

شركة بى إنفستمنتس القابضة
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بى إنفستمنتس القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة بى إنفستمنتس القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المجمع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المجمعة للأرباح والخسائر والدخل الشامل الاخر والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

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

الرأى

من رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة بى انفستمنتس القابضة "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة فى: ٢٦ مارس ٢٠٢٠

سامى حبيب صيف

س.م.م. رقم ١٣٤٨٥

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٧٣
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو جمعية المحاسبين القانونيين بإنجلترا

شركة بي إنفستمنتس القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالي المجموع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الايضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
٢ ٧٢١ ١٧٦	٢ ٣٩٩ ٧٧٢	(٦)	أصول غير ملموسة (بالصافي)
٣٨٩ ٧٧٣ ٥٣٦	٤٥٦ ٧٩٠ ٥٠٠	(٧)	إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافي)
١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	(٨)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٢٧ ٤٠٥ ٠٤٠	٥٢٧ ٦٠٢ ١١٢	(٩)	إستثمارات فى مشروعات مشتركة (بالصافي)
١١٣ ٢٨٣ ٧١٧	٩٥ ٠٤٦ ٥٣٥	(١٠)	إستثمارات عقارية (بالصافي)
١٠٥ ٢٩٤ ٥٣٣	١٠٣ ٩٣٢ ٥٣٩	(١١)	قروض لشركات شقيقة
٧ ٨٩٣ ٩٨٩	-	(١٢)	مشروعات تحت التنفيذ
١ ١٨٧ ٦٣٤ ٠٦٨	١ ٣٢٧ ٠٣٣ ٥٣٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
-	-	(١٣)	مخزون (بالصافي)
-	-	(١٤)	عملاء (بالصافي)
-	١ ٩٢٠ ٩٩٣		أوراق قبض
١ ٢٢٧ ٦٥١	٣ ٦٤٠ ٩٦٥	(١٥)	أرصدة مستحقة على الأطراف ذوى العلاقة (بالصافي)
١٥ ٥٠٢ ٦٠١	١٢ ٢١٤ ٣٢٩	(١٦)	أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٤١٦ ٦٥٨ ٣٨٤	٣٦٨ ٤٨٦ ٥٩٣	(١٧)	أذون خزانة
٨٧ ٧٣٠ ٨٧٣	٧٠ ٤٥٢ ٤٨٩	(١٨)	نقدية و أرصدة لدى البنوك
٥٢١ ١١٩ ٥٠٩	٤٥٦ ٧١٥ ٣٦٩		إجمالي الأصول المتداولة
١ ٧٠٨ ٧٥٣ ٥٧٧	١ ٧٨٣ ٧٤٨ ٩٠٤		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			حقوق الملكية
٨٠٠ ١٢٢ ٠٨٠	٨٠٠ ١٢٢ ٠٨٠	(٢٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
٢٨٠ ٢٠٥ ٩٦٧	٢٧٢ ٧٤٣ ٤٠٦	(٢٤)	إحتياطيات
٣٨٨ ٤٧٧ ٤٨١	٤٩٧ ٤٣٨ ٢٥٩		الأرباح المرحلة
١٩٣ ٨٥٦ ٧٤٠	١٧٣ ٢٣٨ ٤٣٦		حقوق مساهمي الشركة الأم فى صافي أرباح العام
١ ٦٦٢ ٦٦٢ ٢٦٨	١ ٧٤٣ ٥٤٢ ١٨١		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
٥ ٠٨٢ ٩١١	٥ ٨٠٧ ٨٦٩		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١ ٦٦٧ ٧٤٥ ١٧٩	١ ٧٤٩ ٣٥٠ ٠٥٠		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٩ ٤٣٧ ٠٩٠	٤ ٨٩٢ ٥٤٧	(٢٥)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
٩ ٤٣٧ ٠٩٠	٤ ٨٩٢ ٥٤٧		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٥ ٠١٦ ٠١٤	٤ ٦٩١ ٣٩٥	(١٩)	أرصدة مستحقة لأطراف ذوى العلاقة
٦ ٥٥٤ ٧١٧	٨ ٣٢٦ ١٦٤	(٢٠)	موردون وأرصدة دائنة أخرى
١٣ ١٩٢ ٩٨٨	١٤ ٤٤٨ ٠٩٧		ضرائب الدخل
٦ ٨٠٧ ٥٨٩	٢ ٠٤٠ ٦٥١	(٢١)	مخصصات
٣١ ٥٧١ ٣٠٨	٢٩ ٥٠٦ ٣٠٧		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٧٠٨ ٧٥٣ ٥٧٧	١ ٧٨٣ ٧٤٨ ٩٠٤		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة

محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب

د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي

أحمد عبد المنعم مديولي

شركة بي إنفستمنتس القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الأرباح والخسائر المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الإيضاح	البيانات والأرباح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٢٦ ٢٠٧ ٧٢١	٢٧ ٦٩٢ ٩٤٣	(٢٩)	إيرادات توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع
١٢٦ ٢٦٣ ٧٥٩	١٢٢ ٧٧٧ ٧٥٠	(٢٨)	نصيب المجموعة في أرباح استثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
١٠ ٦٥ ٨٠٦	-		مكافأة عضوية الشركة في مجلس إدارة شركة شقيقة
٨٤ ٢١١ ٠٥٠	٧٧ ١٢٧ ٩٥٤	(٣٠)	إيرادات تمويلية
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	-		رد مخصصات أنتفى الغرض منها
٣ ٣٩٤ ٨٧١	١ ٤٥١ ٤٧٦		إيرادات أخرى
-	١ ٦١٣ ٣٧٣		أرباح رأسمالية
١ ٨٠٢ ٦٧٦	-		أرباح فروق تقييم عملات أجنبية
٢٤٥ ٤٤٥ ٨٨٣	٢٣٠ ٦٦٣ ٤٩٦		
(١٦ ٣١١ ٨٠٣)	(١٨ ٦١٢ ٦٠٠)	(٣١)	المصروفات والخسائر
(١٦ ٣٠٥ ٨٩٨)	(٨ ٥٧٣ ٧٣٢)		أتعاب إدارة
(١٥٢ ٧٠٠)	(١٣٠ ٩٤٤)		أتعاب إستثمارات ومصروفات أخرى
(٣٣٠ ٤٥٠)	(٥٨٠ ٦٣٨)		بدلات حضور لأعضاء مجلس الإدارة
-	(١٩ ١٣٦ ٧٨٧)		إهلاك الإستثمارات العقارية
(٢ ٩٥٤ ٥٠٠)	-		خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
٢٠٩ ٣٩٠ ٥٣٢	١٨٣ ٦٢٨ ٧٩٥		الإضمحلل في الأرصدة المدينة الأخرى
(١٤ ٣٨٦ ٥٠٩)	(١٤ ٤١٠ ٦٤٩)		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
(٥١٤ ١٣٩)	٤ ٥٤٤ ٥٤٩		ضريبة الدخل الجارية
١٩٤ ٤٨٩ ٨٨٤	١٧٣ ٧٦٢ ٦٩٥		الضريبة المؤجلة
			صافي أرباح العام
			موزعة كالتالي:
١٩٣ ٨٥٦ ٧٤٠	١٧٣ ٢٣٨ ٤٣٦		حقوق مساهمي الشركة الأم
٦٣٣ ١٤٤	٥٢٤ ٢٥٩		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٩٤ ٤٨٩ ٨٨٤	١٧٣ ٧٦٢ ٦٩٥		صافي أرباح العام
١,٣٢	١,٠٧	(٢٦)	نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح

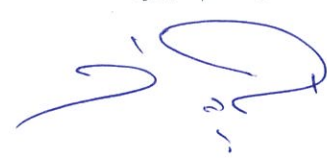
- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
محمد حازم عادل بركات

العضو المنتدب
د. محمد عبد المنعم عمران

رئيس القطاع المالي
أحمد عبد المنعم مدبولي





شركة بي إنفستمننتس القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩٤ ٤٨٩ ٨٨٤	١٧٣ ٧٦٢ ٦٩٥	صافي أرباح العام
		بنود الدخل الشامل الآخر
١٢ ٩١٠	٥٠١ ٧٤٧	فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية
٦١٣ ٧٧٠	(١١ ٢٩٣ ٨٩٨)	نصيب المجموعه في بنود الدخل الشامل الآخر بالقوائم المالية لمشروعات مشتركة
٦٢٦ ٦٨٠	(١٠ ٧٩٢ ١٥١)	إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر عن العام
١٩٥ ١١٦ ٥٦٤	١٦٢ ٩٧٠ ٥٤٤	إجمالي الدخل الشامل عن العام
		<u>موزعا كالاتي:</u>
١٩٤ ٤٧٨ ٢٥٦	١٦٢ ٢٤٥ ٥٨٦	حقوق مساهمي الشركة الأم
٦٣٨ ٣٠٨	٧٢٤ ٩٥٨	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
١٩٥ ١١٦ ٥٦٤	١٦٢ ٩٧٠ ٥٤٤	إجمالي الدخل الشامل عن العام

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

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

شركة بي إنفستمنتس القابضة
"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	الايضاح رقم	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢٠٩ ٣٩٠ ٥٣٢	١٨٣ ٦٢٨ ٧٩٥		صافي أرباح العام قبل الضرائب
			<u>يتم تسويتها بـ</u>
(١٢٦ ٢٦٣ ٧٥٩)	(١٢٢ ٧٧٧ ٧٥٠)	(٢٨)	نصيب المجموعة في أرباح إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
(٢٦ ٢٠٧ ٧٢١)	(٢٧ ٦٩٢ ٩٤٣)	(٢٩)	إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٨٨٥ ٠٩١		مصرف ضرائب على توزيعات أرباح إستثمارات في مشروعات مشتركة
٣٣٠ ٤٥٠	٥٨٠ ٦٣٨	(١٠)	إهلاك الإستثمارات العقارية
(١ ٨٠٢ ٦٧٦)	١٨ ٧١٧ ٢٢٩		فروق تقييم عملة أجنبية
٢ ٩٥٤ ٥٠٠	-		الأضمحلال في الأرصدة المدينه
(٦٠ ٧٧٧ ٥٠٠)	(٦٣ ٥٢٧ ١٥٧)		فوائد دائنة - أذون خزانة
(٢٣ ٤٣٣ ٥٥٠)	(١٣ ٦٠٠ ٧٩٧)		فوائد دائنة
-	(١ ٦١٣ ٣٧٢)	(١٠)	أرباح رأسمالية
(١ ٠٩٠ ٣٠٧)	(٤ ٧٦٦ ٩٣٨)	(٢١)	المستخدم من المخصصات
(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	-		مخصصات أنتقى الغرض منها
(٢٩ ٤٠٠ ٠٣١)	(٣٠ ١٦٧ ٢٠٤)		خسائر التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
(٥١ ٥٨٢)	(٢ ٤١٣ ٣١٤)		(الزيادة) في أرصدة مستحقة على الأطراف ذوي العلاقة
-	(١ ٩٢٠ ٩٩٣)		(الزيادة) في أرصدة مدينون بيع إستثمارات عقارية
(٦ ٧٤١ ٦٧٣)	(٨ ٤١٤ ٢٩٨)		(الزيادة) في أرصدة مدينة الأخرى
٢ ٠٦٤ ٣٨٤	(٣٢٤ ٦١٩)		(النقص) / الزيادة في أرصدة مستحقة لأطراف ذوي العلاقة
(١ ٧٥٩ ٨٧٤)	١ ٩٤٩ ٦٠٠		الزيادة / (النقص) في موردون وأرصدة دائنة أخرى
٢٦ ٢٠٧ ٧٢١	٢٧ ٦٩٢ ٩٤٣		مقبوضات من توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	١٦ ٨١٦ ٧٢٣		مقبوضات توزيعات أرباح من إستثمارات في مشروعات مشتركة
(١٨ ٣٥٥ ١٧٦)	(١ ٠٠٠ ٠٤٣)		ضرائب الدخل المسددة خلال العام
(٢٨ ٠٣٦ ٢٣١)	٢ ٢١٨ ٧٩٥		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
١٢ ٧٥٥ ٣٨٠	٧١ ١٣٠ ٣٣٦		مقبوضات من فوائد دائنة
(١٨٧ ١٩٠ ٩٨٥)	(٧٢ ٨٩٠ ٣٠٠)		مدفوعات لأقتناء إستثمارات في مشروعات مشتركة
(٨ ٠٣٩ ٦٦٩)	(٢٠ ٨٣٦ ٠٩٤)	(١٠)	مدفوعات لأقتناء إستثمارات عقارية
-	٤٧ ٥٢٠ ٠٠٠	(١٠)	صافي مقبوضات من بيع إستثمارات عقارية
(٣ ٨٣٨ ٣٨٨)	٣ ٧٢٦ ٩٨٦		التغير في ودائع طويلة الأجل
١٦٦ ٢٤١ ٥٣٠	(٣٢٤ ٢١٨ ٧٨٠)		صافي مقبوضات من بيع وإستحقاق (مدفوعات لإقتناء) أذون خزانة
(٢٠ ٠٧٢ ١٣٢)	(٢٩٥ ٥٦٧ ٨٥٢)		صافي التدفقات (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
٤٦٣ ٦٦٤ ٢٠٥	-		مقبوضات من زيادة رأس المال
(١٠ ٦٩٥ ٩٨٣)	-		مدفوعات مصروفات إصدار أسهم جديدة
-	(٨١ ٣٦٥ ٦٧٣)	(٣٤)	توزيعات أرباح مدفوعة
٤٥٢ ٩٦٨ ٢٢٢	(٨١ ٣٦٥ ٦٧٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
٤٠٤ ٨٥٩ ٨٥٩	(٣٧٤ ٧١٤ ٧٣١)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢٦ ٥٩٣ ٧٧٦	٤٣١ ٤٥٣ ٢٠٦	(١٨)	النقدية وما في حكمها في بداية العام
(٤٢٩)	٤١٩ ٥٥٨		أثر التغيرات في أسعار الصرف
٤٣١ ٤٥٣ ٢٠٦	٥٧ ١٥٨ ٠٣٤	(١٨)	النقدية وما في حكمها في نهاية العام

المعاملات غير النقدية

تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية والمتمثلة في:

أ- المحول من مشروعات تحت التنفيذ إلى الإستثمارات العقارية وقيمته ٩٨٩ ٨٩٣ ٧ جنيه مصرى.

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

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بي إنفستمنتس القابضة (شركة مساهمة مصرية) (بي بي اي القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) 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.

عنوان الشركة هو ٢٤ شارع طلعت حرب مبنى سينما راديو - الدور الأول - القاهرة وجارى التأشير بالعنوان الجديد فى السجل التجارى.

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 تزاوّل 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 باستهداف 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. وبتاريخ ١١ يناير ٢٠١٦ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تغيير إسم الشركة ليصبح شركة بي بي اي 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 بي إنفستمنتس القابضة ش.م.م، وتم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٨.

٢- إطار العرض

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة والتي صدرت بقرار وزير الاستثمار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ وتم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٢٥ أبريل ٢٠١٩ وفيما يلي أهم هذه التعديلات:

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	تاريخ التطبيق
معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية"	١- يحل معيار المحاسبة المصرى الجديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل وإعادة إصدار معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٦) بعد سحب الفقرات الخاصة بالموضوعات التى تناولها معيار (٤٧) الجديد وتخريج نطاق معيار (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدودة من محاسبة التغطية وفقاً لاختيار المنشأة.	يسرى المعيار رقم (٤٧) على الفترات المالية التى تبدأ فى أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر، بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية رقم (١) و (٢٥) و (٢٦) و (٤٠) المعدلين ٢٠١٩ معاً فى نفس التاريخ.
٢- طبقاً لمتطلبات المعيار يتم تبويب الأصول المالية على أساس قياسها لاحقاً - إما بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل	٢-	

تسرى هذه التعديلات من تاريخ تطبيق معيار (٤٧)	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 الانتمائية 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"	
يسرى المعيار رقم (٤٨) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر.	١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغيها: - أ- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الانشاء" المعدل ٢٠١٥. - ب- معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد" المعدل ٢٠١٥. ٢- تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلاً 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 لكي يتم الاعتراف بالإيراد. ٥- التوسع في متطلبات الإفصاح والعرض.	معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"
يسرى المعيار رقم (٤٩) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" ٢٠١٩ في نفس التوقيت. بالاستثناء من تاريخ السريان	١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ ويلغيه. ٢- يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة ، مع الأخذ في الاعتبار أنه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. ٣- بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما	معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٩) "عقود التأجير"

أعلاه، يسرى المعيار رقم (٤٩) ٢٠١٩ على عقود التأجير التي كانت تخضع لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ - وتعديلاته وكان يتم معالجتها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي"، وكذلك عقود التأجير التمويلي التي تنشأ في ظل وتخضع لقانون تنظيم نشاطى التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ ، وذلك من بداية فترة التقرير السنوى التي تم فيها الغاء قانون ٩٥ لسنة ٩٥ وصدر قانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.	على أنه عقد تأجير تشغيلى أو أنه عقد تأجير تمويلي. ٤- بالنسبة للايجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوى لصافى الاستثمار فى عقد التأجير. ٥- بالنسبة للايجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أى أساس منتظم آخر.	
يسرى المعيار رقم (٤٢) المعدل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر. كما يتم تطبيق الفقرات الجديدة أو المعدلة بالنسبة للمعايير التي تم تعديلها بموضوع المنشآت الاستثمارية في تاريخ سريان معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" المعدل ٢٠١٩.	تم اضافة بعض الفقرات الخاصة باستثناء المنشآت الاستثمارية من التجميع وقد ترتب على هذا التعديل تعديل لبعض المعايير المرتبطة بموضوع المنشآت الاستثمارية وفيما يلى المعايير التي تم تعديلها: - معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) "الافصاح عن الأطراف ذوى العلاقة" - معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المستقلة" - معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) "الاستثمارات فى شركات شقيقة" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) "تجميع الأعمال" - معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٤٤) "الافصاح عن الحصص فى المنشآت الأخرى"	معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة"
تم تطبيق هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.	تم تعديل نطاق المعيار ليصبح ملزم على القوائم المالية المستقلة أو المجموعة أو المنفردة المصدرة لجميع المنشآت.	معيار المحاسبة المصري رقم (٢٢) "نصيب السهم فى الأرباح"

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس إعادة تقييم الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل المستلم في تبادل الأصول.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

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

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

- تقييم وتحديد أسس الإعداد للقوائم المالية المجمعة

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

- الالتزامات المحتملة والمخصصات

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

- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الإدارة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية. في حالة وجود مؤشرات للاضمحلال يتم تقدير القيمة الاستردادية لتحديد خسائر الاضمحلال ان وجد. وتقوم الاداره بتحديد ما إذا كانت هناك دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي او مجموعة الأصول المالية قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للإعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. تقوم الادارة بمراجعة خسائر الاضمحلال المثبتة وإذا ما كان هناك رد لخسائر الاضمحلال في تاريخ لاحق للقوائم المالية ، ويتم زيادة القيمة الدفترية للأصول المالية الي القيمة التقديرية بحيث لا تتعدي قيمة خسائر الاضمحلال التي يتم ردها القيمة الدفترية للأصول المالية اذا لم يتم اثبات خسائر الاضمحلال في قيمة تلك الأصول .

- الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة الأصول غير المالية لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض القيم الدفترية لتلك الأصول عن القيمة القابلة للاسترداد ومدى وجود خسائر اضمحلال تكون قد حدثت تستوجب الإعتراف بها. يتطلب تحديد وجود مؤشرات الانخفاض

استخدام أفضل تقديرات ممكنة للإدارة بناء على معلومات يتم الحصول عليها من خلال المجموعة، ومن خلال السوق مع الاعتماد على الخبرة السابقة.

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

الاعتراف بالالتزامات الضريبية الجارية وقياسها

تخضع أرباح الشركة لضرائب الدخل مما يستدعي استخدام تقديرات هامة لتحديد العبء الإجمالي للضريبة على الدخل. ونظراً لأن بعض المعاملات يصعب تحديد الضريبة النهائية عنها بشكل مؤكد خلال الفترة المالية لذا تقوم الشركة بإثبات التزام الضريبة الجارية وفقاً لتقديرات مدى خضوع المعاملات بصفة نهائية للضريبة وكذا مدى احتمال نشأة ضريبة إضافية عند الفحص الضريبي. وعندما تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الاعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبي الجارى في الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات في التقديرات المحاسبية.

وفيما يلي عرض لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المجمعة:

٥- أهم السياسات المحاسبية

أ- أسس اعداد القوائم المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها (الشركات التابعة) حتى ٣١ ديسمبر من كل عام. وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة ما يلي:

- لديها السلطة علي الشركة المستثمر فيها ؛
- تتعرض الى او يحق للشركة عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها و
- ولديها القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي تحصل عليها منها.
- وتعيد الشركة تقييم ما إذا كانت تتحكم لاتزال تتحكم في الاستثمار ، ما إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عنصر أو أكثر من عناصر التحكم الثلاثة المذكورة أعلاه.
- عندما يكون لدي الشركة اقل من اغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فانها تعتبر ان لها سلطه علي الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافيه لإعطاءها القدرة المباشرة علي توجيه الانشطه المرتبطه بالاستثمار.
- وتأخذ الشركة في اعتبارها جميع الوقائع والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت حقوق التصويت الخاصة بالشركة في استثمار ما كافيه لمنحها السلطة بما في ذلك:

- حقوق التصويت التي تحتفظ 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
- اي حقائق وظروف اخري قد تشير إلى ان الشركة لديها أو ليس لديها القدرة الحالية علي توجيه الانشطه ذات الصلة في الوقت الذي يجب ان تتخذ فيه القرارات ، بما في ذلك حقوق التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.
- يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تتحكم الشركة في الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة سيطره على الشركة التابعة. ويتم تجميع نتائج اعمال الشركات التابعة التي تم السيطرة عليها أو فقد السيطرة عليها خلال السنه في الارباح او الخسائر للشركة التابعة من تاريخ الحصول على السيطرة على الشركة التابعة وحتى تاريخ فقد السيطرة على الشركة التابعة أرباح الشركة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه الشركة عن التحكم في الشركة التابعة.

ويتم توزيع الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر على مالكي الشركة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة. وينسب إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة على مالكي الشركة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك عجز في أرصيد الحقوق غير المسيطرة.

و يتم إدخال تعديلات علي البيانات المالية للشركات التابعة حتى تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة للمجموعة. يتم استبعاد الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتبادلة بين شركات المجموعة والمرتبطة بالمعاملات بين شركات المجموعة لاغراض اعداد القوائم الماليه المجمع. يتم تحديد قيمة الحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق المجموعة.

ويتم عرض حصة الحقوق غير المسيطرة في بند مستقل بقائمة حقوق الملكية . وتتضمن حصة المساهمين غير المسيطره في حصتهم في صافي الأصول. ويمكن ان تقاس الحقوق الغير مسيطره للمساهمين التي تعطي اصحابها حصة تناسيبه في صافي الأصول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها القابله للتحديد ويتم اختيار القياس علي أساس الاستحواذ. وتقاس الحقوق غير المسيطره الأخرى في البداية بالقيمة العادلة. وبعد الاستحواذ تكون القيمة الدفترية للحقوق غير المسيطرة هي قيمة تلك الحقوق عند الاعتراف الأولي بالإضافة إلى حصة الحقوق غير المسيطرة من التغييرات اللاحقة في حقوق الملكية. وينسب إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة الي اصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك تخفيض لرصيد الحقوق غير المسيطره.

يتم احتساب التغييرات في نصيب المجموعة في الشركات التابعة التي لم تفقدان السيطرة عليها كمعاملات حقوق ملكية. وتعدل القيمة الدفترية لنصيب المجموعة والحقوق غير المسيطرة لتعكس التغييرات في نصيبها في الشركات التابعة. واي فروق بين المبلغ الذي يتم من به تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض يتم الاعتراف بها مباشره ضمن حقوق الملكية وتنسب إلى مالكي الشركة.

وعندما تفقد المجموعة التحكم أحدي الشركات التابعة ، يحسب المكسب أو الخسارة المتعلقة باستيادها في الأرباح او الخسائر باعتبارها الفرق بين إجمالي القيمة العادلة للمبلغ المحصل والقيمة العادلة لأي فائده محتفظ بها او ما سبق تحميل قيمه الأصول بها (بما في ذلك الشهره) مخصوما منها التزامات الشركة التابعة وأي حقوق غير مسيطرة. وتحسب جميع المبالغ المتعلقة بتلك الشركة التابعة والتي سبق الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الاخر كما لو كانت المجموعة قد استبعدت اصول والتزامات الشركة التابعة بشكل مباشر .

ب- تجميع الأعمال

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

- تحديد المنشأة المقتنية.
 - وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
 - وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات والإلتزامات العرضية المحتملة في تاريخ الإقتناء.
- يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على اساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للأصول المعطاة والإلتزامات المتكبدة وادوات حقوق الملكية التي تصدرها المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة الى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالاعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك إلتزاماتها المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التي تنشأ عند الإقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في تكلفة تجميع الأعمال عن صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

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

يتم القياس الأولى لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين في القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية ، تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ الإقتناء إذا ما كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعي.

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

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

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

الشركات التابعة	دولة المقر	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
شركة "Beard" Beard A.G	سويسرا	٦٠ %	٦٠ %

ج- إستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

المشروعات المشتركة هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادي، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من جميع الأطراف (الأطراف الذين يشاركون في السيطرة).

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

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

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات في الشركات الشقيقة ومشروعات مشتركة بقائمة المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء في صافي أصول الشركات الشقيقة والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة المقتناة وذلك بعد خصم أى إضمحلال قد طرأ على قيمة كل استثمار على حدى. ولا يتم الإعراف بأى زيادة في نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة أو مشروعات مشتركة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة إلا إذا كانت تلك الزيادة في حدود الإلتزام القانوني أو الحكمي على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة / مشروعات مشتركة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة أو المنشأة.

وفي تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافي أصول الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

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

٢. أى زيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة عن تكلفة الإقضاء في تاريخ الإقضاء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة أو مشروعات مشتركة عن الفترة التي تم خلالها إقضاء الاستثمار.

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

الشركات الشقيقة	دولة المقر	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
شركة الريتال للتجارة والاستثمار ش.م.م	مصر	٢٢,٧٩	٢٢,٧٩
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير ش.م.م	مصر	٧,٥	٧,٥
شركة ميتالار *	مصر	٥١,٩٢	٥١,٩٢
شركة إنفينيتي سولار بي-في ١	هولندا	٢٤,٦	٢٤,٦
شركة إنفينيتي سولار بي-في ٢	هولندا	١٧,٥	١٧,٥
شركة إنفينيتي سولار بي-في ٣	هولندا	١٧,٥	١٧,٥
مشروعات مشتركة			
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م	مصر	٦٨,٠٤	٦٨,٠٤
"إينرجيا"			
شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية ش.م.م	مصر	٤٩,٥٠	٤٩,٥٠
شركة جيزة للأنظمة ش.م.م "الجيزة للأنظمة" **	مصر	٤٤,٧١	٤٤,٧١
شركة إبتكار القابضة للاستثمارات المالية	مصر	٢٠,٢٥	١٩,٣٥
شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م.	مصر	٥٢,٩٠	٥٢,٩٠
(جورمية)			

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

** شركة جيزة للأنظمة مملوكة للشركة بطريقة غير مباشرة من خلال إستثمارات الشركة في إينرجيا حيث تمتلك إينرجيا ٦٥,٧% من أسهم جيزة للأنظمة.

د- إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقضاء بالتكلفة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل ملكية الاستثمار. ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية المجمعة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الاستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الأرباح والخسائر المجمعة. وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية المجمعة تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الأرباح والخسائر المجمعة حتى ولو لم تكن تلك الاستثمارات قد تم إستبعادها من الدفاتر.

وتستخدم التكلفة في قياس الاستثمارات المالية في أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع في حالة إذا ما كانت تلك الاستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

هـ- الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة في الزيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لصافي أصول المنشأة المقتناة في تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصصاً منها أى خسائر اضمحلال.

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

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لاي شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقى الاصول الاخرى للوحدة على اساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل اصل في الوحدة، مع الاخذ في الاعتبار بان خسائر الاضمحلال في الشهرة لا يتم عكسها في الفترات اللاحقة. وعند استبعاد المنشأة التابعة أو الشركة الخاضعة لسيطرة مشتركة تؤخذ الشهرة في الاعتبار عندما يتم تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة / مشروعات مشتركة ضمن "استثمارات في شركات شقيقة" أعلاه.

و- استثمارات عقارية

هى تلك الاستثمارات فى عقارات بغرض الحصول على إيجارات أو الإستفادة من الزيادة فى قيمتها السوقية. تظهر كافة بنود الإستثمارات العقارية بقائمة المركز المالى المجمع 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 الاولي بالتكلفه التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال.

تستبعد الاستثمارات العقارية عندما يتم بيعها او عندما تصبح غير صالحة للاستخدام وعدم وجود منافع اقتصادية متوقعة من بيعها و يتم اثبات الارباح والخسائر القائمة عند استبعاد الاستثمارات العقارية في قائمة الارباح والخسائر المجمعة في الفترة التي يتم فيها استبعاد الاصل .

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

ويتم إهلاك تكلفة الإستثمارات العقارية، بخلاف الاراضي، بطريقة القسط الثابت على مدار العمر المتوقع لها ويتم تحميل الإهلاك علي قائمة الارباح والخسائر المجمعة علي مدار الاعمار الانتاجية لكل استثمار وفيما يلي الاعمار الانتاجية المتوقعة للاستثمارات العقارية التي يتم استخدامها لحساب الإهلاك :-

البيان	تقديرات العمر الإنتاجي	معدل الإهلاك
بالمباني	بالسنوات	%٢
٥٠		

ز- الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي ليس لها وجود مادي ولكن يمكن تحديدها والمقتناة لأغراض النشاط والمتوقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة. تتضمن الأصول غير الملموسة (بخلاف الشهرة) حقوق

العلامة التجارية الخاصة بشركة Beard "شركة تابعة". ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإقرار الأولى بها، في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فإنه يتم الإقرار بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفاضة. الأصول غير الملموسة ليس لها عمر افتراضى محدد ويتم دراسة الإنخفاض في قيمتها بشكل سنوى.

ح- النقدية وما فى حكمها

تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة بالبنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتي يمكن تحويلها إلى مبالغ نقدية محددة.

ط- قائمة التدفقات النقدية المجمعة

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة باستخدام الطريقة غير المباشرة.

ي- ترجمة العملات الأجنبية

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

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

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

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

وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الأرباح والخسائر المجمعة عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات في قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملة تختلف عن الجنيه المصرى وهو عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمة حقوق المساهمين وفقاً لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقضاء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم.

ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة المركز المالى المجمع كاحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

ك- القياس والاعتراف بالإيراد

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

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

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

(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ اعداد القوائم المالية.

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

تتمثل إيرادات الشركة فيما يلي:

- يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات عند صدور حق المساهمين في صرف هذه التوزيعات بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة.
- تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

ل- المخزون

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

م- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من المجموعة في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها. وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام. وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

ن- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة من وجهة نظر الإدارة في ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة في هذا الشأن. تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤجلة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولانحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة. يتم تحميل قائمة الأرباح والخسائر المجمعة للمجموعة بصفة دورية بعبء تقديري للضريبة عن كل فترة مالية والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلي للضريبة في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقعة تطبيقها في الفترات التي سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الأرباح والخسائر المجمعة باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم ضريبياً) إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية كافية في المستقبل.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يتوقع عنده توافر أرباح ضريبية سوف تسمح باستخدام جزء من أو كل قيمة الأصل الضريبي المؤجل. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات غير المتداولة.

س- توزيعات الأرباح

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

ع- نصيب السهم في الأرباح

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

ف- الإضمحلال في قيمة الأصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة في 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 في قيمتها. فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال (إن وجدت). فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

وفي حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضاً على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يمكن للمجموعة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

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

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمه للبيع" أو "القيمة الإستخدامية" أيهما أكبر. ولأغراض إحتساب القيمة الإستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه.

وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح والخسائر المجمعة.

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن

الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح والخسائر المجمعة.

الأصول المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للإعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. وبالنسبة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر أو الحاد في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث إضمحلال في قيمتها. تُقدر خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الإعتراف بحساب مستقل للإضمحلال في قيمتها. وعندما يتم اعتبار رصيد العميل غير قابل للتحويل يتم تخفيض قيمة الدفترية مقابل الإضمحلال المكون في قيمة. إذا كان قد سبق تخفيض خسائر الإضمحلال في القيمة الدفترية لأصل مالي ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

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

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قيمتها بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في إضمحلالها بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة وإنما يتم الإعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ص- الأدوات المالية

الأصول المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقاً لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الأصول المالية في إطار زمني محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولي بتلك الأصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية في قائمة المركز المالي المجمع كما يلي: إستثمارات في اذون خزانه، والأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذوى علاقة وقروض لشركات شقيقه وبعض البنود ضمن الأرصدة المدينة الأخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الاعتراف الأولي.

المشتقات المالية

يتم الاعتراف الأولي بالمشتقات المالية (بالإضافة إلى المشتقات المالية التي يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل) بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة عند تكبدها. ويتم ادراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد في بعض الاتفاقات الأخرى التي قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأدوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الاعتراف بها بصورة منفصلة عن العقد المنشئ لها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات المحاسبة عن المشتقات الضمنية وذلك إذا ما كانت تفي بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التي تتميز بها المشتقة المالية المستقلة.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية التي تمثل أدوات دين وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتي تتضمن كافة الاعتاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلي كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أي فترة مناسبة أقل.

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

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالإلتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل في أي تعاقد يعطى الحق في كافة أصول المنشأة بعد خصم كل ما عليها من الإلتزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التي تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة الإلتزامات المالية كأرصدة الموردين والأرصدة المستحقة للأطراف ذوى العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التي تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على أساس العائد الفعلي.

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

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

٦- أصول غير ملموسة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥ ٣١٨ ٨٩٤	٥ ٣١٨ ٨٩٤	رصيد أول العام
(٥١٩ ٣٥٠)	١٢٣ ٤٥٨	فروق ترجمة العملات الأجنبية
(٢ ٣٩٩ ٧٧٢)	(٢ ٧٢١ ١٧٦)	الاضمحلال في الأصول غير الملموسة
٢ ٣٩٩ ٧٧٢	٢ ٧٢١ ١٧٦	رصيد آخر العام

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

٧- إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري			
شركة الريتال للتجارة والإستثمار	٧٢٧ ٥٢٦	%٢٢,٧٩	٣٤٠ ١١٦	٣٤٧ ١١٢
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير	١٠٨ ٠٧٧ ٤١٦	%٧,٥	٤٤٠ ٩٢٥ ٨٣٣	٣٧٥ ٥٦٠ ٣٩١
شركة ميتالار		%٥١,٩٢	٦٢ ٢٩١ ٤٠٤	٦٦ ٨٩٦ ٤٢٢
شركة إنفينيتي سولار بي-في ١	٢٤٦	%٢٤,٦	--	--
شركة إنفينيتي سولار بي-في ٢	١٧٥	%١٧,٥	--	--
شركة إنفينيتي سولار بي-في ٣	١٧٥	%١٧,٥	--	--
يخصم: الإضمحلال في قيمة الإستثمارات			(٤٦ ٧٦٦ ٨٥٣)	(٥٣ ٠٣٠ ٣٨٩)
(إيضاح ٢٢)				
			٤٥٦ ٧٩٠ ٥٠٠	٣٨٩ ٧٧٣ ٥٣٦

شركة الريتال للتجارة والإستثمار

خلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة في خسائر الشركة الشقيقة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة بمبلغ ٦ ٩٩٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٢ ٣٨٩ جنيه مصري) - إيضاح (٢٨).

شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير

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

وخلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة في أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة بمبلغ ٦٥ ٣٦٥ ٤٤١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧٣ ٥٢٧ ٧٢٢ جنيه مصري) - إيضاح (٢٨).

شركة ميتالار

خلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة في أرباح الشركة الشقيقة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة بمبلغ ١ ١١٦ ٨٢٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١ ٦٣٩ ٤٤٦ جنيه مصري) - إيضاح (٢٨). بالإضافة إلى الأرباح الناتجة عن فروق إعادة الترجمة بمبلغ ٥٠١ ٧٤٧ جنيه مصري.

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

قامت الشركة بالإستثمار في عدة شركات تضم ثلاث محطات تعمل بالطاقة الشمسية لتوليد الكهرباء في بنبان بأسوان، بقدرة إنتاجية إجمالية قدرها ١٣٠ ميجاوات؛ بالشراكة مع انفتي للطاقة الشمسية، وهي شركة مصرية تعمل في مجال تطوير مشروعات الطاقة المتجددة، والشركة الدولية ibvogt. ويتم تمويلها من خلال حقوق الملكية والقروض المُقدَّمة من مؤسسات تمويل دولية تشمل البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية (EBRD) ومؤسسة التمويل الدولية (IFC) وقروض من كافة

مساهمي شركه انفينتي سولار. 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 التى تنظم تشغيل و إدارة الشركات العاملة فى مجال الطاقة المتجددة و العلاقة بين المساهمين ولدى الشركة تأثير جوهري على شركات مشروع الطاقة طبقا لبنود إتفاقية المساهمين وذلك من خلال التأثير فى القرارات التشغيلية و المالية فى الشركات المستثمر فيها و من ثم تم تبويب الإستثمارات كاستثمارات فى شركات شقيقة . وتتمثل فترة الاستثمار طبقا لاتفاقية المساهمين فى اربعة سنوات تبدأ من تاريخ التشغيل حيث يمكن للشركة التخرج من خلال بيع هذا الاستثمار ولدى الشركة حق خيار بيع جميع أسهمها فى الشركات العاملة فى مجال الطاقة المتجددة بعد مرور الاربعة سنوات المشار إليها و ذلك خلال فترة عامين ونصف .

وقامت الشركة بالأكتتاب فى رأس مال الشركات العاملة فى مجال الطاقة وتتمثل قيمة السهم ١ دولار أمريكى ولم يتم سداد قيمة الاسهم المصدرة للشركة و تلتزم الشركة بسداد قيمة الأسهم المصدرة فى حال طالبت الشركات العاملة فى مجال الطاقة المتجددة بالسداد و تتمثل الشركات العاملة فى مجال الطاقة المتجددة فى شركات ذات مسؤولية محدودة و التى تم تأسيسها بموجب القوانين الهولندية . وتستثمر كل شركة من الشركات العاملة فى مجال الطاقة فى شركة مساهمة مصرية تقوم بأنشطة توليد الطاقة الشمسية فى مصر .

قامت الشركة بتمويل الشركات الثلاثة والمتمثل في قرض مساهمين بمبلغ ١٠٣,٩ مليون جنيه مصري المعادل لمبلغ ٦,٥ مليون دولار ايضاح رقم (١١).

ولم يتم الاعتراف بنصيب المجموعة في كامل قيمة خسائر شركة إنفينتي سولار بى-فى ١ ، ٢ ، ٣ حيث يتم الاعتراف بالخسائر في حدود القيمة الدفترية للاستثمار البالغ صفر جنيه مصري في نهاية عام ٢٠١٩ وقد بلغت حصة الشركة في الخسائر التى لم يتم الاعتراف بها مبلغ ٢٤١ ٤٣٤ جنيه مصري و ٨٣٦ ٣٣٠٩ جنيه مصري و ٢٤٣ ١٧٧٠ جنيه مصري علي التوالي .

وفيما يلى أهم المعلومات المالية الملخصة لكل شركة من الشركات الشقيقة الهامة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، وتم اعداد البيانات المالية من القوائم المالية للشركات الشقيقة والمعدة طبقا للمعايير المحاسبية المصرية.

جنيه مصرى (بالالف جنيه)	إجمالي الأصول	إجمالي حقوق الملكية	إجمالي الإيرادات	(خسائر) أرباح العام
شركة الريتال للتجارة والاستثمار	١ ٩٤٦	١ ٩١٠	٢٤٢	٢٠٥
شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير*	١٦ ٠٦٥ ٠٠٨	٤ ٣٥٥ ١٦٧	٢ ٢٠٠ ٦٢٨	٩٨٠ ٨٩٥
شركة ميتالار	٥٧ ١٧٠	٣٧ ٦٦٥	٣٣ ٣٣٢	٢ ١٥١
شركة إنفينتي سولار بى-فى ١	٧٤١ ٦٨٢	(٣٨ ٢٥٣)	٩٥ ٣٣٠	(٥ ٨٣٠)
شركة إنفينتي سولار بى-فى ٢	١ ٢٦٠ ٦٨٧	(٧٧ ١٤٤)	١٢٨ ٣٩٠	(١٨ ٩١٣)
شركة إنفينتي سولار بى-فى ٣	١٠٢ ٤٠٥	(٢٠ ٨٤٨)	٤ ٣٣٠	(٢٠ ١١٦)

*بلغت القيمة العادلة للاستثمار في شركه مدينة نصر للاسكان والتعمير مبلغ ١٤٥ ٩٣٣ ٥٢٠ جنيه مصرى بسعر ٤,٨٢ جنيه للسهم طبقاً للأسعار المعلنة فى بورصة الاوراق الماليه فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٨- إستثمارات مالية متاحة للبيع

اسم الشركة	عدد الحصص	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى
شركة توتال إيجيبت ذ.م.م "توتال"	٤١٢ ٨٠٩	٧,٩٧%	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧	١٤١ ٢٦٢ ٠٧٧

طبقاً لاتفاقية 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 ٢٦٢.٠٧٧ ١٤١ جنيه مصرى وتم تبويب ذلك الاستثمار ضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع وبلغت نسبة المساهمة في رأس مال الشركة ١٣,٠١% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. و خلال ٢٠١٤ قامت الشركة المستثمر فيها بالدعوة للاكتتاب في زيادة رأس المال ولم تقم الشركة بالمساهمة في تلك الزيادة. الأمر الذى أدى إلى انخفاض نسبة المساهمة من ١٣,٠١% إلى ٧,٩٧% وقد تم التأشير في السجل التجارى لشركة توتال إيجيبت بزيادة رأس المال بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٤.

تضمنت اتفاقية المساهمين الموقعة في عام ٢٠١٣ بين الشركة وشركة توتال او ام (Total O M) "الشركة القابضة لشركة توتال إيجيبت" منح الشركة خيار بيع كل او جزء من الأسهم التى تملكها إلى شركة توتال او ام (Total O M)، حيث يحق للشركة ممارسة خيار البيع ابتداء من السنة السادسة للتوقيع على إتفاقية المساهمة وحتى السنة الثالثة عشر. وبالمقابل حصلت شركة توتال او ام (Total O M) على خيار شراء كل الأسهم المملوكة للشركة ابتداءً من السنة الثامنة وحتى السنة الثالثة عشر من تاريخ التوقيع على الإتفاقية.

٩- إستثمارات في مشروعات مشتركة (بالصافى)

اسم الشركة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ش.م.م "إينرجيا"	١٢٤ ٥٣٢ ٥	٦٨,٠٤%	٢٣٧ ٧٢٦ ٣٩٩	٢٢١ ٧٥١ ٣٤٨
شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية	٧ ٤٢٥	٤٩,٥%	٥ ٧٢٧ ١٥٠	٥ ٧٢٧ ١٥٠
شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية	١ ١٨٠ ٥٩٣	٢٠,٢٥%	١٥٥ ٤٥٤ ٢٩٤	٧٨ ٣٦٢ ٢٦٧
شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م. (جورمية)	٣ ١٢٧ ٩٥٠	٥٢,٩%	١٠٠ ٧١٧ ٥٨٩	٩٣ ٥٨٧ ٥٩٥
مدفوعات تحت حساب زيادة رأس المال في شركة (جورمية) *			٣٣ ٧٠٣ ٨٣٠	٣٣ ٧٠٣ ٨٣٠
يُخصم : الإضمحلال في إستثمارات في مشروعات مشتركة			(٥ ٧٢٧ ١٥٠)	(٥ ٧٢٧ ١٥٠)
(ريد سى فنشر للطاقة الشمسية)				
			٥٢٧ ٦٠٢ ١١٢	٤٢٧ ٤٠٥ ٠٤٠

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

طبقاً لإتفاقية المساهمين تم إنشاء شركة إينرجيا بنهاية عام ٢٠٠٦ فيما بين الشركة وأطراف الإدارة لشركة جيزة للأنظمة ش.م.م "جيزة للأنظمة" بغرض الإستحواذ على حصة حاكمية في شركة جيزة للأنظمة. وتمتلك شركة إينرجيا حصة تبلغ ٦٥,٧% من رأس مال شركة جيزة للأنظمة.

على الرغم من امتلاك ٦٨,٠٤% من رأس المال وحقوق التصويت في شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات ، ولكن وفقاً للشروط التعاقدية الواردة في إتفاقية المساهمين الخاصة بشركة إينرجيا المشار إليها أعلاه مع الأطراف التي تدير شركة جيزة للأنظمة ، فإن الطرفين المتعاقدين يتحكمان بشكل مشترك بين إينرجيا وشركة جيزة للأنظمة.

خلال العام تم الاعتراف بحصة الشركة في أرباح شركة إينرجيا بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة بمبلغ ٧٦٢ ٩٧٠ ٤٤ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: أرباح بمبلغ ٢٩٦ ٨٦١ ٤٨ جنيه مصرى) – ايضاح (٢٨) كما بلغ الأثر الناتج عن نصيب الشركة في خسائر احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية مبلغ ٨٩٨ ٢٩٣ ١١ جنيه مصرى وتم استبعاد قيمة توزيعات الأرباح المقبوضة خلال العام والتي بلغت ٧٢٤ ٨١٦ ١٦ جنيه مصرى.

شركة ريد سى فنشر للطاقة الشمسية

تم الاعتراف بالاستثمار في شركة ريد سى 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 قيمة الاستثمار طبقاً للدراسة المعده بواسطة ادراه الشركة.

شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية

بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٧ قامت الشركة بالاستثمار في رأس مال شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية طبقاً لعقد تأسيس شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية تمتلك الشركة وشركة الاداره واخرون ٥٠% من رأس مال شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية كما تمتلك شركة الاداره (متمثلة في شركة الاداره والشركات التي تديرها) ٥٠ % من حقوق تصويت مجلس الاداره.

خلال عام ٢٠١٩ قرر مجلس اداره شركة ابتكار القابضة للاستثمارات المالية زيادة رأس مال الشركة ، وقد قامت الشركة بالاكنتاب في ٤٩٦ ٤٠٩ سهم بما يعادل ٣٠٠ ٨٩٠ ٧٢ جنيه مصرى.

وخلال العام تم الإعتراف بحصة الشركة فى أرباح شركة ابتكار للتمويل الاستثماري بقائمة الارباح والخسائر المجمعة بمبلغ ٢٠١ ٧٢٧ ٤ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: أرباح بمبلغ ٥٦٦ ٢٥٢ ١ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٨).

*شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م. (جورمية)

خلال شهر سبتمبر ٢٠١٨ قامت الشركة بالدخول في اتفاقية مساهمين بهدف الاستحواذ على رأس مال شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م.م. (جورمية). وخلال اكتوبر ٢٠١٨ تم اكتمال اجراءات الاستحواذ ، وتمتلك الشركة ٥٢,٩% من رأس مال شركه جورمية إيجيبت دوت كوم ، 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 متضمنه مبلغ ٣٣,٧ مليون جنيه مصري تم اثباتها رصيد دائن للمساهمين في دفاتر شركة جورمية إيجيبت دوت كوم لحين استكمال اجراءات زياده رأس المال.

تم الإعتراف بحصة الشركة بقائمة الارباح والخسائر المجمعة بمبلغ ١٢٩ ٩٩٤ ٧ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: أرباح بمبلغ ٣٤٠ ٩٦٠ جنيه مصرى) – إيضاح (٢٨).

وفيما يلى أهم المعلومات المالية الملخصة لكل من المشروعات المشتركة الهامه للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، وتم اعداد البيانات الماليه من القوائم المالية للمشروعات المشتركة والمعهده طبقا للمعايير المحاسبية المصرية.

جنيه مصرى (بالالف جنيه)	إجمالي الأصول	إجمالي حقوق الملكية	إجمالي الإيرادات	(خسائر) أرباح العام
شركة اينرجيا تكنولوجيا لنظم المعلومات ش.م.م	٨٥ ٥٥٦	٨٤ ٧٠٦	٢٩ ٥٧١	٢٧ ٧١٢
شركة جيزة للأنظمة ش.م.م.	٢ ٥٤٥ ٠٧٥	٥٨٣ ٧٧٦	٣ ١٥١ ١٦١	١١٥ ٠٠١
شركة ابتكار للتمويل الاستثمارى ش.م.م.	١ ٠٥٥ ٩٤٧	٧٨٢ ٦٧٤	٧٧ ٦٥٢	٢٠ ٩٢٠
شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م.	٢٠١ ٤٢٤	٥٢ ٠٨٩	٤٩٨ ٢٧٩	١٣ ٤٧٨

١٠- إستثمارات عقارية (بالصافي)

الاجمالي جنيه مصري	مبنى إداري بالمعادى جنيه مصري		مبنى إداري بالمهندسين جنيه مصري		التكلفة
	مبنى	أرض	مبنى	أرض	
١١٤ ٤٢٣ ٤٢٣	٩٥٠ ٤٩٥٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٨
١٤٥ ٦٨٠	١٤٥ ٦٨٠	--	--	--	إضافات خلال العام
١١٤ ٥٦٩ ١٠٣	٩ ٦٥٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١١٤ ٥٦٩ ١٠٣	٩ ٦٥٠ ٦٣٩	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٦ ٤١٠ ٦٣٩	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٩
٢ ٠٥٣ ٧٦٦	٢ ٠٥٣ ٧٦٦	--	--	--	إضافات خلال العام
٢٦ ٦٧٦ ٣١٧	٢٦ ٦٧٦ ٣١٧	--	--	--	محول من المشروعات تحت التنفيذ
(٤٦ ٩٩٥ ٦٣٩)	--	--	(٦ ٤١٠ ٦٣٩)	(٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠)	إستبعادات خلال العام (*)
٩٦ ٣٠٣ ٥٤٧	٣٨ ٣٨٠ ٧٢٢	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	--	--	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
مجمع الإهلاك					
٩٥٤ ٩٣٦	٥٧٠ ٢٩٧	--	٣٨٤ ٦٣٩	--	في ١ يناير ٢٠١٨
٣٣٠ ٤٥٠	٢٠٢ ٢٣٧	--	١٢٨ ٢١٣	--	إهلاك العام
١ ٢٨٥ ٣٨٦	٧٧٢ ٥٣٤	--	٥١٢ ٨٥٢	--	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١ ٢٨٥ ٣٨٦	٧٧٢ ٥٣٤	--	٥١٢ ٨٥٢	--	في ١ يناير ٢٠١٩
٥٨٠ ٦٣٨	٤٨٤ ٤٧٨	--	٩٦ ١٦٠	--	إهلاك العام
(٦٠٩ ٠١٢)	--	--	(٦٠٩ ٠١٢)	--	مجمع إهلاك الإستبعادات (*)
١ ٢٥٧ ٠١٢	١ ٢٥٧ ٠١٢	--	--	--	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٩٥ ٠٤٦ ٥٣٥	٣٧ ١٢٣ ٧١٠	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	--	--	صافي الاستثمارات العقارية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١١٣ ٢٨٣ ٧١٧	٨ ٨٧٨ ١٠٥	٥٧ ٩٢٢ ٨٢٥	٥ ٨٩٧ ٧٨٧	٤٠ ٥٨٥ ٠٠٠	صافي الاستثمارات العقارية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

قامت الشركة بتأجير المبنى الإداري بالمعادى إلى شركة دايكن إيجيبت للتكليفات إيجاراً تشغيلياً بعد إتمام أعمال الديكورات وتوصيل المرافق وذلك مقابل إيجار شهرياً بمبلغ ٣٢٥ ألف جنيه مصري وقد تم تسليم المبنى من أول نوفمبر ٢٠١٩.

(*) بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٩ قامت الشركة ببيع المبنى الإداري بالمهندسين بمبلغ ٤٨ مليون جنيه مصري للبنك المصري لتنمية الصادرات وتحقيق أرباح ببيع أستثمارات عقارية بمبلغ ٣٧٢ ٦١٣ ألف جنيه مصري.

تم تسجيل تلك العقارات بإسم الشركة لدى مصلحة الشهر العقارى وتم قياس القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ٣٠٠ ٧٩٤ ٩٨ ألف جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وفقاً لتقرير الخبير المثلث.

١١- قروض لشركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣١ ٤١٧ ٥٧٨	٣١ ٠١١ ١٨٢	شركة إنفينيتي سولار بي في ١
٥٢ ٧٠٩ ٨٩٥	٥٢ ٠٢٨ ٠٩٥	شركة إنفينيتي سولار بي في ٢
٢١ ١٦٧ ٠٦٠	٢٠ ٨٩٣ ٢٦٢	شركة إنفينيتي سولار بي في ٣
١٠٥ ٢٩٤ ٥٣٣	١٠٣ ٩٣٢ ٥٣٩	

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قامت الشركة بتوقيع اتفاقيات قروض مساهمين مع الشركات المستثمر فيها والشركات العاملة في مجال الطاقة (إيضاح رقم ٨) حيث تم منح القروض بموجب اتفاقيات المساهمين التي تنظم استثمارات الشركة في الشركات العاملة في مجال الطاقة ويتمثل تمويل الشركة للشركات المستثمر فيها في قرض مساهمين سوف يتم سداؤه من عائد تشغيل مشاريع محطات الطاقة الشمسية التي تقوم بها في مصر من قبل شركات الطاقة الشمسية خلال فترة الاستثمار أو سوف يتم إسترداداً في حالة تخارج الشركة من الاستثمارات بالبيع أو ممارسة حق خيار البيع قبل السداد الكامل للقروض.

و قد بلغت إجمالى القروض بالدولار ٦,٥ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مايعادل ١٠٣,٩ مليون جنيه مصرى بسعر فائدة ١٠% سنوياً.

١٢- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧ ٨٩٣ ٩٨٩	--	رصيد أول المدة
١٨ ٧٨٢ ٣٢٨	٧ ٨٩٣ ٩٨٩	أضافات خلال العام
(٢٦ ٦٧٦ ٣١٧)	--	المحول إلى الإستثمارات العقارية
--	٧ ٨٩٣ ٩٨٩	

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ فى المبالغ المدفوعة لأعمال التشطيبات والديكورات والتجهيزات للمبنى الإدارى الكائن بمنطقة المعادى (إستثمار عقارى -إيضاح ١٠) و بتاريخ ١٥ ابريل ٢٠١٨ تم توقيع عقد تأجير للمبنى لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ تسليم العقار بعد إتمام أعمال الديكورات وتوصيل المرافق وقد تم تسليم المبنى فى بداية شهر نوفمبر ٢٠١٩.

١٣- مخزون (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٩٨٢ ٥٤٥	٣ ٣٨٢ ٠٠١	بضاعة بغرض البيع
(٢ ٩٨٢ ٥٤٥)	(٣ ٣٨٢ ٠٠١)	يخصم: الانخفاض فى قيمة المخزون لصافى القيمة البيعية
--	--	

١٤- عملاء (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٣٥٧ ٢٨٤	١ ٥٣٩ ٠٦٦	عملاء
(١ ٣٥٧ ٢٨٤)	(١ ٥٣٩ ٠٦٦)	يخصم: الاضمحلال فى قيمة العملاء
--	--	

١٥- أرصدة مستحقة على أطراف ذوى علاقة (بالصافى)

طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصرى	جنيه مصرى			
شركة ميتالار	حساب جارى	٣ ٣٦٠ ٤١٤	٣ ٢٢٠ ١٩٤	شركة شقيقة
شركة ريد سي فنشر للطاقة الشمسية	حساب جارى	١ ١٤٩ ٩٥٨	١ ١٤٩ ٩٥٨	مشروع مشتركة
شركة إنفينيتي سولار بي فى ١	حساب جارى	٦٧٨ ٥٧٤	--	شركة شقيقة
شركة إنفينيتي سولار بي فى ٢	حساب جارى	٦٩١ ٩٨٤	--	شركة شقيقة
شركة إنفينيتي سولار بي فى ٣	حساب جارى	٦٦٦ ٤٨٤	--	شركة شقيقة
يخصم : الإضمحلال فى أرصدة مستحقة على أطراف ذوى علاقة		(٢ ٩٠٦ ٤٤٩)	(٣ ١٤٢ ٥٠١)	
		٣ ٦٤٠ ٩٦٥	١ ٢٢٧ ٦٥١	

١٦- أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٦ ٧٩٥	٤٦ ٧٩٥	تأمينات لدى الغير
١ ٠٩٦ ٧٨٦	٩٣٢ ٩٣٠	إيرادات فوائد مستحقة
٢ ٩٥٤ ٥٠٠	٣ ٤٠٤ ٥٠٠	إيرادات إيجارات مستحقة
--	٢ ٢٠٧ ٠٠٢	توزيعات أرباح مستحقة
١١٨ ٧١٧	١٢٨ ٣٠٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
٥٤٧ ٥٠٠	٩ ٠٠٠	ضرائب خصم من المنبع
١٠ ١٣٥ ٣٢٩	١١ ٣٣٢ ٢٧١	ضرائب أذون خزانة مستقطعة
٢٢١ ٣٥٠	٣٤٨ ٤٤٣	دفعات مقدمة لموردين
٤٧ ٨٥٢	٤٧ ٨٥٢	أرصدة مدينة أخرى
(٢ ٩٥٤ ٥٠٠)	(٢ ٩٥٤ ٥٠٠)	يخصم: الاضمحلال في الارصدة المدينة الاخرى
١٢ ٢١٤ ٣٢٩	١٥ ٥٠٢ ٦٠١	

١٧- أذون خزانة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٥٢ ٨٧٥ ٠٠٠	--	أذون خزانة أكثر من ثلاثة أشهر
٥٠ ٠٧٥ ٠٠٠	٤٣٢ ١٢٥ ٠٠٠	أذون خزانة أقل من ثلاثة أشهر
(٣٤ ٤٦٣ ٤٠٧)	(١٥ ٤٦٦ ٦١٦)	يخصم : عوائد غير محققة
٣٦٨ ٤٨٦ ٥٩٣	٤١٦ ٦٥٨ ٣٨٤	

١٨- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ٣٥٦ ٥٤٥	١٤ ٦٠٤ ٦٩٧	حسابات جارية - بالعملة المحلية
١٤٧ ٢٥٣	١٩٠ ١٢٥	حسابات جارية - بالعملة الأجنبية
٦١ ٩٤٨ ٦٩١	٧٢ ٩٣٦ ٠٥١	ودائع لدى البنوك - بالعملة الأجنبية
٧٠ ٤٥٢ ٤٨٩	٨٧ ٧٣٠ ٨٧٣	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٠ ٤٥٢ ٤٨٩	٨٧ ٧٣٠ ٨٧٣	نقدية لدى البنوك
٤٨ ٦٥٤ ٢٣٦	٤١٦ ٦٥٨ ٣٨٤	أذون خزانه- أقل من ثلاثة أشهر
(٦١ ٩٤٨ ٦٩١)	(٧٢ ٩٣٦ ٠٥١)	(يخصم) ودائع لأجل - أكثر من ثلاثة أشهر
٥٧ ١٥٨ ٠٣٤	٤٣١ ٤٥٣ ٢٠٦	

شركة بى إنفستمنتس القابضة (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٩- أرصدة مستحقة لأطراف ذو علاقة				
بيان				
طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
شركة الإدارة	اتعاب ادارة	جنيه مصري	جنيه مصري	
		٤ ٦٩١ ٣٩٥	٥ ٠١٦ ٠١٤	شركة بى بى إى بارتنرز للإستثمار المباشر
		٤ ٦٩١ ٣٩٥	٥ ٠١٦ ٠١٤	

٢٠- موردون وأرصدة دائنة أخرى

بيان		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
موردون	جنيه مصري	٦٣٦ ٧١٦	١٦٥ ٢٨٨	
مصرفات مستحقة	جنيه مصري	٤ ١٨٧ ٥٨٣	٦ ٠٩٣ ٥٩٧	
الضرائب المخصومة من المنبع	جنيه مصري	٢٨٠ ٨٧١	٢٩٥ ٨٣٢	
إيجار مقدم	جنيه مصري	١ ٣٠٠ ٠٠٠	--	
تأمين إيجار	جنيه مصري	٧٩٩ ٣١٠	--	
تأمين أعمال	جنيه مصري	١ ١٢١ ٦٨٤	--	
		٨ ٣٢٦ ١٦٤	٦ ٥٥٤ ٧١٧	

٢١- مخصصات

مخصص مطالبات	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المستخدم خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
	٦ ٨٠٧ ٥٨٩	(٤ ٧٦٦ ٩٣٨)	٢ ٠٤٠ ٦٥١
	٦ ٨٠٧ ٥٨٩	(٤ ٧٦٦ ٩٣٨)	٢ ٠٤٠ ٦٥١

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.

لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية نظراً لأن إدارة الشركة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الأطراف.

٢٢- حركة الاضمحلال في الأصول المالية وغير المالية

الرصيد في	فرق ترجمة القوائم	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المالية للشركات التابعة*	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٦ ٧٦٦ ٨٥٣	(٦ ٢٦٣ ٥٣٦)	٥٣ ٠٣٠ ٣٨٩	الإضمحلال في استثمارات في شركات شقيقة
٥ ٧٢٧ ١٥٠	--	٥ ٧٢٧ ١٥٠	الإضمحلال في استثمارات في مشروعات مشتركة
٢ ٣٩٩ ٧٧٢	(٣٢١ ٤٠٤)	٢ ٧٢١ ١٧٦	الإضمحلال في قيمة أصول غير الملموسة
٢ ٩٨٢ ٥٤٥	(٣٩٩ ٤٥٦)	٣ ٣٨٢ ٠٠١	الانخفاض في المخزون
١ ٣٥٧ ٢٨٤	(١٨١ ٧٨٢)	١ ٥٣٩ ٠٦٦	الإضمحلال في أرصدة العملاء
٢ ٩٥٤ ٥٠٠	--	٢ ٩٥٤ ٥٠٠	الإضمحلال في الأرصدة المدينة
٢ ٩٠٦ ٤٤٩	(٢٣٦ ٠٥٢)	٣ ١٤٢ ٥٠١	الإضمحلال في أطراف ذوى علاقة
	(٧ ٤٠٢ ٢٣٠)		إجمالي حركة خلال العام

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

٢٣- رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به للشركة ٢,٤ مليار جنيه مصري، وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٨٠٠ ١٢٢ ٠٨٠ جنيه مصري موزعا على ١٦ ٤١٦ ٠٢٤ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه للسهم الواحد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٢٤- احتياطات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٥٧٧ ٤٦٨	٢٥٥ ٤٥٦ ٩٢٢	رصيد أول المدة
٢ ٢٦٤ ٤٦٣	٣ ٥٣٠ ٢٨٩	المحول من صافى أرباح العام السابق
٢٤٢ ٦١٤ ٩٩١	--	علاوة إصدار أسهم *
٢٥٥ ٤٥٦ ٩٢٢	٢٥٨ ٩٨٧ ٢١١	احتياطي قانوني
(٤ ١١١ ٠١٨)	(٤ ١١١ ٠١٨)	مصرفات إصدار الأسهم
(٤ ٥٢٢ ٣٠٠)	(٤ ٥٢٢ ٣٠٠)	نصيب المجموعة في إحتياطي تجميع أعمال لمشروعات مشتركة
٣٣ ٣٨٢ ٣٦٣	٢٢ ٣٨٩ ٥١٣	إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية
٢٨٠ ٢٠٥ ٩٦٧	٢٧٢ ٧٤٣ ٤٠٦	

*يتمثل هذا البند في علاوة الإصدار المحصلة من المكتتبين في زيادة رأس المال (إيضاح ٢٣) والتي تم تحويلها إلى إحتياطي قانوني تطبيقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ .

٢٥- التزامات ضريبية مؤجلة

فروق مؤقتة	(الالتزام)	
بالجنيه المصري	الضريبي المؤجل	بالجنيه المصري
		التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الإستثمارات العقارية
(١ ٩٣٤ ١٢١)	(٤٣٥ ١٧٧)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٨٩٨ ١٠١)	(٢٠٢ ٠٧٣)	الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الأرباح والخسائر المجمعة)
٩١٣ ٥١٥	٢٠٥ ٥٤١	الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الأرباح والخسائر المجمعة - لأستبعاد مبنى المهندسين)
(١ ٩١٨ ٧٠٧)	(٤٣١ ٧٠٩)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
		التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة
(٤٠ ٠٠٨ ٥٠٤)	(٩ ٠٠١ ٩١٣)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٠ ١٨٢ ٥٥٥	٤ ٥٤١ ٠٧٥	الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الأرباح والخسائر المجمعة)
(١٩ ٨٢٥ ٩٤٩)	(٤ ٤٦٠ ٨٣٨)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٢١ ٧٤٤ ٦٥٦)	(٤ ٨٩٢ ٥٤٧)	صافى الضريبة المؤجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	٤ ٥٤٤ ٥٤٩	إجمالي الحركة المحملة على قائمة الأرباح والخسائر المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧٢٧١٥٠	٥٧٢٧١٥٠	الإضمحلل في استثمارات في مشروعات مشتركة
٧٢٧٣٥٠٧	٧٢٧٣٥٠٧	الإضمحلل في استثمارات في شركات شقيقة
٢٧٤١٢١٠٢	٢٧٤١٢١٠٢	الإضمحلل في استثمارات في شركات تابعة
٦٨٠٧٥٨٩	٢٠٤٠٦٥١	مخصصات
١١٤٣٩٥٧	١١٤٣٩٥٧	الإضمحلل في أرصدة مستحقة على طرف ذو علاقة
٢٩٥٤٥٠٠	٢٩٥٤٥٠٠	الإضمحلل في الأرصدة المدينة
٥١٣١٨٨٠٥	٤٦٥٥١٨٦٧	

٢٦- نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح

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

المخفض: يحسب النصيب المخفض للسهم في الربح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩٣٨٥٦٧٤٠	١٧٣٢٣٨٤٣٦	صافي أرباح العام
(١٣٥٣٤٦٩)	(١٢٥٣١٠٩)	يخصم: حصة مجلس الإدارة في الأرباح
١٩٢٥٠٣٢٧١	١٧١٩٨٥٣٢٧	
١٤٥٥٠٦٩٧٦	١٦٠٠٢٤٤١٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
١,٣٢	١,٠٧	نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح

٢٧- أهم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل المعاملات التي تمت خلال الفترة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية في أتعاب الإدارة و المصروفات المسددة بالنيابة عن الشركة أو ماقامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف. وتتمثل أهم المعاملات خلال العام في ما يلي:

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة التعامل	حجم التعامل خلال العام
شركة بى بى إى بارتنرز	شركة الإدارة	أتعاب إدارة	(١٨٦١٢٦٠٠)
للإستثمار المباشر		مصروفات مسددة بالنيابة عن الشركة	(١٦٧٠١٤٦)
شركة إنفينيتى سولار بى-فى ١	شركة شقيقة	إيرادات فوائد دائنة	٣٠١٢٠٨٤
		تحويلات نقدية الي الأطراف ذوي العلاقة	٦٧٨٥٧٤
شركة إنفينيتى سولار بى-فى ٢	شركة شقيقة	إيرادات فوائد دائنة	٥٠٥٣٤٣٦
		تحويلات نقدية الي الأطراف ذوي العلاقة	٦٩١٩٨٤
شركة إنفينيتى سولار بى-فى ٣	شركة شقيقة	إيرادات فوائد دائنة	٢٠٢٩٣٤١
		تحويلات نقدية الي الأطراف ذوي العلاقة	٦٦٦٤٨٤

٢٨ - نصيب المجموعة في أرباح / (خسائر) إستثمارات في شركات شقيقة و مشروعات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٣ ٥٢٧ ٧٢٢	٦٥ ٣٦٥ ٤٤١	شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير
٤٨ ٨٦١ ٢٩٦	٤٤ ٩٧٠ ٧٦٢	شركة إينرجيا تكنولوجيز لنظم المعلومات
١ ٦٣٩ ٤٤٦	١ ١١٦ ٨٢٢	شركة ميتالار
٢٢ ٣٨٩	(٦ ٩٩٦)	شركة الريتال للتجارة والإستثمار
٩٦٠ ٣٤٠	٧ ١٢٩ ٩٩٤	شركة جورمية إيجيبت دوت كوم ش.م.م.
١ ٢٥٢ ٥٦٦	٤ ٢٠١ ٧٢٧	شركة ابتكار للتمويل الإستثمارى
١٢٦ ٢٦٣ ٧٥٩	١٢٢ ٧٧٧ ٧٥٠	

٢٩ - إيرادات توزيعات أرباح إستثمارات مالية متاحة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٦ ٢٠٧ ٧٢١	٢٧ ٦٩٢ ٩٤٢	شركة توتال إيجيبت
٢٦ ٢٠٧ ٧٢١	٢٧ ٦٩٢ ٩٤٢	

٣٠ - إيرادات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٣ ٩١٢ ٢٢٤	٣ ٥٠٥ ٩٣٦	فوائد دائنة على الودائع والحسابات لدى البنوك
٩ ٥٢١ ٣٢٦	١٠ ٠٩٤ ٨٦١	فوائد دائنة على القروض لشركات شقيقه
٦٠ ٧٧٧ ٥٠٠	٦٣ ٥٢٧ ١٥٧	عوائد اذون خزانه
٨٤ ٢١١ ٠٥٠	٧٧ ١٢٧ ٩٥٤	

٣١ - إتفاقيات الادارة

بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧ قامت الشركة بتوقيع عقد إدارة جديدة مع شركة بى بى أى بارتنرز للإستثمار المباشر ويبدأ سريان عقد الادارة الجديد مع تداول أسهم الشركة ببورصة الاوراق المالية وتم بدء التداول في ٢٩ مارس ٢٠١٨ .
وطبقا لعقد الادارة 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 الإضافي (متضمنة علاوة الاصدار) بأكثر من ٦٠٠ مليون جنيه مصري وحتى ١,٢ مليار جنيه مصري، و ١% على أي زيادة في رأس المال المدفوع أضافياً بأكثر من ١,٢ مليار جنيه مصري.
كما تستحق شركة الإدارة أتعاب حسن اداء فقط عقب التخارج من الإستثمار القائم. وتحسب أتعاب حسن اداء بالفرق بين قيمة المتحصلات والتوزيعات (توزيعات أرباح، فوائد، الإيجارات) بعد الضرائب والأتعاب التى تكبدتها الشركة لاستبعاد الاستثمار والتكلفة المعدلة المجمعة للاستثمارات القائمة. والتكلفة المعدلة هى التكلفة التاريخية المجمعة للاستثمارات بأستخدام معدل عائد على الاستثمارات (١٠% سنوياً) عن كل عام بعد تاريخ الاستحواذ على الاستثمار وحتى تاريخ سريان عقد الإدارة الجديد.

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

٣٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذوى علاقة وقروض الشركات الشقيقة كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون. هذا وتتعرض المجموعه لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلي أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التي تتبعها الشركة في إدارة هذه المخاطر:

إدارة رأس المال

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

تصنيفات الادوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		الأصول المالية
٨٧ ٧٣٠ ٨٧٣	٧٠ ٤٥٢ ٤٨٩	النقدية بالبنوك
١٢٢ ٠٢٤ ٧٨٥	١٢١ ٧٠٨ ٨٢٦	قروض ومديونيات
٥٥٧ ٩٢٠ ٤٦١	٥٠٩ ٧٤٨ ٦٧٠	الاصول مالية متاحه للبيع
		الالتزامات المالية
١١ ٢٧٤ ٨٩٩	١٢ ٧٣٦ ٦٨٨	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

أهداف إدارة المخاطر

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

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

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى الحد الأدنى. البيان التالي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

خطر أسعار الفائدة

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

خطر السيولة

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

خطر الائتمان

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٧ ٧٣٠ ٨٧٣	٧٠ ٤٥٢ ٤٨٩	نقدية لدى البنوك
--	١ ٩٢٠ ٩٩٣	أوراق قبض
١ ٢٢٧ ٦٥١	٣ ٦٤٠ ٩٦٥	أرصدة مستحقة على أطراف ذوى علاقة
٧ ١١٥ ٨٣٠	٤ ٤٨٦ ٠٠٠	أرصدة مدينة أخرى
٤١٦ ٦٥٨ ٣٨٤	٣٦٨ ٤٨٦ ٥٩٣	أذون الخزانه
١٠٥ ٢٩٤ ٥٣٣	١٠٣ ٩٣٢ ٥٣٩	قروض لشركات شقيقة
٦١٨ ٠٢٧ ٢٧١	٥٥٢ ٩١٩ ٥٧٩	

٣٣- الموقف الضريبي**شركة بى إنفستمنتس القابضة****ضرائب شركات الأموال:**

تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من تاريخ بداية النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ في المواعيد القانونية طبقا 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 طبقا لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

السنوات ٢٠٠٩/٢٠١٦: تم الفحص والربط والسداد.

السنوات ٢٠١٧/٢٠١٨:

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

ضرائب المرتبات والأجور:

السنوات: ٢٠١٠/٢٠٠٥ تم اخطار الشركة بضريبة تقديرية بموجب النموذج رقم ٣٨ مرتبات ، وتم الطعن في المواعيد القانونية علما بان الشركة لا يوجد بها عاملين وتم تقديم المستندات المؤيدة لذلك.

السنوات: ٢٠١٨/٢٠١١ : تم اعداد المستندات المؤيدة لعدم وجود عاملين بالشركة خاضعين لضريبة المرتبات بالإضافة الي السنوات ٢٠١٠/٢٠٠٥ وقدمت للفحص.

ضريبة الدمغة:

الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠١٩: لم تتسلم الشركة اي اخطارات 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.

شركة Beard A.G

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

٣٤- توزيعات ارباح

- اقر مجلس اداره الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩ توزيعات أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ للمساهمين بمبلغ ٥٠ قرشاً للسهم ومبلغ ٤٦٩ ٣٥٣ جنيه مصرى لاعضاء مجلس الادارة و بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٩ اعتمدت الجمعية العامة للشركة مقترح توزيع الارباح.

٣٥- احداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية

- اقر مجلس اداره الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٠ مقترح توزيعات أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ للمساهمين بمبلغ ٤٠ قرشاً للسهم ومبلغ ١٠٩ ٢٥٣ جنيه مصرى لاعضاء مجلس الادارة وعرض ذلك المقترح علي الجمعية العامة للشركة للموافقه عليه.

- فى الفترة اللاحقة لتاريخ القوائم المالية تعرض العالم الى انتشار فيروس كورونا المستجد (١٩ - COVID) حيث اتسم ذلك الفيروس بانتشاره السريع فى دول العالم، حتى أعلنت منظمة الصحة العالمية حالة الطوارئ الصحية، فى ٣٠ يناير ٢٠٢٠، وإعلان الفيروس وباء عالمى فى ١١ مارس ٢٠٢٠، وقد كان لانتشار هذا الفيروس اثر سلبي علي اقتصاديات دول كثيرة انعكست علي واقع اداء اسواق المال وحجم التجارة العالمية، هذا بالإضافة الي ان حجم التأثير السلبي لهذا الوباء علي الاقتصاديات العالمية وكذلك الاقتصاد المصري لم يتضح بشكل كامل وعلي الصعيد المحلي فقد تأثرت معاملات البورصة المصرية.

هذا وقد تم اتخاذ حزمة من القرارات للحد من إنشار هذا الفيروس ولمواجهة الآثار الاقتصادية التي قد تحدث ،وفي تاريخ اصدار القوائم المالية فانه من غير الممكن تحديد حجم الآثار السلبية المرتبطة بهذا الفيروس علي الاقتصاد المصري وكذلك نتائج الشركة المستقبلية.

٣٦- إعتما د القوائم المالية

- اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المجمعة عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٠.