

شركة بى إنفستمنتس القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

وتقرير مراقب الحسابات عليها

عن السنة المالية المنتهية

فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بي انفستمنتس القابضة
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بي انفستمنتس القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية إختيار السياسات المحاسبية الملزمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملزمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

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

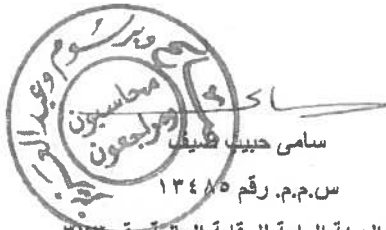
الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بي انفستمنتس القابضة "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

القاهرة في: ٣٠ مارس ٢٠٢٢



س.م.م. رقم ١٣٤/٥
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٧٢
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو جمعية المحاسبين القانونيين بإنجلترا

شركة بي إنفستمنتس القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المستقلة
لـ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١		الأصول
جنية مصري	جنية مصري		الأصول غير المتداولة
--	١٣٠ ٩٩٨ ١٤٧	(٦)	إستثمارات في شركات تابعة
٣١٠ ١٩٥ ٦٠٥	٣٤٢ ٨٠٢ ٤٠٥	(٧)	إستثمارات في مشروعات مشتركة (بالصافي)
١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	(٨)	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
٣٦٩ ٩١٥ ٤٦٨	٣٨١ ٥٧٢ ٧٢٣	(٩)	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩٣ ٢٩٦ ١١٢	٩١ ٧٢١ ٩٥٤	(١٠)	إستثمارات عقارية (بالصافي)
١١٢ ٢٥٨ ٠٥٥	١١١ ٤٤٥ ١٤٥	(١١)	قروض لشركات شقيقة
١١ ٢٣٤ ٦١٠	--	(١٢)	قروض لمشروعات مشتركة
٩ ٨٩١ ٢١٧	٧ ٤٣١ ٥٤٣	(١٣)	أوراق قبض (بالصافي)
١ ٠٦٠ ٦٤٧ ٥٠٣	١ ٢١٩ ٨٢٨ ٣٥٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١١ ٢٣٤ ٦١٠	٢٤ ٧٠٧ ٤٠٨	(١٢)	قروض لمشروعات مشتركة
٣ ٧٤٠ ٣٧٤	٢ ٤٤٧ ٠٦٠	(١٣)	أوراق قبض (بالصافي)
٤٦٠ ٧٥٧ ٦٤٥	٣١٨ ٠٨٢ ٣٨١	(١٤)	أذون خزانة (بالصافي)
٢ ٠٠٣ ١٧٣	١٢٠ ٩٣٠	(١٥)	أرصدة مستحقة على أطراف ذوى علاقة (بالصافي)
١١ ٧٨٨ ٧٣٣	٧ ٦٩٠ ٩١٨	(١٦)	أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٧٩ ٢٥٦ ٦٤٩	٦١ ٧٩٩ ٢٨٥	(١٧)	تقديرة وأرصدة لدى البنوك
٦٦٨ ٧٨١ ١٨٤	٤١٤ ٨٤٧ ٩٨٢		إجمالي الأصول المتداولة
١ ٧٢٩ ٤٢٨ ٦٨٧	١ ٦٣٤ ٦٧٦ ٣٣٥		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			حقوق للملكية
٨٠٠ ١٢٢ ٠٨٠	٨٠٠ ١٢٢ ٠٨٠	(٢١)	رأس المال المصدر والمدفوع
(٥ ٤٧١ ١٥٤)	--	(٢٢)	إسهام خزينة
٢٥٨ ٣٠٠ ٨٤٠	٢٦٩ ٤٣٤ ٠٢٧	(٢٣)	إحتياطيات
١٨٩ ٢٢٠ ٩٩٨	١٩٧ ١٣٨ ٨٥٥		إحتياطى تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣٢ ٨٦٥ ١٩٩	١٤٥ ٠٠٨ ٠٥٢		الأرباح المرحلة
٢٢٢ ٦٦٣ ٧٤٤	١٢٣ ٤٣٠ ٣٠٧		صافى أرباح العام
١ ٥٩٧ ٧٠١ ٧٠٧	١ ٥٣٥ ١٣٣ ٣٢١		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٦٥ ٣٨٥ ١٠٥	٦٩ ٤٨٩ ٨٩٨	(٢٤)	إلتزامات ضريبية مزجلة
٦٥ ٣٨٥ ١٠٥	٦٩ ٤٨٩ ٨٩٨		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٢١ ٦٦٧ ٦٤٩	٤ ٦٩١ ٣٦٥	(١٨)	أرصدة مستحقة لأطراف ذوى علاقة
٤ ١٩٢ ٢٤٧	٤ ٩٣٥ ٦٠٦	(١٩)	موردين وأرصدة دائنة أخرى
٣٨ ٤٤١ ٣٢٨	١٦ ٣٨٥ ٤٦٤		ضرائب الدخل الجارية
٢ ٠٤٠ ٦٥١	٤ ٠٤٠ ٦٥١	(٢٠)	مخصصات
٦٦ ٣٤١ ٨٧٥	٣٠ ٠٥٣ ١١٦		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٧٢٩ ٤٢٨ ٦٨٧	١ ٦٣٤ ٦٧٦ ٣٣٥		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة
/ محمد حازم خاليل بركات

العضو المنتدب
/ محمد عبد الملعم عمران

رئيس القطاع المالي
/ أحمد عبد المنعم مبدولى

تقرير مراقب الحسابات مرفق .

شركة بي. إنفستمانز القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح رقم	الإيرادات والأرباح
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٨.٧٥٦٤٥	٢٠.٢٠١٨٠٥	(٢٧)	إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية بالقيمة المعادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٣٣٩٥.٥٧	٦٨٨٩٣١٧١	(٢٨)	إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات في شركات شقيقة و مشروعات مشتركة
٣٩٣٢٥٠٠	٤٧٤٤٥٦٧	(١٠)	إيرادات إيجار إستثمارات عقارية
٧٠.٣٩٠١١٣	٧١٥٩١٣٥٤	(٢٩)	إيرادات تمويلية
١٥٠.٠٠٠	--		رد الإضمحلال في الأرصدة المدونة
١١٨١١٢٧٥٨	--		أرباح إستبعاد جزء من الإستثمارات المالية بالقيمة المعادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤١٧٧٨٥٩	--		أرباح إستبعاد إستثمارات في شركات تابعة
--	٩٤٠٨.٠٠٠		إيرادات أخرى
٢٩٨٢٣٤٧٣٢	١٧٤٨٣٩٦٩٧		
(١٧٢٩٨٨٥)	(١٧٧٩٠٠٥)	(١٠)	المصروفات والخسائر
(٣٤٦٢٧٣٤٨)	(١٨٦١٢٦٠٠)	(٣١)	إهلاك إستثمارات عقارية
(٤٨١٧٢٦٠)	(٦٣٠٢٤٠٩)	(٣٠)	أتعاب مدير الإستثمار
(٢٦٣١٠٠)	(٣٥٨٨٠٠)	(٣٠)	أتعاب إستشارات ومصروفات أخرى
--	(٢٠٠٠٠٠٠)	(٢٠)	بدلات حضور ومصروفات أعضاء مجلس الإدارة
--	٥٦٤٥١		مخصصات مكونة خلال العام
(٢٩٦٩٧١٩)	(٤٣٤٤٥٩)		رد خسائر إنتمائية متولدة
٢٥٣٨٢٧٤٢٠	١٤٥٤٠٨٨٧٥		خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
(٣٨٣٥٥٦٥٣)	(٢١٦١٣١٧٣)		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
٧١٩١٩٧٧	(٣٦٥٣٩٥)	(٢٤)	ضريبة الدخل الجارية
٢٢٢٦٦٣٧٤٤	١٢٣٤٣٠٣٠٧		الضريبة المؤجلة
١,٣٧	٠,٧٥	(٢٥)	صافي أرباح العام
١,٣٧	٠,٧٥	(٢٥)	نصيب للمساهمين الأساسي في الأرباح
١,٣٧	٠,٧٥	(٢٥)	نصيب المساهمين للمخلف في الأرباح

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

شركة بي، إنستيتيوتس القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل للشامل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١</u>
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>
٢٢٢ ٦٦٣ ٧٤٤	١٢٣ ٤٣٠ ٣٠٧
١٨٩ ٢٢٠ ٩٩٨	٧ ٩١٧ ٨٥٧
١٨٩ ٢٢٠ ٩٩٨	٧ ٩١٧ ٨٥٧
٤١١ ٨٨٤ ٧٤٢	١٣١ ٣٤٨ ١٦٤

صافي أرباح العام

بنود الدخل الشامل الآخر

إحتياطي تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بعد خصم الضرائب

إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر بعد خصم الضرائب

إجمالي الدخل الشامل عن العام

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

شركة بي إنفستمنتس القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح رقم	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		صافى أرباح العام قبل ضريبة الدخل
٢٥٣ ٨٢٧ ٤٢٠	١٤٥ ٤٠٨ ٨٧٥		
(٦٣ ٣٩٥ ٠٥٧)	(٦٨ ٨٩٣ ٩٧١)		يتم تسويتها بـ:
(٣٨ ٠٧٥ ٦٤٥)	(٢٠ ٢٠١ ٨٠٥)		رد إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٢ ٩٦٩ ٧١٩	٤٣٤ ٤٥٩		رد إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	٢ ٠٠٠ ٠٠٠		فروق تقييم عملات أجنبية
(٥٩ ٢٨٢ ٣٣٥)	(٥٧ ٧٤٦ ٠٠٨)		مخصصات مكونة خلال العام
(١٠ ٤١٠ ٣٧٧)	(١٣ ٨٤٥ ٣٤٦)		فوائد دائنة - أذون خزانة
--	(٥٦ ٤٥١)		فوائد دائنة
(١٥٠ ٠٠٠)	--		رد خصائص إئتمالية متوقعة
١ ٧٢٩ ٨٨٥	١ ٧٧٩ ٠٠٥		رد الإضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى
(٤ ١٧٧ ٨٥٩)	--		إهلاك الإستثمارات العقارية
(١١٨ ١١٢ ٧٥٨)	--		أرباح إستبعاد إستثمارات في شركات تابعة
(٣٥ ٠٧٧ ٠٠٧)	(١١ ١٢١ ٢٤٢)		أرباح إستبعاد جزء من الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١ ٩٢٠ ٩٩٣	٤ ٠٠٠ ٠٠٠		خصائص للتشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
--	١٠ ٩٨٤ ٤٣٤		النقص في أوراق قبض
--	١ ٨٧٥ ٦٧٣		النقص في قروض لشركات شقيقة ومشروعات مشتركة
(١٠ ٩٥٦ ٥١٩)	(٨ ٤٦٧ ١٦٧)		النقص في أرصدة مستحقة على أطراف ذوى علاقة
١٥ ٩٦٣ ٧٥٤	(١٦ ٩٧٦ ٢٥٤)		(الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
(٣ ٩٤٨ ٠٢١)	٧٤٣ ٣٥٩		(النقص) الزيادة في أرصدة مستحقة لأطراف ذوى علاقة
(١ ١٠٩ ٤٨٨)	(٣١ ٦٨٥ ٩٠٩)		الزيادة (النقص) في مودون وأرصدة دائنة أخرى
٣٨ ٠٧٥ ٦٤٥	٢٠ ٢٠١ ٨٠٥		ضرائب الدخل المسددة خلال العام
٦٣ ٣٩٥ ٠٥٧	٦٨ ٨٩٣ ٩٧١		مقبوضات من توزيعات أرباح إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٨ ٢٦٤ ٤١٤	٣٨ ٤٤٨ ٦٧٠		مقبوضات من توزيعات أرباح إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
			صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٥٣ ٧٤٨ ٤٩٧	٣٢ ٩٠١ ٧٠٩		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
--	(٣٢ ٦٠٦ ٨٠٠)		مقبوضات من فوائد دائنة
--	(١٣٠ ٩٩٨ ١٤٧)		مدفوعات لإقتناء إستثمارات في مشروعات مشتركة
--	(٢٠٤ ٨٤٧)		مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات تابعة
٢٠ ٥٣٦	--		مدفوعات لإقتناء إستثمارات عقارية
١٤٦ ٣٦٤ ٩٠٧	--		إستبعاد إستثمارات عقارية
٦٠ ٩٠٢ ١٧٩	٣٠ ٩٩ ٠٨٠		مقبوضات من إستبعاد إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣١٢ ٠٧٤ ٥٣١	٤٦٠ ٧٥٧ ٦٤٢		التغير في ودائع طويلة الأجل
(٤٥٣ ٤٢٨ ٩٩٦)	(٢٩٢ ٢٠٧ ٢٧٨)		مقبوضات من بيع وإستحقاق أذون خزانة
١١٩ ٦٨١ ٦٥٤	٤٠ ٧٤١ ٣٥٩		مدفوعات لإقتناء أذون خزانة
			صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
(٥ ٤٧١ ١٥٤)	١٠ ٢٧٣ ٤١٧		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٦٤ ٧٨٥ ٧٢١)	(٢٠٣ ٧٨٦ ٥٢٠)		متحصلات من بيع (مدفوعات لشراء) أسهم خزينة
(٧٠ ٢٥٦ ٨٧٥)	(١٩٣ ٥١٣ ١٠٣)		توزيعات أرباح مدفوعة
١١٧ ٦٨٩ ١٩٣	(١١٤ ٣٢٣ ٠٧٤)		صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٥٧ ٠٩٣ ٧٤٢	١٧٤ ٥٥٧ ٣٥٩	(١٧)	صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
(٢٢٥ ٥٧٦)	--		النقدية وما في حكمها في بداية العام
١٧٤ ٥٥٧ ٣٥٩	٦٠ ٢٣٤ ٢٨٥	(١٧)	أثر التغيرات في أسعار الصرف على النقدية وما في حكمها
			النقدية وما في حكمها في نهاية العام

للمعاملات غير النقدية

تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية والمقننة في التالى:

- * تم إستبعاد أثر احتياطي تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٧ ٧١٩ ٨٥٧ جنيه مصري. يرجع إلى إيضاح رقم (٩).
- * تم سداد جزء من الإلتزام الضريبي عن العام السابق خصماً من الأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ ١١ ٩٨٣ ١٢٨ جنيه مصري.

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

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بى إنفستمنتس القابضة (شركة مساهمة مصرية) (بي بي اى القابضة للإستثمارات المالية - سابقاً) وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته 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.

عنوان الشركة هو ٢٤ شارع طلعت حرب مبنى سينما راديو - الدور الأول - القاهرة وتم التأشير بالعنوان الجديد فى السجل التجارى بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٢٠.

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 ولانحته 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 والمحقة وكذلك من خلال النمو المحقق من تلك الإستثمارات.

بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير إسم الشركة ليصبح شركة بى بي اى القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦.

بتاريخ ٨ مايو ٢٠١٨ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير إسم الشركة ليصبح شركة بى إنفستمنتس القابضة ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٨.

٢- إطار العرض

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم (١١٠) لعام ٢٠١٥ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

٣- إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية

قامت وزيرة الإستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة والتي تم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٧ أبريل ٢٠١٩.

وبتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠ صدر قرار من رئيس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠ بتأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية التالية : معيار (٤٧) – الأدوات المالية، معيار (٤٨) – الإيراد من العقود مع العملاء ومعيار (٤٩) – عقود التأجير وذلك للعام المالي الذي يبدأ من أول يناير ٢٠٢١.

وبتاريخ ٩ مايو ٢٠٢١ صدر قرار من اللجنة العليا لمراجعة معايير المحاسبة المصرية والفحص المحدود بالسماح بتأجيل تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) – الأدوات المالية حتى موعد اقضاه تاريخ اعداد القوائم المالية فى نهاية عام ٢٠٢١.

وفيما يلي أهم هذه التعديلات:

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية"	١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل وإعادة إصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) بعد سحب الفقرات الخاصة بالموضوعات التي تناولها معيار (٤٧) الجديد وتحديد نطاق معيار (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدودة من محاسبة التغطية وفقاً لاختيار المنشأة. ٢- طبقاً لمتطلبات المعيار يتم تبويب الأصول المالية على أساس قياسها - لاحقاً - إما بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذلك طبقاً لنموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدى للأصل المالي. ٣- تم استبدال نموذج الخسائر المحققة في قياس الاضمحلال للأصول المالية بنماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتطلب قياس الاضمحلال لكل الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منذ لحظة الاعتراف الأولى لتلك بغض النظر عند وجود مؤشر لحدث الخسارة. ٤- بناء على متطلبات هذا المعيار تم تعديل كلا من المعايير التالية: - معيار المحاسبة المصري رقم (١) "عرض القوائم المالية" المعدل ٢٠١٩ - معيار المحاسبة المصري رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) "الأدوات المالية: العرض" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" - معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات"	قامت الإدارة بتطبيق المعيار	يسرى المعيار رقم (٤٧) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ وقد تم تأجيل التطبيق حتى موعد اقضاه تاريخ اعداد القوائم المالية في نهاية عام ٢٠٢١ ، ويسمح بالتطبيق المبكر، بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية رقم (١) و (٢٥) و (٢٦) و (٤٠) المعدلين ٢٠١٩ معاً في نفس التاريخ. تسرى هذه التعديلات من تاريخ تطبيق معيار (٤٧)

يسرى المعيار رقم (٤٨) على الفترات المالية التى تبدأ فى أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، ويسمح بالتطبيق المبكر.	قامت الإدارة بتطبيق المعيار.	١- يحل معيار المحاسبة المصرى الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغىها: أ- معيار المحاسبة المصرى رقم (٨) "عقود الانشاء" المعدل ٢٠١٥. ب- معيار الامحاسبة المصرى رقم (١١) "الإيراد" المعدل ٢٠١٥ ٢- تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلا من نموذج المنافع والمخاطر. ٣- يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأة تتوقع استرداد تلك التكاليف وكذا الاعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محددة. ٤- يتطلب المعيار أن يتوافر للعقد مضمون تجارى لكى يتم الاعتراف بالإيراد. ٥- التوسع فى متطلبات الإفصاح والعرض.	معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"
يسرى المعيار رقم (٤٩) على الفترات المالية التى تبدأ فى أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" فى نفس التوقيت. بالاستثناء من تاريخ السريان أعلاه، يسرى المعيار رقم (٤٩) ٢٠١٩ على عقود التأجير التى كانت تخضع لقانون التأجير التمويلى رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ - وتعديلاته وكان يتم معالجتها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلى"، وكذلك عقود التأجير التمويلى التى تنشأ فى ظل وتخضع لقانون تنظيم نشاطى التأجير التمويلى والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ ، وذلك من بداية فترة التقرير السنوى التى تم فيها الغاء قانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وصدر قانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.	قامت الإدارة بتطبيق المعيار.	١- يحل معيار المحاسبة المصرى الجديد رقم (٤٩) "عقود التأجير" محل معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلى" ٢٠١٥ ويلغىه. ٢- يقدم المعيار نموذج محاسبى واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذى يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة ، مع الأخذ فى الاعتبار أنه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلى أو أنه عقد تأجير تمويلى. ٣- بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد تأجير تشغيلى أو أنه عقد تأجير تمويلى. ٤- بالنسبة للإيجار التمويلى فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلى فى قائمة المركز المالى وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوى لصافى الاستثمار فى عقد التأجير. ٥- بالنسبة للإيجار التشغيلى يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أى أساس منتظم آخر.	معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٩) "عقود التأجير"

أثر تطبيق معيار (٤٧):

تم تطبيق التغير في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ طبقاً للمرحلة الانتقالية بأثر رجعي مع الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق الأولي في تاريخ التطبيق الأولي وبناء على ذلك لم يتم تعديل أرقام المقارنة ونتج عن تطبيق المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٧ تغيير في الأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢١ بمبلغ ٤٠٣ ٤٤٧ جنيه مصري نتيجة الخسائر الانتمائية المتوقعة على الأصول المالية.

أثر تطبيق معيار (٤٨) و (٤٩):

قامت الشركة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) ومعيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) ولا يوجد تأثير.

أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. هذا وقد تم عرض الإستثمارات في شركات تابعة وشقيقة والإستثمارات في مشروعات مشتركة في القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة (مستبعداً منها الإضمحلال - إن وجد) وهي تمثل حصة الشركة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً أشمل للمركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

٤ - أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

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

- الالتزامات المحتملة والمخصصات

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

- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة على أساس مستقبلي بتقييم الخسائر الانتمائية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المستهلكة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بقياس الخسائر الانتمائية المتوقعة ويعترف بمخصص الخسارة الانتمائية في تاريخ اعداد التقارير المالية. يعكس قياس الخسائر الانتمائية المتوقعة: (١) المبلغ العادل المرجح الذي يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج و(٢) القيمة الزمنية للنقد و(٣) معلومات معقولة وداعمة متاحة دون تكبد أى تكلفة أو جهد غير ضروري في نهاية كل فترة إعداد تقارير مالية حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات والظروف المستقبلية .

تطبق الشركة نموذجاً من ثلاث مراحل لإضمحلال القيمة ، بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولى ، يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية عند الاعتراف الأولى في المرحلة الأولى . يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية في المرحلة الأولى بمبلغ مساوٍ لجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي ينتج عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال ال ١٢ شهراً التالية أو حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى ، إذا كان أكثر (خسائر الائتمان المتوقعة إلى ١٢ شهر) إذا حددت الشركة زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولى ، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر ، أى حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى ولكن مع مراعاة الدفعات المقدمة المتوقعة ، إن وجدت (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر). للحصول على وصف لكيفية قيام الشركة بتحديد وقت حدوث الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان . إذا قررت الشركة أن أحد الأصول المالية منخفضة القيمة إئتمانياً ، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثالثة ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أنها خسائر ائتمان متوقعة على مدى العمر .

- الإنخفاض في قيمة الأصول غير المالية

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

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

- الاعتراف بالالتزامات الضريبية الجارية وقبائرها

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

- أهم السياسات المحاسبية

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

أ. استثمارات في شركات تابعة

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

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها.
 - التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيه.
 - القدرة على استخدام سلطته على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي يحصل عليها منها.
- على الشركة إعادة تقييم السيطرة على المنشأة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف إلى وجود متغيرات لواحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورين بهاليه.

عندما يكون لدى الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنها تعتبر أن لها سلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لإعطائها القدرة المباشرة علي توجيه الانشطة المرتبطة بالاستثمار. وتأخذ الشركة في اعتبارها جميع الوقائع والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت حقوق التصويت الخاصة بالشركة في استثمار ما كافية لمنحها السلطة بما في ذلك:

- حقوق التصويت التي تحتفظ بها الشركة بالنسبة لحقوق التصويت الأخرى.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة أو أصحاب حقوق التصويت الآخرين أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى و
- أي حقائق وظروف أخرى قد تشير إلى أن الشركة لديها أو ليس لديها القدرة الحالية علي توجيه الانشطة ذات الصلة في الوقت الذي يجب أن تتخذ فيه القرارات ، بما في ذلك حقوق التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

ب. إستثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر عليها ، ولا تمثل مشروع مشترك ، من خلال المشاركة في القرارات والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها.

ويتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات شقيقة باستخدام طريقة التكلفة أما بالنسبة للإستثمارات التي يتم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن إستثماراتها في الشركات الشقيقة في القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقاً للفقرة (١٠) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٧).

على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ القوائم المالية المستقلة فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

ج. إستثمارات في مشروعات مشتركة

مشروعات المشتركة هي منشأة تتمتع الشركة بسيطرة مشتركة عليها مع طرف أو أطراف أخرى بموجب إتفاق تعاقدي للقيام بنشاط إقتصادي يمثل موضوع السيطرة المشتركة.

يتم المحاسبة عن الإستثمارات في مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن إستثماراتها في المشروعات المشتركة في القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقاً للفقرة (١٠) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٧).

على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الإستثمارات في مشروعات مشتركة في تاريخ القوائم المالية المستقلة فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

د. إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم الإعراف الأولى بالإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإقتناء بالتكلفة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبروصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات في تاريخ القوائم المالية المستقلة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التي سبق الإعراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في تاريخ القوائم المالية المستقلة تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الإعراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

٥. إستثمارات عقارية

هى تلك الإستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية. تظهر كافة بنود الإستثمارات العقارية بقائمة المركز المالى المستقل بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الإستثمار كافة النفقات المرتبطة مباشرة بالاقتناء، وتقاس بعد الاعتراف الأولي بالتكلفة التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك وخسائر الإضمحلال. تستبعد الإستثمارات العقارية عندما يتم بيعها أو عندما تصبح غير صالحة للاستخدام وعدم وجود منافع اقتصادية متوقعة من بيعها و يتم إثبات الأرباح والخسائر القائمة عند استبعاد الإستثمارات العقارية فى قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة فى الفترة التي يتم فيها استبعاد الأصل. تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن إستبعاد الإستثمارات العقارية على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الإستثمارات ويتم إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. ويتم إهلاك تكلفة الإستثمارات العقارية، بخلاف الأراضي، بطريقة القسط الثابت على مدار العمر المتوقع لها ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة على مدار الاعمار الانتاجية لكل استثمار وفيما يلي الاعمار الانتاجية المتوقعة للإستثمارات العقارية التي يتم استخدامها لحساب الإهلاك:

البيان	تقديرات العمر الإنتاجي بالسنوات	معدل الإهلاك
المباني	٥٠	٢٪

و. 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 والتي يمكن تحويلها الي مبالغ نقدية محددة.

ز. قائمة التدفقات النقدية المستقلة

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ح. ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبت المعاملات التي تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ إعداد القوائم المالية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف المعلنة من قبل البنوك التي تتعامل معها الشركة فى ذلك التاريخ. تتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت القيمة العادلة فى قياسها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها. وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة عن الفترة المالية التي نشأت فيها فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراج فروق الترجمة كجزء من التغيرات فى قيمتها العادلة.

ط. الإيرادات

تتضمن إيرادات الشركة فيما يلى:

- الإيراد الناتج عن التوزيعات من الإستثمارات:

يتم إثبات عائد التوزيعات من الإستثمارات فى نقطة من الزمن عند صدور حق المساهمين فى صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.

- إيرادات الفوائد:

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

ي. الضرائب

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

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

يتم تحميل قائمة الأرباح والخسائر المستقلة للشركة بصفة دورية بعبء تقديري للضريبة عن الفترة المالية والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلي للضريبة في نهاية العام أو الفترة. يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقعة تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

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

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

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لا احتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات غير المتداولة.

ك. المخصصات

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

وتمثل القيمة التي يتم الإعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة إذا ما أخذ في الإعتبار 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 تنزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

ل. توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

م. 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 - إن وجد) المتعلق بالمساهمين عن مساهمتهم فى الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ن. الإضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية بما فيها الأصول الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال 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 استثمار على حدى سواء كان استثمار فى شركة تابعة أو منشأة خاضعة لسيطرة مشتركة أو شركة شقيقة كوحدة واحدة مولدة للنقد. هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الاستخدامية أيهما أكبر.

ولأغراض احتساب القيمة الاستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة. عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعتترف 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 الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

س. الأليات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً ملزماً بالشروط التعاقدية المرتبطة بالأداة. ويتم القياس الأولى للأصول المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة لتكاليف المعاملة التى ترتبط مباشرة باقتناء أو إصدار أصول والتزامات مالية (بخلاف الأصول والالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) فيتم اضافتها إلى (أو خصمها من) القيمة العادلة للأصول أو الالتمزامات المالية - حسب الاحوال - عند الاعتراف الأولى ، بينما يتم الاعتراف فوراً فى الأرباح أو الخسائر بتكاليف المعاملة التى ترتبط مباشرة باقتناء أصول أو التزامات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية

تتبع الشركة طريقة تاريخ المعاملة فى الاعتراف فى دفاترها بكافة المشتريات المعتادة من الأصول المالية أو فى استبعاد كافة المبيعات المعتادة من تلك الأصول من دفاترها - علماً بأن المشتريات أو المبيعات المعتادة هى معاملات لشراء أو بيع أصول مالية تقتضى تسليم الأصل المالي فى إطار زمني محدد بموجب لوائح أو أعراف مستقر عليها فى السوق المعنى. ويتم القياس اللاحق لكافة الأصول المالية المعترف بها - فى مجملها - إما بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة، ويعتمد ذلك على تصنيف الأصول المالية.

أ. تصنيف الأصول المالية

- أدوات الدين - التي تفي بالشروط التالية - يتم القياس اللاحق لها بالتكلفة المستهلكة مخصوماً منها خسائر الأضعحال:
- عندما يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصول المالية إلى تدفقات نقدية - في مواعيد محددة - تمثل فقط مدفوعات أصل الدين، والفائدة على أصل الدين المتبقى.
- يتم القياس اللاحق لكافة الأصول المالية الأخرى بالقيمة العادلة.

ب. طريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لإحساب التكلفة المستهلكة لأداة دين وتوزيع إيرادات الفوائد على مدار الفترة المعنية. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية الداخلة المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال وتكاليف المعاملة وأية علاوات أخرى أو خصومات) على مدار العمر المتوقع لأداة الدين - أو على مدى فترة زمنية أقصر إذا ما كان ذلك مناسباً - بحيث تصل على وجه التحديد إلى صافي القيمة الدفترية للأصل عند الاعتراف الأولي به.

يُعترف في الأرباح أو الخسائر بإيراد الفوائد من أدوات الدين التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة.

ج. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)

عند الاعتراف الأولي يمكن للشركة أن تختار استثمارات في أدوات حقوق ملكية وتُصنّفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ولا يصح الرجوع لاحقاً عن ذلك الاختيار والذي يتم لكل أداة على حدى). ولا يُسمَح بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا ما كان الاستثمار في أداة حقوق الملكية محتفظاً به بغرض المتاجرة. ويُعدّ الأصل المالي محتفظاً به بغرض المتاجرة إذا:

- كان قد اُقتنى بصفة أساسية بغرض بيعه في المدى القريب، أو
- كان عند الاعتراف الأولي به يُشكّل جزءاً من مجموعة أدوات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها معاً وتتسم بنمط فعلى حديث في الحصول على أرباح منها في المدى القصير، أو
- كان يُمثّل مشتقة مالية غير مصنفة ولا فعالة كإداة تغطية مخاطر، أو كان يُمثّل عقد ضمان مالي.

يتم القياس الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق ملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - وذلك بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. ويتم القياس اللاحق لها بالقيمة العادلة على أن يُعترف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في قيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر ويُدرج رصيدها المتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. ولا يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الاستثمارات.

وقد قامت الشركة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي تحتفظ بها لغير أغراض المتاجرة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التطبيق الأولي للمعيار المصري للأدوات المالية رقم (٤٧).

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية هذه في الأرباح أو الخسائر عندما يتقرر للشركة الحق في استلام توزيعات الأرباح وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) الإيراد. وتُدرج توزيعات الأرباح المكتسبة المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر ضمن بند "الدخل من الاستثمار".

د. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

تُصنف الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تُنم الشركة بتصنيف استثمار - محتفظ به لغير غرض المتاجرة - عند الاعتراف الأولي به وذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI).

ويتم قياس أدوات الدين - التي لا تفي بشروط التكلفة المستهلكة - وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، كما أن أدوات الدين التي تفي بشروط التكلفة المستهلكة - ومع ذلك تختار الشركة أن تصنفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - يتم قياسها أيضاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويمكن تصنيف أداة دين عند الاعتراف الأولى بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا ما كان ذلك التصنيف يلغي أو يقلل بشكل ملحوظ من تضارب في القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ من استخدام أسس مختلفة في قياس أصول أو التزامات أو في الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناشئة عنها. هذا ولم تقم الشركة بتصنيف أى أداة دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يُعاد تبويب أدوات الدين من تصنيف "التكلفة المستهلكة" إلى تصنيف "القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" عندما يتم تغيير نموذج الأعمال على النحو الذي لا تتعدّ معه شروط التكلفة المستهلكة منطوقاً. ولا يُسمح بإعادة تبويب أدوات الدين التي يتم تصنيفها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى خارج ذلك التصنيف. يتم قياس الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية مع الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس. ويُدرج صافي الربح أو الخسارة - المعترف به في أرباح أو خسائر الفترة - ضمن بند "الأرباح والخسائر الأخرى" بقائمة الدخل الشامل المستقلة. ويتم تحديد القيمة ويُدرج إيرادات الفوائد الناتجة من أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك ضمن صافي الربح أو الخسارة المشار إليه أعلاه.

يُعترف في الأرباح أو الخسائر بالإيراد من توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك عندما يتقرر للشركة الحق في الحصول على توزيعات الأرباح طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الأيراد"، ويُدرج ذلك الإيراد ضمن صافي الربح أو الخسارة المشار إليه أعلاه.

هـ. إضمحلال الأصول المالية

تقوم الشركة على أساس مستقبلي بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المستهلكة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ويعترف بمخصص الخسارة الائتمانية في تاريخ اعداد التقارير المالية. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة: (١) المبلغ العادل المرجح الذي يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج و(٢) القيمة الزمنية للنقود و(٣) معلومات معقولة وداعمة متاحة دون تكبد أى تكلفة أو جهد غير ضروري في نهاية كل فترة إعداد تقارير مالية حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات والظروف المستقبلية. تطبق الشركة نموذجاً من ثلاث مراحل لإضمحلال القيمة، بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولى، يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية عند الاعتراف الأولى في المرحلة الأولى. يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية في المرحلة الأولى بمبلغ مساوٍ لجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي ينتج عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال الـ ١٢ شهراً التالية أو حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى، إذا كان أكثر (خسائر الائتمان المتوقعة إلى ١٢ شهر) إذا حددت الشركة زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولى، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، أى حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى ولكن مع مراعاة الدفعات المقدمة المتوقعة، إن وجدت (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر). للحصول على وصف لكيفية قيام الشركة بتحديد وقت حدوث الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. إذا قررت الشركة أن أحد الأصول المالية منخفضة القيمة إئتمانياً، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثالثة ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أنها خسائر ائتمان متوقعة على مدى العمر.

و. إستبعاد الأصول المالية

تستبعد الشركة الأصل المالي من دفاترها - فقط - عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تُحوّل الشركة الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها إلى حد كبير إلى منشأة أخرى. فإذا تبين أن الشركة لم تتم بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل بدرجة كبيرة ولا احتفظت بها واستمرت في السيطرة على الأصل المُحوّل، عندئذٍ تعترف الشركة بالحق الذي تحتفظ به في الأصل، وبالتزام مقابل يمثل المبالغ التي قد تُضطّر لدفعها. وإذا ما تبين أن الشركة تحتفظ إلى حد كبير بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المُحوّل عندئذٍ تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المالي على أن تعترف أيضاً بالمقابل الذي تسلمته كمبلغ مُتَرَضٍ بضمان ذلك الأصل.

عندما يُستبعد من الدفاتر أصل مالي مُثبت بالتكلفة المستهلكة، فعندئذٍ يتم الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل، وحاصل جمع المقابل المستلم والمقابل الذي لا يزال مستحقاً.

الإلتزامات المالية وحقوق الملكية

أ. التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية التي تصدرها الشركة إما كالتزامات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاقات التعاقدية وتعريفات الإلتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

ب. أدوات حقوق الملكية

تُعرف أداة حقوق الملكية بأنها أي عقد يثبت الحق في أصول منشأة بعد خصم كافة التزاماتها.

وتُعدُّ الأداة من أدوات حقوق الملكية - فقط - إذا ما استوفت الشرطين المذكورين في (١)، (٢) أدناه مجتمعين:

(١) ألا تُرتب الأداة التزاماً تعاقدياً على المنشأة بـ:

- أن تُسَلِّم نقدية أو أصل مالي آخر لمنشأة أخرى - أو
- أن تقوم بمبادلة أصول أو التزامات مالية مع منشأة أخرى وفقاً لشروط من المحتمل ألا تكون في صالح المنشأة المُصدرة للأداة.

(٢) وإذا ما كانت الأداة سيتم تسويتها (أو قد يتم تسويتها) في صورة أدوات حقوق ملكية لذات مُصدر الأداة - فيلزم تحقق أي مما يلي:

- إذا كانت أداة غير مشنقة فلا ينبغي أن تُرتب على مُصدرها التزاماً تعاقدياً يُسَلِّم بموجبه عدد متغير من أدوات حقوق ملكيته - أو
- إذا كانت مشنقة فينبغي أن تتم تسويتها فقط عن طريق قيام مُصدر الأداة بمبادلة مبلغ ثابت من النقدية أو من أصل مالي آخر مقابل عدد ثابت من أدوات حقوق ملكيته.

وتعترف الشركة بأدوات حقوق الملكية التي تُصدرها وذلك على أساس المقابل المُستلم مخصصاً منه تكاليف الإصدار المباشرة.

وإذا ما قامت منشأة باعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بها، عندئذٍ يُعترفُ بتلك الأدوات المُعادَ شراؤها - ويتم خصمها - مباشرةً في حقوق الملكية. ولا يُعترف ضمن الأرباح أو الخسائر بما قد ينشأ من ربح أو خسارة عن شراء أو بيع أو إصدار أو إعدام أدوات حقوق ملكية ذات المنشأة.

ج. الإلتزامات المالية

يتم القياس اللاحق لكافة الإلتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة

يتم تصنيف الإلتزامات المالية أنها التزامات متداولة عندما تفي بأي من المعايير التالية:

- من المتوقع أن يتم تسويتها خلال دورة التشغيل المعتادة
 - الاحتفاظ بها يكون في المقام الأول بغرض المتاجرة
 - من المقرر أن تتم تسويتها خلال الاثنى عشر شهرا التالية للفترة المالية
 - ألا يكون لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية الإلتزام لمدة اثني عشر شهرا على الأقل تالية لنهاية الفترة المالية.
- ويتم تصنيف كافة الإلتزامات المالية الأخرى كالتزامات غير متداولة

د. استبعاد الإلتزامات المالية

تستبعدُ الشركة الإلتزامات المالية من دفاترها - فقط - عندما يتم الوفاء بها، أو إلغائها، أو عندما تنقضى تلك الإلتزامات. ويُعترفُ ضمن الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للإلتزام المالي المُستبعد، ومجموع المقابل المدفوع والمستحق الدفع - بما في ذلك أية أصول غير نقدية تكون قد حُولت أو التزمات تم تكبدها.

٦- إستثمارات في شركات تابعة

اسم الشركة	عدد الأسهم المملوكة	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصري
شركة بي للإستثمار في الرعاية الصحية	٢٥ ٩٩٩ ٩٩٨	%٩٩,٩٩	١٣٠ ٩٩٨ ١٤٧	--
			١٣٠ ٩٩٨ ١٤٧	--

بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٠ وافق مجلس الإدارة على تأسيس شركة متخصصة في مجال الرعاية الصحية. وبتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠٢١ تم تأسيس شركة بي للإستثمار في الرعاية الصحية برأس مال مخصص به مليار جنيه مصري ورأس مال مصدر ١٣٠ مليون جنيه مصري موزعة على ٢٦ مليون سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم .

٧- إستثمارات في مشروعات مشتركة (بالصافي)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصري
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م.	٥ ٥٣٢ ١٢٤	٦٨,٠٤	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠	٥٥ ٣٢١ ٢٤٠
شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.	١٦٨ ٦٠٠ ٦٠٠	١٦,٤٥	١١٦ ٢٤١ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بساطة المالية القابضة ش.م.م.	٦٧٣ ٧٨٣	٢٠,٢٥	٦٧ ٣٧٨ ٣٠٠	١٠ ١٢ ٥٠٠
شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م. "جورمية"	٣ ٧٢٢ ٢٦١	٥٢,٩	١٠٣ ٨٦١ ٨٦٥	٩٢ ٦٢٧ ٢٥٥
مدفوعات تحت حساب زيادة رأس المال في شركة "جورمية"	--	--	--	١١ ٢٣٤ ٦١٠
شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	٧ ٤٢٥	٤٩,٥	٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠
يُخصم:				
الإضمحلال في قيمة الإستثمار في شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية				
			(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)
			٣١٠ ١٩٥ ٦٠٥	٣٤٢ ٨٠٢ ٤٠٥

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

طبقاً لاتفاقية المساهمين تم إنشاء شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا" بنهاية عام ٢٠٠٦ فيما بين الشركة وأطراف الإدارة لشركة جائزة للأنظمة ش.م.م "جائزة للأنظمة" بغرض الإستحواذ على حصة حاكمية في شركة جائزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م حصة تبلغ ٦٥,٧٪ من رأس مال شركة جائزة للأنظمة ش.م.م . على الرغم من امتلاك ٦٨,٠٤٪ من رأس المال وحقوق التصويت في شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م، وفقاً للشروط التعاقدية الواردة في اتفاقية المساهمين الخاصة بشركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م. المشار إليها أعلاه مع الأطراف التي تدير شركة جائزة للأنظمة ش.م.م، فإن الطرفين المتعاقدين يتحكما بشكل مشترك في شركة جائزة للأنظمة ش.م.م.

شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.

بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٧ قامت الشركة بالإستثمار في رأس مال شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. طبقاً لعقد تأسيس شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. تمتلك الشركة وشركة الإدارة وآخرون ٥٠٪ من رأس مال شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. كما تمتلك شركة الإدارة (متمثلة في شركة الإدارة والشركات التي تديرها) ٥٠٪ من حقوق تصويت مجلس الإدارة.

بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠٢٠ وافق مجلس إدارة شركة ابتكار القابضة للإستثمارات المالية على زيادة رأس المال بمبلغ ٢٦ مليون جنيه مصري وقد بلغ نصيب شركة بي إنفستمنتس القابضة من تلك الزيادة مبلغ ٤٠٠ ٢٦٥ ٥ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجارى للشركة المستثمر فيها ٧ فبراير ٢٠٢١ .

خلال شهر مايو ٢٠٢١ تم توقيع حوالة حق بين شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية (طرف بائع) وشركة بساطة المالية القابضة (طرف مشتري) بجزء من المديونية الناتجة عن إعادة هيكلة الأسهم المملوكة لشركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية في كل من شركة تمويل القابضة للاستثمار ومجموعة شركات تمويل وشركة بساطة لتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر (فيتاس مصر سابقا) إلى شركة بساطة المالية القابضة وتحويل جزء من مديونيتها إلى السادة مساهمي شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية، وبناء عليه أحالت شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية جزء من حقوقها لدى شركة بساطة المالية القابضة بمبلغ ١٩٢ ٧٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى السادة مساهمي شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية وقبول شركة بساطة المالية القابضة لذلك وإلتزامها بالوفاء بالمبلغ المشار إليه للسادة المساهمين بمجرد الطلب، حيث بلغ نصيب شركة بى إنفستمنتس القابضة مبلغ ٣٩ ٠٢٤ ٤٠٠ جنيه.

بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٢١ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية تخفيض رأس المال بمبلغ ١٩٢ ٧٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وقد بلغ نصيب شركة بى إنفستمنتس القابضة من ذلك التخفيض مبلغ ٣٩ ٠٢٤ ٤٠٠ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجارى بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢١.

بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠٢١ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية تعديل القيمة الاسمية للسهم ليصبح ٥٠ قرش (خمسون قرشا) بدلاً من ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) ليصبح عدد أسهم رأس مال شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية ١ ٠٢٤ ٨١٨ ٢٠٠ سهم وقد بلغت عدد الأسهم المملوكة لشركة بى إنفستمنتس القابضة بعد ذلك التعديل ١ ٦٨ ٦٠٠ ٦٠٠ سهم وتم التأشير في السجل التجارى للشركة المستثمر فيها بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠٢١ .

شركة بساطة المالية القابضة ش.م.م.

بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠٢٠ قامت الشركة بالاستثمار في رأس مال شركة بساطة المالية القابضة ش.م.م. طبقا لعقد تأسيس شركة بساطة المالية القابضة ش.م.م. تمتلك الشركة وشركة الادارة واخرون ٥٠٪ من رأس مال شركة بساطة المالية القابضة ش.م.م. كما تمتلك شركة الادارة (متمثلة في شركة الادارة والشركات التي تديرها) ٥٠٪ من حقوق تصويت مجلس الادارة.

بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠٢١ وافق مجلس إدارة شركة بساطة المالية القابضة على زيادة رأس المال بمبلغ ٥٥ مليون جنيه مصري و قد بلغ نصيب شركة بى إنفستمنتس القابضة من تلك الزيادة مبلغ ١١ ١٣٩ ١٠٠ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجارى للشركة المستثمر فيها ١٠ فبراير ٢٠٢١.

بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢١ وافق مجلس إدارة شركة بساطة المالية القابضة على زيادة رأس المال بمبلغ ٨٠ مليون جنيه مصري وقد بلغ نصيب شركة بى إنفستمنتس القابضة من تلك الزيادة مبلغ ١٦ ٢٠٢ ٣٠٠ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجارى للشركة المستثمر فيها ٢٦ يوليو ٢٠٢١.

بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠٢١ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة بساطة المالية زيادة رأس المال بمبلغ ١٩٢ ٧٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري وقد بلغ نصيب شركة بى إنفستمنتس القابضة من تلك الزيادة مبلغ ٣٩ ٠٢٤ ٤٠٠ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجارى للشركة المستثمر فيها بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢١ .

شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م. "جورمية"

خلال شهر سبتمبر ٢٠١٨ قامت الشركة بالدخول في اتفاقية مساهمين بهدف الاستحواذ على حصة من رأس مال شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م. "جورمية". وخلال أكتوبر ٢٠١٨ تم اكتمال اجراءات الاستحواذ، وتمتلك الشركة ٥٢,٩٪ من رأس مال شركة جورمية إيجيبت دوت كوم "جورمية"، كما تضمنت شروط اتفاقية المساهمين على أن عملية صنع القرار سوف يتم تنفيذها بشكل مشترك من قبل الأطراف في الاتفاقية. وقد بلغت تكلفة الاستحواذ ١٢٦,٣ مليون جنيه مصري بنهاية عام ٢٠١٨ متضمنة مبلغ ٣٣,٧ مليون جنيه مصري تم اثباتها رصيد دائن للمساهمين في دفاتر شركة جورمية إيجيبت دوت كوم "جورمية" لحين استكمال اجراءات زيادة رأس المال.

بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٢٠ قامت الشركة ومساهمي شركة جورمية ايجيبت دوت كوم ش.م.م " جورمية" بالتوقيع على ملحق لاتفاقية المساهمين الموقعة في ١٨ سبتمبر ٢٠١٨ والذي بموجبه يتم تعديل بعض بنود تلك الاتفاقية والمتعلقة بإستحواذ شركة بي إنفستمنتس القابضة (شركة مساهمة مصرية) على حصة برأس مال شركة جورمية ايجيبت دوت كوم ش.م.م "جورمية" والمتعلقة برسملة الرصيد الدائن للشركة في دفاتر شركة جورمية ايجيبت دوت كوم "جورمية" في ضوء نتائج الأعمال المستهدفة لشركة جورمية ايجيبت دوت كوم "جورمية". (يرجع إلى إيضاح رقم ١٢).

وبتاريخ ٦ مايو ٢٠٢١ قرر مجلس إدارة شركة جورمية زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ١١ ٢٣٤ ٦١٠ جنيه مصري وتم التأشير بذلك الزيادة في السجل التجارى لشركة جورمية بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠٢١ .

شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية

تم الاعتراف بالاستثمار في شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية" ككيان خاضع للسيطرة المشتركة على أساس الاتفاق الأولي بين الشركة والمساهمين الآخرين الذي ينص على أن عملية صنع القرار سوف يتم تنفيذها بشكل مشترك من قبل الأطراف في الاتفاقية وتم تكوين اضمحلال في اجمالي قيمة الاستثمار نتيجة لتوقف أنشطة شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية.

٨- إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	اسم الشركة
%	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢,٧٩	٧ ٢٧٥ ٢٥٨	٧ ٢٧٥ ٢٥٨	٧ ٢٧٥ ٢٥٨	شركة الريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م.
٧,٥١	١١٢ ٤٠٠ ٥١٣	١٥٣ ٨٥٤ ٦٨٥	١٥٣ ٨٥٤ ٦٨٥	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م.
٢٤,٦	٢٤٦	--	--	شركة إنفينيتي سولار (١) بي.في
١٧,٥	١٧٥	--	--	شركة إنفينيتي سولار (٢) بي.في
١٧,٥	١٧٥	--	--	شركة إنفينيتي سولار (٣) بي.في
				يخصم: الإضمحلال في قيمة الاستثمار في
				شركة الريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م.
		(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)	(٧ ٢٧٣ ٥٠٧)	
		١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	١٥٣ ٨٥٦ ٤٣٦	

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م.

تم تبويب الإستثمارات في شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م. على أنها إستثمارات في شركات شقيقة حيث تتمتع الشركة بنفوذ مؤثر على شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م. وذلك عن طريق شركة مجموعة بي اى جى للإستثمار بي-في-اي (طرف ذو علاقة) حيث تمتلك الأخيرة نسبة ١٩,٩٣٪ من أسهم شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م. وبالتالي تبلغ نسبة مساهمة الشركتين ٢٧,٤٤٪ وتم ذلك بعد الأخذ في الاعتبار أن كلاً من شركة مجموعة بي اى جى للإستثمار بي-في-اي وشركة بي إنفستمنتس القابضة ش.م.م. يتم إدارتهم بموجب عقد إدارة موقع (منفرد) بين كلاً من الشركتين وشركة بي اى بارتنز للاستثمار المباشر ش.م.م.

شركات إنفينيتي سولار (١ و ٢ و ٣) بي.في.

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 إنفينيتي للطاقة الشمسية، وهي شركة مصرية تعمل في مجال تطوير مشروعات الطاقة المتجددة، والشركة الدولية ibvogt. ويتم تمويلها من خلال حقوق الملكية والقروض المقدمة من مؤسسات تمويل دولية تشمل البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) ومؤسسة التمويل الدولية (IFC) وقروض من كافة مساهمي شركة إنفينيتي سولار. ومن الجدير بالذكر أن هذه المشروعات هي جزء من الدورة الثانية لبرنامج تعرفه التغذية (Feed in Tariff) الذي بموجبه سوف يتم بيع الكهرباء للحكومة المصرية.

وقامت الشركة بتوقيع إتفاقية مساهمين مع المساهمين الآخرين و التي تنظم تشغيل وإدارة شركات الشركات العاملة في مجال الطاقة المتجددة والعلاقة بين المساهمين ولدى الشركة تأثير جوهري على شركات مشروع الطاقة طبقا لبندو إتفاقية المساهمين وذلك من خلال التأثير في القرارات التشغيلية والمالية في الشركات المستثمر فيها ومن ثم تم تبويب الإستثمارات كإستثمارات في شركات شقيقة.

وتتمثل فترة الاستثمار طبقا لاتفاقية المساهمين في اربعة سنوات تبدأ من تاريخ التشغيل حيث يمكن للشركة التخلص من خلال بيع هذا الاستثمار ولدى الشركة حق خيار بيع جميع أسهمها في الشركات العاملة في مجال الطاقة المتجددة بعد مرور الاربع سنوات المشار إليها و ذلك خلال فترة عامين ونصف .

وقامت الشركة بالاكْتِتاب في رأس مال الشركات العاملة في مجال الطاقة وتتمثل قيمة السهم ١ دولار أمريكي ولم يتم سداد قيمة الاسهم المصدرة للشركة و تلتزم الشركة بسداد قيمة الاسهم المصدرة في حال طالبت الشركات العاملة في مجال الطاقة المتجددة بالسداد و تتمثل الشركات العاملة في مجال الطاقة في شركات ذات مسؤولية محدودة والتي تم تأسيسها بموجب القوانين الهولندية . وتستثمر كل شركة من الشركات العاملة في مجال الطاقة في شركة مساهمة مصرية تقوم بأنشطة توليد الطاقة الشمسية في مصر ويبلغ إجمالي التمويلات (القروض) الممنوح للشركات العاملة في مجال الطاقة من قبل المساهمين مبلغ ٧,١ مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ ١١١,٤ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (إيضاح ١١).

٩- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

اسم الشركة	عدد	نسبة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الحصص	المساهمة	جنيه مصري	جنيه مصري	
تكلفة شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال" *	٣٣٠ ٢٤٨	%٦,٣٧٥	١١٣ ٠٠٩ ٩٣٥	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧
يحضم : استبعاد ٢٠ % من إجمالي حصة الشركة			--	(٢٨ ٢٥٢ ١٤٢)
يضاف : تقييم عدد الحصص المتبقية **			٢٦٨ ٥٦٢ ٧٨٨	٢٥٦ ٩٠٥ ٥٣٣
			٣٨١ ٥٧٢ ٧٢٣	٣٦٩ ٩١٥ ٤٦٨

* طبقاً لإتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ مع شركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" تم الاستثمار في شركة توتال إيجيبت بمبلغ ١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧ جنيه مصري وتم تبويب ذلك الاستثمار ضمن الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبلغت نسبة المساهمة في رأس مال الشركة ١٣,٠١ % في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وخلال عام ٢٠١٤ 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 المجل التجاري لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٤. هذا وتتضمن إتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ بين الشركة وشركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" منح الشركة خيار بيع كل او جزء من الأسهم التي تملكها إلى شركة توتال او ام (Total O M)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداء من السنة السادسة للتوقيع على إتفاقية المساهمة وحتى السنة الثالثة عشر. وبالمقابل حصلت شركة توتال او ام (Total O M) على خيار شراء كل الأسهم المملوكة للشركة ابتداء من السنة الثامنة وحتى الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية. بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٠ قامت الشركة ببيع ٢٠ % من إجمالي حصتها في شركة توتال إيجيبت والتي تعادل ١,٦ % من إجمالي حصص الشركة ليصبح نسبة ملكيتها ٦,٣٧٥ % .

** توصلت إدارة الشركة إلى طريقة مناسبة لقياس القيمة العادلة للاستثمار في شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال" في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ أخذاً في الاعتبار تعرض العالم الى إنتشار فيروس كورونا المستجد (١٩- COVID) وإندلاع الصراع بين روسيا وأوكرانيا مما له من اثر سلبي على اقتصاديات دول كثيرة انعكست على واقع اداء اسواق المال وحجم التجارة العالمية وكذلك أيضاً أي مؤثرات أخرى .

١٠- إستثمارات عقارية (بالصافى)

التكلفة	مبنى إدارى بالمعادى		الإجمالى
	أرض	مبنى	جنيه مصرى
في ١ يناير ٢٠٢٠	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٣٨ ٣٨٠ ٧٢٢	٩٦ ٣٠٣ ٥٤٧
إستيعادات خلال العام	--	(٢٠ ٥٣٨)	(٢٠ ٥٣٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٣٨ ٣٦٠ ١٨٤	٩٦ ٢٨٣ ٠٠٩
في ١ يناير ٢٠٢١	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٣٨ ٣٦٠ ١٨٤	٩٦ ٢٨٣ ٠٠٩
إضافات خلال العام	--	٢٠٤ ٨٤٧	٢٠٤ ٨٤٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٣٨ ٥٦٥ ٠٣١	٩٦ ٤٨٧ ٨٥٦
مجمع الإهلاك			
في ١ يناير ٢٠٢٠	--	١ ٢٥٧ ٠١٢	١ ٢٥٧ ٠١٢
إهلاك العام	--	١ ٧٢٩ ٨٨٥	١ ٧٢٩ ٨٨٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	--	٢ ٩٨٦ ٨٩٧	٢ ٩٨٦ ٨٩٧
في ١ يناير ٢٠٢١	--	٢ ٩٨٦ ٨٩٧	٢ ٩٨٦ ٨٩٧
إهلاك العام	--	١ ٧٧٩ ٠٠٥	١ ٧٧٩ ٠٠٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	--	٤ ٧٦٥ ٩٠٢	٤ ٧٦٥ ٩٠٢
صافى الإستثمارات العقارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٣٣ ٧٩٩ ٢١٤	٩١ ٧٢١ ٩٥٤
صافى الإستثمارات العقارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٣٥ ٣٧٣ ٢٨٧	٩٣ ٢٩٦ ١١٢

قامت الشركة بتأجير الدور الأول بالمبنى الإدارى بالمعادى إلى شركة داكن إيجيبت للتكليفات إيجاراً تشغيلياً بعد إتمام أعمال الديكورات وتوصيل المرافق وذلك مقابل إيجار شهرياً بمبلغ ٣٢٥ ٠٠٠ جنيه مصرى للسنة الأولى ومبلغ ٣٤١ ٢٥٠ جنيه مصرى للسنة الثانية ومبلغ ٢٧ ٥٦٣ دولار أمريكى للسنة الثالثة وقد تم تسليم المبنى من أول نوفمبر ٢٠١٩. وكذلك أيضاً تم تأجير الدور الأرضى والميزانين بالمبنى الإدارى بالمعادى إلى البنك الأهلى المصرى إيجاراً تشغيلياً تحسب من الشهر التالى لتاريخ إدخال المرافق العامة وذلك مقابل بمبلغ ٢٣١ ١٥٠ جنيه مصرى شهرياً بزيادة سنوية بنسبة ١٠٪ تراكمية بدأ من السنة الثانية للتعاقد لمدة تسعة سنوات تبدأ من شهر نوفمبر ٢٠٢١.

تم تسجيل تلك العقارات بإسم الشركة لدى مصلحة الشهر العقارى وتم قياس القيمة العادلة للإستثمارات العقارية بمبلغ ٩٥ ٠٨١ ٤١٠ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وفقاً لتقرير الخبير المثلث (٢٠٢٠ : ٩٩ ٦٤٣ ٦٧٠ جنيه مصرى).

١١- قروض لشركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى		جنيه مصرى	
٣٣ ٤٩٥ ٣٣٠		٣٢ ٦٩٦ ٣٤٢	
٥٦ ١٩٥ ٨٠٤		٥٦ ٧٣١ ٠٢٩	
٢٢ ٥٦٦ ٩٢١		٢٢ ٢٥٩ ٠٧٧	
--		(٢٤١ ٣٠٣)	
١١٢ ٢٥٨ ٠٥٥		١١١ ٤٤٥ ١٤٥	

شركة إنفينيتى سولار (١) بى.فى
شركة إنفينيتى سولار (٢) بى.فى
شركة إنفينيتى سولار (٣) بى.فى
يخصم: خسائر إئتمانية متوقعة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قامت الشركة بتوقيع اتفاقيات قروض مساهمين مع الشركات المستثمر فيها و الشركات العاملة فى مجال الطاقة (إيضاح رقم ٨) حيث تم منح القروض بموجب اتفاقيات المساهمين التي تنظم إستثمارات الشركة فى الشركات العاملة فى مجال الطاقة و يتمثل تمويل الشركة للشركات المستثمر فيها فى قرض مساهمين سوف يتم سداه من عائد تشغيل مشاريع محطات الطاقة الشمسية التي تقوم بها فى مصر من قبل شركات الطاقة الشمسية خلال فترة الاستثمار أو سوف يتم إسترداده فى حالة تخارج الشركة من الإستثمارات بالبيع أو ممارسة حق خيار البيع قبل السداد الكامل للقروض.
و قد بلغت إجمالى القروض بالدولار ٧,١ مليون دولار أمريكى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بما يعادل ١١١,٤ مليون جنيه مصرى بسعر فائدة ١٠٪ سنوياً.

١٢- قروض لمشروعات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١ ٢٣٤ ٦١٠	٢٤ ٧٧٢ ٣١٥	الجزء المتداول من قروض لمشروعات مشتركة
١١ ٢٣٤ ٦١٠	--	الجزء الغير متداول من قروض لمشروعات مشتركة
--	(٦٤ ٩٠٧)	يخصم: خسائر إنتمانية متوقعة
٢٢ ٤٦٩ ٢٢٠	٢٤ ٧٠٧ ٤٠٨	

بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٢٠ قامت الشركة ومساهمي شركة جورمية ايجيبت دوت كوم ش.م.م "جورمية" بالتوقيع على ملحق لإتفاقية المساهمين الموقعة في ١٨ سبتمبر ٢٠١٨ والذي بموجبه يتم تعديل بعض بنود تلك الاتفاقية والمتعلقة باستحواذ شركة بى إنفستمنٹس القابضة (شركة مساهمة مصرية) على حصه برأس مال شركة جورمية ايجيبت دوت كوم ش.م.م "جورمية" والمتعلقة برسلة الرصيد الدائن للشركة في دفاتر شركة جورمية ايجيبت دوت كوم ش.م.م "جورمية" في ضوء نتائج الأعمال المستهدفة لشركة جورمية ايجيبت دوت كوم "جورمية".

هذا وبدء من ١ يناير ٢٠٢١ يتم إحصاء فائدة سنوية على إجمالي الرصيد الدائن المشار إليه أعلاه بسعر الكريدر المعلن لدى البنك المركزي المصري بالإضافة الى ١٪.

١٣- أوراق القبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	الجزء المتداول من أوراق القبض
(٢٥٩ ٦٢٦)	(٥٤٩ ٦٦٨)	يخصم: القيمة الحالية على الجزء المتداول
--	(٣ ٢٧٢)	يخصم: خسائر إنتمانية متوقعة
٣ ٧٤٠ ٣٧٤	٢ ٤٤٧ ٠٦٠	أوراق قبض قصيرة الأجل - بالصافي
١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	الجزء غير المتداول من أوراق القبض
(٥ ١٠٨ ٧٨٣)	(٤ ٥٥٩ ١١٧)	يخصم: القيمة الحالية على الجزء غير المتداول
--	(٩ ٣٤٠)	يخصم: خسائر إنتمانية متوقعة
٩ ٨٩١ ٢١٧	٧ ٤٣١ ٥٤٣	أوراق قبض طويلة الأجل - بالصافي

١٤- أذون خزانة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٩٩ ٣٢٥ ٠٠٠	٣٢١ ٣٥٠ ٠٠٠	أذون خزانة أكثر من ثلاثة أشهر
(٣٨ ٥٦٧ ٣٥٥)	(٣ ٢٥٦ ٥٠٧)	يخصم: عوائد غير محققة
--	(١١ ١١٢)	يخصم: خسائر إنتمانية متوقعة
٤٦٠ ٧٥٧ ٦٤٥	٣١٨ ٠٨٢ ٣٨١	

يتمثل الرصيد في أذون خزانة لدى عدة بنوك خاصة ، وسعر العائد على أذون الخزانة ١٣٪.

١٥- أرصدة مستحقة على أطراف ذوى علاقة (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١ ١٤٩ ٩٥٨	١ ١٤٩ ٩٥٨	حساب جاري	شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية
٦٦٥ ٢٩٣	--	حساب جاري	شركة إنفينيتي سولار (١) بي فى
٦٧٨ ٤٤٠	--	حساب جاري	شركة إنفينيتي سولار (٢) بي فى
٦٥٣ ٤٤٠	--	حساب جاري	شركة إنفينيتي سولار (٣) بي فى
--	١٢١ ٥٠٠	حساب جاري	شركة بى للإستثمار فى الرعاية الصحية
(١ ١٤٣ ٩٥٨)	(١ ١٥٠ ٥٢٨)		يخصم: خسائر إئتمانية متوقعة
٢ ٠٠٣ ١٧٣	١٢٠ ٩٣٠		

١٦- أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥	تأمينات لدى الغير
١٦ ٩٨٧	٣ ٩٠٢	إيرادات فوائد مستحقة
٢ ٨٠٤ ٥٠٠	٢ ٨٠٤ ٥٠٠	إيرادات إيجارات مستحقة
٢٠٧ ٦٤٥	١٤٨ ١٠٥	مصرفات مدفوعة مقدماً
٨٩ ٢١٢	١٣١ ٢٧٧	ضرائب خصم من المنبع
١٠ ٣٨١ ٨٢٩	٦ ٣٢٥ ٦٠٢	ضرائب اذون خزانة مستقطعة
--	٤٠٠ ٠٠٠	دفعات مقدمة تحت حساب الضرائب
٩٩٨ ٤١٣	٢٤٣ ٩٣٢	دفعات مقدمة لموردين
٤٧ ٨٥٢	٣٩٤ ٤٧٦	أرصدة مدينة أخرى
(٢ ٨٠٤ ٥٠٠)	(٢ ٨٠٧ ٦٧١)	يخصم: خسائر إئتمانية متوقعة
١١ ٧٨٨ ٧٣٣	٧ ٦٩٠ ٩١٨	

١٧- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٧ ٨١٤ ٩٣٣	٤٧ ٨١٠ ٩٧٤	حسابات جارية بالعملة المحلية
١٤٦ ٧٤٢ ٤٢٦	١٢ ٤٣٠ ٦٣٢	حسابات جارية بالعملة الأجنبية
٤ ٦٩٩ ٢٩٠	١ ٥٦٥ ٠٠٠	ودائع لدى البنوك بالعملة الأجنبية
--	(٧ ٣٢١)	يخصم: خسائر إئتمانية متوقعة
١٧٩ ٢٥٦ ٦٤٩	٦١ ٧٩٩ ٢٨٥	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧٩ ٢٥٦ ٦٤٩	٦١ ٧٩٩ ٢٨٥	نقدية لدى البنوك
(٤ ٦٩٩ ٢٩٠)	(١ ٥٦٥ ٠٠٠)	يخصم: ودائع لأجل - أكثر من ثلاثة أشهر
١٧٤ ٥٥٧ ٣٥٩	٦٠ ٢٣٤ ٢٨٥	

١٨- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

بيان	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
شركة بى بى إى بارتيزر للإستثمار المباشر ش.م.م.	شركة الإدارة	اتعاب ادارة	٤ ٦٩١ ٣٩٥	٢٠ ٦٥٥ ١٤٩
شركة بساطة المالية القابضة ش.م.م.	مشروع مشترك	واتعاب حسن أداء تحويلات نقدية	--	١ ٠١٢ ٥٠٠
			٤ ٦٩١ ٣٩٥	٢١ ٦٦٧ ٦٤٩

١٩- موردون وأرصدة دائنة أخرى

موردون	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
مصرفات مستحقة	٨٢ ٤٠٦	١٢٨ ٥٠٩
الضرائب المخصومة من المنبع	٢ ٩٥٣ ٩٧١	٢ ٦١٨ ٨٨٩
إيجار مقدم	١٦١ ٧٢١	١٦٣ ٧٤٦
تأمين إيجار	٤٣٤ ٨٨٣	٣٤١ ٢٥٠
دائنو توزيعات	٧٨٢ ٥٠٠	٧٨٣ ٢١٥
أخرى	٤٦٩ ٦٣٨	١٥٦ ٦٣٨
	٥٠ ٤٨٧	--
	٤ ٩٣٥ ٦٠٦	٤ ١٩٢ ٢٤٧

٢٠- مخصصات

مخصص مطالبات	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	مخصصات مكونة خلال العام	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	٢ ٠٤٠ ٦٥١	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٤٠ ٦٥١
	٢ ٠٤٠ ٦٥١	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٤٠ ٦٥١

يتعلق المخصص بمطالبات من بعض الأطراف الخارجية فيما يتعلق بأنشطة الشركة، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات بشكل ربع سنوى وتعديل المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك الأطراف.

٢١- رأس المال

بلغ رأس المال المرخص به للشركة ٢,٤ مليار جنيه مصري، وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٨٠٠ ١٢٢ ٠٨٠ جنيه مصري موزعاً على ٤١٦ ٤١٦ ١٦٠ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم الواحد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٢٢- أسهم خزينة

وافق مجلس الإدارة فى جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٠ على القيام بشراء أسهم خزينة بحد أقصى عدد ١ ٦٠٠ ٢٤٤ سهم والتي تمثل نسبة ١ % من إجمالى أسهم الشركة وذلك من خلال السوق المفتوح لمدة ثلاثة أشهر على ألا تتجاوز قيمة الشراء مبلغ ١٢ مليون جنيه مصري وقد بلغ عدد اسهم الخزينة المكتناه عدد ٨٠١ ٢٨٩ سهم بإجمالى قيمة ١٥٤ ٤٧١ ٥ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

و بتاريخ ٣ فبراير ٢٠٢١ وافق مجلس الإدارة فى جلسته المنعقدة على القيام ببيع إجمالى أسهم الخزينة المملوكة للشركة والتي تبلغ ٨٠١ ٢٨٩ سهم وتم البيع الأسهم بجلسة تداول يوم ٤ فبراير ٢٠٢١ وقد بلغت صافى الأرباح المحققة مبلغ ٨٠٢ ٢٦٣ ٤ جنيه مصري ضمن الأرباح المرحلة.

رصيد أول المدة
المحول من صافي أرباح العام السابق

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الحرية خلال العام أصل / (التزام) قائمة الارباح قائمة الدخل	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	أصل / (التزام)
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٥٤٠ ٧٧٧)	--	(٨٢ ١٢٤)	٦٢٢ ٩٠١
٢ ٨٤٠ ٢٠٧	(٢٨٣ ٢٧١)	--	٢ ٥٥٦ ٩٣٦
(٦٧ ٦٨٤ ٥٣٥)	--	(٣ ٧٣٩ ٣٩٨)	(٧١ ٤٢٣ ٩٣٣)
(٦٥ ٣٨٥ ١٠٥)	(٣٦٥ ٣٩٥)	(٣ ٧٣٩ ٣٩٨)	(٦٩ ٤٨٩ ٨٩٨)

۳۱ ديسمير ۲۰۲۰	۳۱ ديسمير ۲۰۲۱
<u>جنيہ مصري</u>	<u>جنيہ مصري</u>
۵ ۷۲۷ ۱۵۰	۵ ۷۲۷ ۱۵۰
۷ ۲۷۳ ۵۰۷	۷ ۲۷۳ ۵۰۷
۲۰۴۰ ۶۵۱	۴۰۴۰ ۶۵۱
۳ ۹۴۸ ۴۵۸	۴ ۲۹۵ ۴۵۴
<u>۱۸ ۹۸۹ ۷۶۶</u>	<u>۲۱ ۳۳۶ ۷۶۲</u>

٢٥- نصيب السهم الأساسي و المخفض في الأرباح

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.

صافي ارباح العام
يخصم: حصة مجلس الادارة في الارباح

المتوسط المرجح لعدد الأسهم
 نصيب السهم الأساسي في الأرباح
 يضاف / يخصم أسهم الخزنة ليصبح نصيب السهم كما يلي:
 المتوسط المرجح لعدد الأسهم متضمنة أسهم الخزنة
 نصيب السهم المخفض في الأرباح

٢٦- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل المعاملات التى تمت خلال العام المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى أتعاب الإدارة وإيرادات الفوائد والمصروفات المدددة بالنيابة عن الشركة أو ما قامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف.
وتتمثل أهم المعاملات خلال العام فى ما يلى:

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال العام جنيه مصرى
شركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر	شركة الإدارة	أتعاب إدارة مداد أتعاب حسن أداء	(١٨ ٦١٢ ٦٠٠) ١٥ ٩٦٣ ٧٥٤
شركة إنفينيتى سولار (١) بى.فى.أى	شركة شقيقة	إيرادات فوائد دائنة	٣ ٠٥٤ ٥٣٦
شركة إنفينيتى سولار (٢) بى.فى	شركة شقيقة	إيرادات فوائد دائنة	٥ ٢٨٣ ٣٢٢
شركة إنفينيتى سولار (٣) بى.فى	شركة شقيقة	إيرادات فوائد دائنة	٢ ١٦٢ ٤٧٨
شركة جورمية إيجيبت دوت كوم	مشروع مشترك	إيرادات فوائد دائنة	٢ ٣٠٣ ٠٩٥

٢٧- إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصرى	شركة توتال ايجيبت- ش.ذ.م.
٣٨ ٠٧٥ ٦٤٥	٢٠ ٢٠١ ٨٠٥	
٣٨ ٠٧٥ ٦٤٥	٢٠ ٢٠١ ٨٠٥	

٢٨- إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات فى شركات شقيقة و مشروعات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصرى	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير- ش.م.م. شركة اينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م.
٤٣ ٧٧١ ٣٥٣	٤٦ ٢٠٣ ٠٩٥	
١٩ ٦٢٣ ٧٠٤	٢٢ ٦٩٠ ٨٧٦	
٦٣ ٣٩٥ ٠٥٧	٦٨ ٨٩٣ ٩٧١	

٢٩- إيرادات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ جنيه مصرى	فوائد دائنة على الحسابات لدى البنوك فوائد دائنة على القروض لشركات شقيقة فوائد دائنة على القروض لمشروعات مشتركة عوائد اذون خزانة
٦٩٨ ٢٠١	١ ٠٤١ ٩١٥	
١٠ ٤١٠ ٣٧٧	١٠ ٥٠٠ ٣٣٦	
---	٢ ٣٠٣ ٠٩٥	
٥٩ ٢٨٢ ٣٣٥	٥٧ ٧٤٦ ٠٠٨	
٧٠ ٣٩٠ ٩١٣	٧١ ٥٩١ ٣٥٤	

٣٠- أتعاب إستشارات ومصرفيات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ١١١	٣٣ ٨١٩	مصرفيات بنكية
٢ ٣٨١ ٦٢١	٣ ٨٣١ ٤٥٠	مصرفيات إستشارات
٢٤ ٦٨٢	--	مصرفيات سفر وإقامة لطرح الأسهم
٣١١ ٢٠٣	٢٨٩ ٧٥٠	مصرفيات تأمين
٦٠٠ ٠٥٥	٥٣٣ ٨٩٢	مصرفيات حكومية
١ ٤٨٢ ٥٨٨	١ ٦١٣ ٤٩٨	مصرفيات أخرى
٤ ٨١٧ ٢٦٠	٦ ٣٠٢ ٤٠٩	

٣١- أتعاب مدير الإستثمار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨ ٦٦٣ ٥٩٤	١٨ ٦١٢ ٦٠٠	أتعاب إدارة
١٥ ٩٦٣ ٧٥٤	--	أتعاب حسن أداء
٣٤ ٦٢٧ ٣٤٨	١٨ ٦١٢ ٦٠٠	

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧ قامت الشركة بتوقيع عقد إدارة جديدة مع شركة بى بى أى بارتنرز للإستثمار المباشر ويبدأ سريان عقد الإدارة الجديد مع تداول أسهم الشركة ببورصة الأوراق المالية وتم بدء التداول فى ٢٩ مارس ٢٠١٨.

وطبقا لعقد الإدارة الجديد تستحق شركة الإدارة أتعاب إدارة بواقع ٢٪ من رأس المال المدفوع حتى ٦٠٠ مليون جنيه مصري و ١,٥٪ من أي زيادة في رأس المال المدفوع الإضافى (متضمنة علاوة الإصدار) بأكثر من ٦٠٠ مليون جنيه مصري وحتى ١,٢ مليار جنيه مصري و ١٪ على أي زيادة في رأس المال المدفوع إضافياً بأكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري.

كما تستحق شركة الإدارة أتعاب حسن أداء فقط عقب التخارج من الإستثمار القائم. وتحسب أتعاب حسن أداء بالفرق بين قيمة المتحصلات والتوزيعات (توزيعات أرباح، فوائد، الإيجارات) بعد الضرائب والأتعاب التى تكبدتها الشركة لاستبعاد الإستثمار والتكلفة المعدلة للإستثمارات القائمة. والتكلفة المعدلة هى التكلفة التاريخية للإستثمارات بأستخدام معدل عائد على الإستثمارات (١٠ ٪ سنوياً) عن كل عام بعد تاريخ الاستحواذ على الإستثمار وحتى تاريخ سريان عقد الإدارة الجديد.

ويتم احتساب أتعاب حسن الأداء على الإستثمارات الجديدة والتى دخلت فيها الشركة بنسبة ١٥ ٪ من ربح الإستثمار والذى يحسب بالفرق بين قيمة المتحصلات والتوزيعات (توزيعات أرباح، فوائد، الإيجارات) بعد خصم الضرائب والأتعاب التى تكبدتها الشركة لاستبعاد الإستثمار و قيمة تكلفة الإستثمار المجمعة.

٣٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذوى علاقة وقروض الشركات الشقيقة كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون.

هذا وتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصرفيات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

إدارة رأس المال

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

تصنيفات الادوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧٩ ٢٥٦ ٦٤٩	٦١ ٧٩٩ ٢٨٥	<u>الأصول المالية</u>
٤٦٠ ٧٥٧ ٦٤٥	٣١٨ ٠٨٢ ٣٨١	النقدية بالبنوك
١٥١ ١٦٧ ٧٣١	١٤٧ ٣٨٦ ٠٤٠	أذون خزانة تقاس بالتكلفة المستهلكة
٣٦٩ ٩١٥ ٤٦٨	٣٨١ ٥٧٢ ٧٢٣	أصول مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة
		أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		<u>الالتزامات المالية</u>
٢٥ ٨٥٩ ٨٩٦	٩ ٦٢٧ ٠٠١	الالتزامات مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة

أهداف إدارة المخاطر

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

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

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى الحد الأدنى.

خطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة في حال حصول الشركة على تمويل من الغير أو منح تمويل للغير بمعدل فائدة متغير، وتقوم الشركة بإدارة خطر سعر الفائدة عن طريق الوصول للمزيج المناسب من مصادر التمويل وتقوم الشركة بمراجعة أسعار الفائدة الحالية مع أسعار الفائدة بالسوق ويعتبر هذا الخطر محدود حيث لم تحصل الشركة ولم تمنح أي تمويل خلال الفترة بمعدل فائدة متغير.

خطر السيولة

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

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة الأطراف ذات العلاقة أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركة بدراسة الوضع الائتماني قبل منح الائتمان، وتقوم الشركة بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحة للأطراف ذات العلاقة بصفه دوريه.

وتقوم الشركة بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم المالية ويتمثل الحد الأقصى في خطر الائتمان فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧٩ ٢٥٦ ٦٤٩	٦١ ٧٩٩ ٢٨٥	نقدية لدى البنوك
١٣ ٦٣١ ٥٩١	٩ ٨٧٨ ٦٠٣	أوراق قبض
٢ ٠٠٣ ١٧٣	١٢٠ ٩٣٠	مستحق من أطراف ذوي علاقة
١ ٣١٧ ٦٩٢	٨٣٤ ٠٣٩	أرصدة مدينة أخرى
٤٦٠ ٧٥٧ ٦٤٥	٣١٨ ٠٨٢ ٣٨١	أذون خزانة
١٣٤ ٧٢٧ ٢٧٥	١٣٦ ١٥٢ ٥٥٣	قروض لشركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٧٩١ ٦٩٤ ٠٢٥	٥٢٦ ٨٦٧ ٧٩١	

قياس القيمة العادلة

قياسات القيمة العادلة المعترف بها في قائمة المركز المالي المستقل:
يقدم الجدول التالي تحليلاً بالأدوات المالية و الغير مالية التي يتم قياسها - لاحقاً لتاريخ الاعتراف الأولى بها - بالقيمة العادلة ويعرضها بشكل مجمع على ثلاثة مستويات من (١) حتى (٣) وفقاً لمستوى تصنيفها كقيمة عادلة معلنة.
المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أسعار معلنة (غير معدلة) لأصول أو التزامات مطابقة في أسواق نشطة.
المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من مدخلات قابلة للملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام سواء بطريقة مباشرة (أي تمثل أسعار) أو بطريقة غير مباشرة (أي مشتقة من أسعار) - ولكنها لا تُعد أسعاراً معلنة كالتى يتضمنها المستوى الأول.
المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات - للأصل أو الالتزام - لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للملاحظة (أي تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة)

٢٠٢١	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
جنيه مصري				
الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI				
أسهم غير مقيدة بالبورصة مقاسة بالقيمة العادلة	--	--	٣٨١ ٥٧٢ ٧٢٣	٣٨١ ٥٧٢ ٧٢٣
٢٠٢٠	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
جنيه مصري				
الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI				
أسهم غير مقيدة بالبورصة مقاسة بالقيمة العادلة	--	--	٣٦٩ ٩١٥ ٤٦٨	٣٦٩ ٩١٥ ٤٦٨

٣٣- الموقف الضريبي

ضرائب شركات الأموال

تخضع أرباح الشركة للضريبة على دخل الأشخاص الإعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاته.
تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من تاريخ بداية النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ في المواعيد القانونية طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

السنوات ٢٠٠٨/٢٠٠٦

لم تدرج الشركة ضمن عينة الفحص وبالتالي تم اعتماد الاقرارات الضريبية المقدمة من الشركة عن تلك السنوات طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

السنوات ٢٠١٦/ ٢٠٠٩

تم الفحص والربط والسداد.

السنوات ٢٠٢٠/٢٠١٧ :

تم فحص تلك السنوات وتم سداد جزء من فروق الفحص وسوف يتم تقديم طلب لباقي المبلغ محل النزاع إلى لجنة إعادة النظر في الربط النهائي.

السنوات ٢٠٢١

لم تتسلم الشركة أى إخطارات أو نماذج لفحص ضريبة الدخل حتى تاريخه.

ضرائب المرتبات والأجور

السنوات: ٢٠١٨/٢٠٠٥

تم الفحص والربط والسداد.

السنوات: ٢٠٢١:٢٠١٩

لم تتسلم الشركة أى إخطارات أو نماذج لفحص ضريبة المرتبات حتى تاريخه.

ضريبة الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٢١

لم تتسلم الشركة أي إخطارات بفحص ضريبة الدمغة.

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.

٣٤- توزيعات أرباح

أقر مجلس إداره الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢١ مقترح توزيعات أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ للمساهمين بمبلغ ١,٢٥ جنيه مصرى للسهم ومبلغ ٣ ٧٥٦ ٠٠٠ جنيه مصرى لاجتماع مجلس الادارة وقامت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٢٩ إبريل ٢٠٢١ بالموافقة على تلك التوزيعات.

٣٥- أحداث هامة خلال السنة المالية الجارية

ما زالت معظم دول العالم ومنها مصر خلال عام ٢٠٢١ تتعرض إلى حالة من التباطؤ والانكماش الاقتصادي نتيجة انتشار وباء فيروس كورونا المستجد (Covid-١٩) وقد قامت حكومات دول العالم ومنها الحكومة المصرية بعمل حزم من الاجراءات الاحترازية للحد من انتشار هذا الوباء ونتيجة لذلك تأثرت العمليات الصناعية والتجارية للأنشطة الاقتصادية المختلفة مما أدى لحالة من التباطؤ الاقتصادي على المستوى العالمى والمحلى.

هذا وقد قامت الشركة بإجراء دراسة بغرض تقييم المخاطر المحتملة وقد شمل تقييم الإدارة العوامل التالية:

- مخاطر اضمحلال قيمة الأصول العقارية ومحفظه الإستثمارات.
- مخاطر عدم القدرة على تحصيل الارصدة المدينة والقروض المستحقة من المدينون واطراف ذوى العلاقة في تاريخ الاستحقاق.
- مخاطر عدم القدرة على سداد الإلتزامات المستحقة لدائنين في تاريخ الاستحقاق.
- مخاطر قد تنشأ من أية مطالبات ناتجة عن دعاوى قضائية

وقد خلصت الإدارة إلى أنه لا يوجد أي تأثير على عمل الشركة يمكن أن يؤدي إلى انخفاض في قيمة الأصول العقارية و محفظة الإستثمارات بالإضافة إلى الارصدة المدينة والقروض المستحقة من المدينون وأطراف ذوى العلاقة وتقوم الشركة بسداد كافة التزاماتها في تاريخ الاستحقاق كذلك.

وما زالت التغييرات المستمرة و المتسارعة المرتبطة بتلك الجائحة تفرض حالة من عدم اليقين وعدم القدرة علي التنبؤ بشكل دقيق نظراً لاستمرار التداعيات الاقتصادية لازمة فيروس كورونا.

هذا وتقوم الإدارة بمتابعة الأوضاع عن قرب و تعديل الخطط اللازمة لمواجهة تلك التداعيات بالتبعية و اذا ما استمر تطور الأوضاع لفترة زمنية أكبر.

٣٦- الأحداث اللاحقة لتاريخ المركز المالي المستقل

بتاريخ ٢ يناير ٢٠٢٢ وافق مجلس إدارة شركة بساطة المالية القابضة على زيادة رأس المال بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري و قد بلغ نصيب شركة بى إنفستمنتس القابضة من تلك الزيادة مبلغ ١٠ ١٢٦ ٠٠٠ جنيه مصري وتم التأشير في السجل التجارى للشركة المستثمر فيها في ١٩ يناير ٢٠٢٢ .

في فبراير ٢٠٢٢، اندلع الصراع الروسي والأوكراني. وتتغير الأوضاع بصورة سريعة مما يؤدي إلى تقلبات عالية في جميع الأسواق. وبالرغم من ذلك تراقب الإدارة عن كثب تطورات السوق في هذا الوضع المتقلب للغاية وتحللها. ومع ذلك، من السابق لأوانه إجراء تقييم كامل لتأثيرات الوضع. على الرغم من حالات عدم التأكد الحالية، لا يوجد حالياً أي مؤشر على حدوث اضطراب كبير في أعمال الشركة أو عدم الوفاء بالتزامات المجموعة تجاه عملائها ولا توجد مؤشرات على وجود تأثير مادي على أدائها التشغيلي المستقبلي.

في ٢١ مارس ٢٠٢٢ قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في إجتماعها الاستثنائي رفع سعرى عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة ليصل إلى ٩,٢٥٪ و ١٠,٢٥٪ و ٩,٧٥٪ على الترتيب. كما تم رفع سعر الإئتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٩,٧٥ ٪ .

أقر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٢ مقترح توزيعات أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ للمساهمين بمبلغ خمسون قرش مصري للسهم ومبلغ ٣ ٦٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري لأعضاء مجلس الإدارة.

٣٧- اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المستقلة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٢.