التالى:

- تشكيل مجلس الادارة، ومسئوليات المجلس.
- العلاقة مع شركة الادارة.
- تحديد السياسة الإستثمارية، السياسة المرتبطة بممارسة انشطة الشركة، السياسة المرتبطة بالحفاظ على البيئة، والسياسة المرتبطة بمكافحة غسل الاموال.
- المصروفات التي تتحملها الشركة وتلك التي تتحملها شركة الإدارة.
- 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 لصادف أصول الشركة. بلغ عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ٤٦,٧ مليون سهم ويتم ممارسة هذا الحق خلال الأعوام من عام ٢٠١١ وحتى عام ٢٠١٥. بينما بلغ عدد الأسهم المحملة بحق خيار البيع ١١,٧ مليون سهم (تمثل أسهم زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٢) ويتم ممارسة هذا الحق خلال الفترة من عام ٢٠١٤ وحتى عام ٢٠١٨.
- خلال عام ٢٠١٣ قام أحد المساهمين بإخطار الشركة برغبته فى ممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم من الأسهم التي 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، وتتص الإتفاقية على أن سعر البيع يتم تحديده فى نهاية السنة المالية التي تم ممارسة حق البيع خلالها، كما تتص 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 والتي قد تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
- كما قام نفس المساهم خلال عام ٢٠١٤ بممارسة حق بيع عدد ٩٨٤ ٨٢٣ سهم إضافى من الاسهم التي 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 التي 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 أعمال طلبات ممارسة خيارات البيع السابق اصدارها من قبل المساهم بموجب إتفاقية المساهمين المشار إليها، يسقط التزام الشركة بشراء تلك الأسهم.

## ب. إتفاقية الإدارة

قامت الشركة بالدخول مع شركة بى بى إى بارترز للإستثمار المباشر بتوقيع عقد إدارة تقوم بموجبه شركة الإدارة بادارة الشركة مقابل الحصول على أتعاب إدارة سنوية بمعدل ٢% تحتسب على رأس المال المدفوع وتسد كل ربع سنة مالية. كما

يستحق لشركة الادارة أتعاب حسن اداء بنسبة ٢٠% من الارباح المتجاوزة لنسبة محددة من صافي ارباح الشركة طبقاً لاتفاقية الإدارة ولم يتم الاعتراف بأتعاب حسن أداء خلال العام الحالى أو الأعوام السابقة حيث لم تبلغ الارباح المحققة ذلك الحد الأدنى.

#### ١٨- الموقف الضريبي

##### الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

تخضع أرباح الشركة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وقد قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية على أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل وتعديلاته وذلك عن الفترة من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في المواعيد المقررة طبقاً للقانون.

هذا وقد تم إخطار الشركة خلال عام ٢٠١٣ بطلب الفحص الضريبي عن السنوات ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ علماً بأنه لم يتم الفحص 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 التي يتم خصمها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية وبانتظام ، علماً بأنه تم فحص دفاتر وسجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب ولم يسفر الفحص عن أية فروق.

#### • شركة Beard A.G

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

#### ١٩- أحداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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 والتي مازالت مستحقة حتى تاريخ الخطاب الوارد من شركة شمس مما يجيز للشركة فسخ عقد الإيجار ورفض خيار الشراء .

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالى

أحمد عبد المنعم مدبولى