

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

وتقرير مراقب الحسابات عليها

رقم الصفحة

المحتويات

	تقرير مراقب الحسابات
١	قائمة المركز المالي المجمعة
٢	قائمة الدخل المجمعة
٣	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٥	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٤٤ - ٦	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٠ - ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : Egypt@kpmg.com.eg
فاكس : ٣٥ ٣٧ ٣٥٣٧ (٢٠٢)
صندوق بريد رقم: (٥) القرية الذكية

مبنى (١٠٥) شارع (٢) - القرية الذكية
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٧٧

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة 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 القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خاليةً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

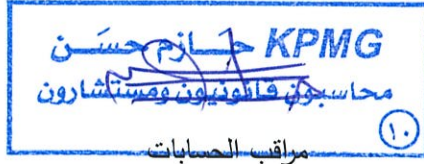
وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة.

فقرة لفت انتباه

وكما هو مبين تفصيلاً بالإيضاح رقم (٣٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فقد تعرضت معظم دول العالم ومنها مصر خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ إلى انتشار وباء كورونا (كوفيد-١٩) المستجد وقد امتدت آثاره حتى تاريخه، وكما هو مبين بالإيضاح المذكور أعلاه تقوم إدارة الشركة حالياً باتخاذ عدة إجراءات لمواجهة هذا الخطر والحد من تأثيره على مركزها المالي وتؤكد أن قيم الأصول والالتزامات بالقوائم المالية تم تحديدها بناءً على أفضل تقدير لأحدث بيانات متاحة لديها.



سامي عبد الحفيظ أحمد ابراهيم

سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧٧)

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٢٨ فبراير ٢٠٢١

شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(جميع المبالغ بالجنبة المصري)
			الأصول:
			أصول غير متداولة
(٥)	٨٨ ٨٩٧ ٦٣٢	٨٩ ٦٨٧ ٦٣٢	الشهرة وأصول غير ملموسة
(٦)	١٦٣ ٤٥٠ ١٢٧	١٢٧ ٤٦١ ١٤٦	أصول ثابتة
(٧)	٧٦٣ ٦١٦	٧٩١ ٣٠٧	استثمارات في شركات شقيقة
(٨)	٣٥ ٥٣٦ ٩٩٩	٥٣ ٧٢٤ ٩٦١	أصول مالية بالقيمة المعادلة من خلال النخل الشامل الأخر
(٩)	٤ ٩٧٥ ١٧٨	٣ ٨٢٨ ٣٧٣	أصول أخرى
(١٠)	١ ٧٩٨ ١٦٦	١ ٩٥٦ ٤٧٦	أصول ضريبية مؤجلة
(١١)	٢٤ ٠٥٦ ٤٠٠	-	عملاء
	٣١٩ ٤٧٨ ٧١٨	٣٨٧ ٤٤٩ ٨٩٠	إجمالي أصول غير متداولة
			أصول متداولة
(١١)	٦٩٤ ٥٩٧ ٤٨٤	٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨	عملاء
(٩)	١١ ٨٩٤ ٦٢٩	١٣ ٤٧٥ ١٧٤	أصول أخرى
(١٢ - ١٣)	١٣ ١٧٧	٦ ٤٧٩	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
(١٣)	٥٠ ٨٨٢ ٥٦٣	٦٣ ٣٤٣	أرصدة مستحقة على شركات عملت في مجال الأوراق المالية
(١٤)	٣٣٦ ٥٦٢ ١٠٣	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	أصول مالية بالقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٥ - ١٦)	-	١٥٥ ٦٦٣ ٢٥٢	النقدية وما في حكمها
	١ ٠٩٤ ٤١٩ ١٧٨	٨١٢ ١٧٦ ٢٠٨	أصول محتفظ بها لغرض البيع
	١ ٤١٣ ٨٩٧ ٨٩٦	١ ١٢٩ ٦٢٦ ٠٩٨	إجمالي أصول متداولة
			إجمالي الأصول
			الالتزامات وحقوق الملكية:
			حقوق الملكية:
(١٦)	٨٩١ ٣٠٥ ٢٨٦	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	رأس المال المسطر والمنفوع
(١٧)	٥٧ ٣٦١ ٣٣٥	٣١ ١١٧ ٤٦٣	احتياطيات
	(٤٠٨ ٦١٠ ١١٣)	(٢٦٩ ٣٢٨ ٣٣٧)	خسائر مترجمة
	٥٤٠ ٠٥٦ ٥٠٨	٩٩ ٨٢١ ٠٨٤	إجمالي حقوق المساهمين للشركة الأم
	-	-	حصص غير مسيطرة
	٥٤٠ ٠٥٦ ٥٠٨	٩٩ ٨٢١ ٠٨٤	إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات:
			الالتزامات غير متداولة
	٢٠ ٨٢٨ ٨٢٧	-	الالتزامات الأجل
	٢٠ ٨٢٨ ٨٢٧	-	إجمالي الالتزامات غير متداولة
			الالتزامات متداولة
(١٨)	٤٧٧ ٠٩١ ٢٧٩	٢٥٦ ٩٠٠ ٤١٠	تسهيلات تمويلية
(١٩)	١٦ ٥٠٦ ٠٠٠	٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠	قروض
(٢٠)	٢١٧ ٨٥٩ ٣٠٢	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧	عملاء دائنة
(٢١)	٣٣ ٦٥٣ ٦٦٣	٣٠ ٣٢٢ ١٣٧	مخصصات
(٢٢ - ٢٣)	٥ ٠٠٩ ٩٦٧	٧ ٩٦٣ ٧٣٧	أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
(٢٢)	١٩ ٠٩٠ ١٧٨	١٤ ٧٤٠ ٩١٦	الالتزامات ضريبية النخل الجارية
(٢٣)	٣ ١٣٦ ٢٨٦	-	الالتزامات الأجل
(٢٣)	٨٠ ٦٥٥ ٢٨٦	٥٤ ٧٩١ ٩٠٥	الالتزامات أخرى
(٢٤ - ٢٥)	-	٤٤ ٠٨٨ ٩١٢	الالتزامات محتفظ بها بغرض البيع
	٨٥٣ ٠٠٢ ٥٦١	١ ٠٢٩ ٨٠٥ ٠١٤	إجمالي الالتزامات متداولة
	٨٧٣ ٨٤١ ٣٨٨	١ ٠٢٩ ٨٠٥ ٠١٤	إجمالي الالتزامات
	١ ٤١٣ ٨٩٧ ٨٩٦	١ ١٢٩ ٦٢٦ ٠٩٨	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرفقة و المياديات هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها
تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس القطاع المالي
المعروض المنتخب

محمود محمد
أحمد محمد

شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل المجمعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			العمليات المستمرة
١٤٧ ١٦٨ ٧٧٧	١٦٣ ٢٣٨ ٤٨٦	(٢٤)	إيرادات الرسوم والعمولات
٨٦ ٣٢٢ ٣٥٢	١١٣ ٤٧٢ ٧٧٣	(٢٥)	إيرادات الفوائد
٢٣٣ ٤٩١ ١٢٩	٢٧٦ ٧١١ ٢٥٩		إجمالي إيرادات التشغيل
(١٣٥ ٩٢٣)	(١٨ ٩٨٨)		حصة في (الخسارة) / الربح في الشركات الشقيقة
٣ ٢٧١ ١٢٦	(٧ ٧١٣ ٠٢٤)		(خسارة) / ربح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	١ ٦١٥ ١٦٤		تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥ ٢١٠ ٥٦٦	٧ ٤١٤ ٠١١		توزيعات الأرباح
(٤ ٨٩٩ ٧٨٩)	(١ ٢٦٦ ٣٠١)	(١١)	رد (عبء) الخسائر الائتمانية المتوقعة
٥٥٩ ٧٥٢	٢ ١٠٠ ٥٧٧		إيرادات أخرى
١٨ ١٤٥	٢٥٩ ١٠١		أرباح من بيع أصول ثابتة
٢٣٧ ٥١٥ ٠٠٦	٢٧٩ ١٠١ ٧٩٩		إجمالي إيرادات
(١٤٦ ٩٤٢ ٥٢٢)	(١٦٤ ٠٢١ ٦٢٦)		أجور ومزروعات وما في حكمها
(٦٩ ٥٣٢ ٩٣٩)	(٦٤ ٦٦٥ ٥٩٩)	(٢٦)	مصروفات تشغيل أخرى
(٧٩٠ ٠٠٠)	(٧٩٠ ٠٠٠)	(٥)	استهلاك أصول غير ملموسة
(٧ ٩٨٦ ٢٢١)	(١٠ ٩٤٠ ١٣٨)	(٦)	إهلاك أصول ثابتة
-	(٣١٣ ٤١٨)	(٩)	إضمحلال في أصول أخرى
(٨ ٤٦٣ ٥٥٣)	(٨ ٤١٠ ٣٥٩)	(٢١)	مخصصات
(٢ ٥٩٠ ١٠٣)	(٤١ ٦٩٩)		فروق ترجمة العملات الأجنبية
(٢١ ٠٥٣ ١٨١)	(٤٧ ٠٨١ ١٦٢)	(٢٥)	مصروفات الفوائد
(١٩ ٨٤٣ ٥١٣)	(١٧ ١٦٢ ٢٠٢)		صافي (الخسائر) قبل الضرائب
(٦ ٨٤٦ ٩٥٦)	(١٩ ٤٠٠ ٥٧٤)	(٢٧)	مصروف ضريبة الدخل
(٢٦ ٦٩٠ ٤٦٩)	(٣٦ ٥٦٢ ٧٧٦)		صافي خسائر العام من العمليات المستمرة
			العمليات غير المستمرة
(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	(١٣ ٤٦٣ ١٨٧)	(٣ - ١٥)	خسائر من العمليات غير المستمرة
-	(٨٢ ٣٩٧ ٦٠٧)	(٤ - ١٥)	خسائر بيع عمليات غير مستمرة
(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	(٩٥ ٨٦٠ ٧٩٤)		صافي خسائر العام من العمليات غير المستمرة
(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)	(١٣٢ ٤٢٣ ٥٧٠)		صافي خسائر العام
			موزعة كالتالي:
(٩١ ٥٠٥ ٥٩٥)	(١٣٢ ٤٢٣ ٥٧٠)		مساهمي الشركة الأم
(٣٠ ٣١٨ ٥٧٩)	-		الحصص غير المسيطرة
(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)	(١٣٢ ٤٢٣ ٥٧٠)		صافي الخسائر العام
(٠,٥٤)	(٠,٣٤)	(٢٨)	نصيب السهم الأساسي من صافي خسائر العام

الايضاحات المرفقة و السياسات هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		(جميع المبالغ بالجنيه المصري) صافي خسائر العام
٢٠١٩	٢٠٢٠	
(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)	(١٣٢ ٤٢٣ ٥٧٠)	
بنود الدخل الشامل الآخر		
بنود سوف يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى قائمة الدخل		
(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)	(٢ ٤٦٨ ٤٩٤)	فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية
-	٢٢ ٨٦٤ ٣٩٦	فروق الترجمة الناتجة عن بيع شركة تابعة
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الدخل المجمعة في فترات لاحقة:		
(٥ ٦٦٨ ٥٧٣)	٣١٥ ٢٣٧	إعادة قياس أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤٠ ١٣٧ ٠٥٦)	٢٠ ٧١١ ١٣٩	إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر
(١٦١ ٩٦١ ٢٣٠)	(١١١ ٧١٢ ٤٣١)	إجمالي الدخل الشامل الآخر
موزعة كالتالي:		
(١٣١ ٦٤٢ ٦٥١)	(١١١ ٧١٢ ٤٣١)	مساهمي الشركة الأم
(٣٠ ٣١٨ ٥٧٩)	-	الحصص غير المسيطرة
(١٦١ ٩٦١ ٢٣٠)	(١١١ ٧١٢ ٤٣١)	صافي خسائر العام

الايضاحات المرفقة و السياسات هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة بلتون المالية القفزة
شركة مساهمة مصرية
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

البيانات المالية المجمعة	المساهمين غير مسجلين	المساهمين المسجلين	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم	خسائر مرجحة	البيانات المجمعة				مشتقات مالية	رأس المال	
					إجمالي الاحتياطيات	كافض مصروفات إصدار الأسهم	إجمالي قروض	إجمالي القيمة المضافة	إجمالي أرباح خضعت للتوزيع		
في ١ يناير ٢٠١٩	٢٥١.١٢١.٢٨٥	٥٢.٠٣٢.٧٥٣	٢٠٤.٠٨٨.٥٣٢	(١٢.١٧٧.٥٢٥)	١٥.٠٨٦.٢١٩	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٤.٨١٢.٠١٧)	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	شركات مملوكة مباشرة
تغيرات مملوكة مباشرة	-	-	-	(٥١.١٦٨.٣٠٠)	٥١.١٦٨.٣٠٠	-	-	-	٥١.١٦٨.٣٠٠	-	شركات مملوكة مباشرة
في ١ يناير ٢٠١٩ (مستطلة)	٢٥١.١٢١.٢٨٥	٥٢.٠٣٢.٧٥٣	٢٠٤.٠٨٨.٥٣٢	(١٦٨.٣٣٥.٨٢٥)	٧١.٢٥٤.٥١٩	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	٥١.٢٥٥.٧٨٣	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	شركات مملوكة مباشرة
(١٢١.٨٤٤.١٧٤)	(٣٠.٣١٨.٥٧١)	(٩١.٥٠٥.٥٤٥)	(١١.٥٠٥.٥٤٥)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية
(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	-	(٥.١٦٨.٥٧١)	-	-	(٥.١٦٨.٥٧١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	توزيعات نقدية
(٥.١٦٨.٥٧١)	-	(٥.١٦٨.٥٧١)	-	-	(٤.٠١٧.٥٧١)	-	-	(٥.١٦٨.٥٧١)	-	-	توزيعات نقدية
(١٢١.٩٦١.٢٣٠)	(٣٠.٣١٨.٥٧١)	(١٢١.٩٦١.٢٣٠)	(١١.٥٠٥.٥٤٥)	-	-	-	-	(٥.١٦٨.٥٧١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	توزيعات نقدية
٥.١٦١.٢٣٠	(٢١.٧١٤.١٧٤)	٢٧.٣٧٥.٢٠٣	(٥٩.٤٥٦.٨٩٧)	-	-	-	-	-	-	٨١.٨٣٢.١٠٠	إستثمارات في شركات تابعة
٥.١٦١.٢٣٠	(٢١.٧١٤.١٧٤)	٢٧.٣٧٥.٢٠٣	(٥٩.٤٥٦.٨٩٧)	-	-	-	-	-	-	٨١.٨٣٢.١٠٠	إستثمارات في شركات تابعة
٩٩.٨١١.٠٨٤	-	٩٩.٨١١.٠٨٤	(١١٣.١٠.٠٣٧)	(٢٥.٥٠.٨٣٧)	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة
-	-	-	(٥١.١٦٨.٣٠٠)	٥١.١٦٨.٣٠٠	-	-	-	-	٥١.١٦٨.٣٠٠	-	إستثمارات في شركات تابعة
٩٩.٨١١.٠٨٤	-	٩٩.٨١١.٠٨٤	(١١٣.١٠.٠٣٧)	(٢٥.٥٠.٨٣٧)	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة
(١.٨٥٨.٢٠١)	-	(١.٨٥٨.٢٠١)	(١.٨٥٨.٢٠١)	-	-	-	-	-	-	-	إستثمارات في شركات تابعة
٩٩.٩١٢.٨٨٨	-	٩٩.٩١٢.٨٨٨	(١١٣.١٠.٠٣٧)	(٢٥.٥٠.٨٣٧)	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة
(١٢٢.٤٦٣.٥٧٠)	-	(١٢٢.٤٦٣.٥٧٠)	(١٢٢.٤٦٣.٥٧٠)	-	-	-	-	-	-	-	إستثمارات في شركات تابعة
٢٢.٨١٤.٣٩٦	-	٢٢.٨١٤.٣٩٦	(١٢٢.٤٦٣.٥٧٠)	(٢٥.٥٠.٨٣٧)	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة
(٢.٤٦٨.٤٩٤)	-	(٢.٤٦٨.٤٩٤)	(٢.٤٦٨.٤٩٤)	-	-	-	-	-	-	-	إستثمارات في شركات تابعة
٢١٥.٢٣٧	-	٢١٥.٢٣٧	(٢.٤٦٨.٤٩٤)	(٢٥.٥٠.٨٣٧)	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة
(١١١.٧١٢.٤٣١)	-	(١١١.٧١٢.٤٣١)	(١١١.٧١٢.٤٣١)	-	-	-	-	-	-	-	إستثمارات في شركات تابعة
٥٥٨.٨٠٦.٠٦١	-	٥٥٨.٨٠٦.٠٦١	(١١١.٧١٢.٤٣١)	(٢٥.٥٠.٨٣٧)	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة
٥٥٨.٨٠٦.٠٦١	-	٥٥٨.٨٠٦.٠٦١	(١١١.٧١٢.٤٣١)	(٢٥.٥٠.٨٣٧)	١١٣.٥٠٠	٢١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة
٥٤٠.٥٨٦.٥٠٨	-	٥٤٠.٥٨٦.٥٠٨	(٤.٨١٢.٠١٧)	(٤.٨١٢.٠١٧)	٥٧.٢٦١.٢٣٥	١١.٠٣٢.٢٠٢	(١.١٥٦.٤٦١)	(٣٤.٤٦٨.٤٨٣)	-	٣٢٨.٠٣١.٩٥٨	إستثمارات في شركات تابعة

الإيضاحات المرتبطة بالبيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح
(١٩ ٨٤٣ ٥١٣)	(١٧ ١٦٢ ٢٠٢)	(جميع المبالغ بالجنيه المصري) التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٨ ٧٧٦ ٢٢١	١١ ٧٣٠ ١٣٨	صافي خسائر العام من العمليات المستمرة
٤ ٨٩٩ ٧٨٩	١ ٢٦٦ ٣٠١	تم تعديلها ببند غير نقدية متضمنة في صافي الربح والتعديلات الأخرى:
(٣٦ ٥٨٧ ١٨٨)	(٨ ٢٩٧ ٠١٢)	استهلاك وإهلاك
٢٠ ١٥٠ ٥٩٢	٤٣ ٧٠٠ ٦٦٧	(رد) عبء الخسارة الائتمانية المتوقعة
٥٠٤ ١٥٩	٢ ١٣٩ ٣٢٩	فوائد دائنة
-	١ ٢٤١ ١٦٦	فوائد تمويلية تسهيلات ائتمانية
(٥ ٢١٠ ٥٦٦)	(٧ ٤١٤ ٠١١)	فوائد تمويلية قروض متداولة
١٣٥ ٩٢٣	١٨ ٩٨٨	فوائد التزام الإيجار
(١٨ ١٤٥)	(٢ ٥٩١ ٠١١)	توزيعات أرباح
(٣ ٢٧١ ١٢٦)	٧ ٧١٣ ٠٢٤	حصة خسائر الشركات الشقيقة
٨ ٤٦٣ ٥٥٣	٨ ٤١٠ ٣٥٩	أرباح بيع أصول ثابتة
-	٣ ١٣ ٤١٨	خسائر بيع - استثمارات مالية متاحة للبيع
-	٨٢ ٣٩٧ ٦٠٧	مخصصات مكونة
(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	(١٣ ٤٦٣ ١٨٧)	إضمحلال في أصول أخرى
(١١٧ ١٣٤ ٠٠٦)	١١٢ ٣٣٥ ٤٨٤	خسائر من بيع عمليات غير مستمرة
		خسائر من عمليات غير مستمرة
(٢١٣ ٥١٦ ٤٤٣)	(٣٢٦ ٩٣٣ ٧٣٢)	صافي التغير في:
٣٦ ١٢٢ ٠٣٥	(٥٠ ٣٣٠ ٨٠٣)	العملاء
٥٧ ٩١٩	٣٥٧ ٤٠٤	استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١ ٢٩٥ ٨٠٤	(٤٠٥ ٨٧٩)	الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
٦٢ ٤٠٧ ٨٣١	١٢٠ ٣٢٢	أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية
١٢ ٩٩٤ ٣٧٤	٢٠ ٢٥٤ ٧٤٦	أصول أخرى
-	(٨٠ ٧٣٦ ٥٤٠)	التزامات أخرى
(٥١١ ٥٨٦ ١٣٦)	١٤ ٤٨٤ ٣٠٥	أصول و التزامات محتفظ بها بغرض البيع
(٥٩٨ ٦٠٨)	(٢ ٩٥٣ ٧٧٠)	عملاء- أرصدة دائنة
(٢٥ ١٩٣ ٤٦٨)	(٥٠ ٧٨ ٨٣٣)	أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
		المستخدم من المخصصات
(٧٥٥ ١٥٠ ٦٩٨)	(٣١٨ ٨٨٧ ٢٩٦)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
٣٦ ٥٨٧ ١٨٨	٨ ٢٩٧ ٠١٢	مقبوضات فوائد دائنة
(٢٠ ٦٥٤ ٧٤٠)	(٤٣ ٧٠٠ ٦٦٧)	مصرفات فوائد مدفوعة
-	(٧٠٢ ١٧٨)	مدفوعات فوائد تمويلية قروض متداولة
(٢٨ ٦٦٧ ٧٨٢)	(١٤ ٨٩٣ ٠٠٠)	ضرائب دخل مدفوعة
(٧٦٧ ٨٨٦ ٠٣٢)	(٣٦٩ ٨٨٦ ١٢٩)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(٢ ٠٠٨ ٣٤٢)	(٧ ٦٤٠ ٨٦٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
١٢٥ ٥٥٨	٣٠٠ ٩٠١	مدفوعات لشراء الأصول الثابتة
٥ ٢١٠ ٥٦٧	٧ ٤١٤ ٠١١	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
-	٤٤ ٨٣٩ ٢٥٤	توزيعات أرباح
-	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	متحصلات من بيع شركات تابعة
٣ ٣٠٩ ٤٦٧	١٥ ٣٥٤ ٩٥٣	مدفوعات أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦ ٦٣٧ ٢٥٠	٥٧ ٢٦٨ ٢٥٦	مقبوضات أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		إجمالي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
-	١٦٦ ٥٤٦ ٠٦١	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
	(٦٠١ ٨٠٢)	متحصلات من زيادة رأس المال
٢٤ ٨٦٢ ٠٠٠	(٨ ٣٢٤ ٥٠٠)	مدفوعات التزام الإيجار
١٧٦ ٢١٠ ٥٣٧	٢٢٠ ١٩٠ ٨٦٩	(مدفوعات) مقبوضات قروض متداولة
٢٠١ ٠٧٢ ٥٣٧	٣٧٧ ٨١٠ ٦٢٨	متحصلات تسهيلات ائتمانية
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٥٦٠ ١٧٦ ٢٤٥)	٦٥ ١٩٢ ٧٥٥	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)	(٢ ٤٦٨ ٤٩٤)	فروق ترجمة عملات أجنبية
٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	رصيد النقدية وما في حكمها في أول العام
٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	٣٣٦ ٥٦٢ ١٠٣	رصيد النقدية وما في حكمها في آخر العام

(١٤)

الإيضاحات المرفقة و السيامسات هي جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١ التأسيس والنشاط

- تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣ وتنتهى السنة المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة فى ٣١ ديسمبر من كل عام.
- حددت مدة الشركة بخمس و عشرون عاما تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.
- تشمل أنشطة المجموعة الاتي:
 - أنشطة السمسرة في الأوراق المالية
 - إدارة محافظ مالية و صناديق استثمار
 - أنشطة بنوك الاستثمار
 - التاجير التمويلي
 - التمويل العقاري
 - التمويل الاستهلاكي
 - راس المال المخاطر

٢ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

٢-١ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية و وتعديلاتها وفي ضوء القوانين المصرية السارية.
 - تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للإصدار من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢١.
 - فى ٢٨ مارس ٢٠١٩ أجرت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولى تعديلات على بعض معايير المحاسبة المصرية والذى يتضمن اصدار معايير جديدة وتعديلات على بعض المعايير المحاسبية الحالية وقد قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لمعايير المحاسبة المصرية الجديدة ارقام (٤٧) ، (٤٨) ، (٤٩) وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ .
- أثر تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة**
- معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) "الأدوات المالية"**
- قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) "الأدوات المالية" وفقاً للأحكام الانتقالية للتطبيق ولم يتم تعديل الأرقام المقارنة.
- تم الاعتراف بالاثـر التراكمى لتطبيق معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) على ارصدة الأصول والالتزامات المالية والاضمحلال كتعديل على الأرصدة الافتتاحية فى ١ يناير ٢٠٢٠.
- اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ غير معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) بشكل كبير كيفية المحاسبة واعداد التقارير المالية فى ثلاث مجالات رئيسية : تصنيف وقياس الأصول المالية ، والاضمحلال ومحاسبة التحوط. (إيضاح رقم ٤٠-٣٢)
- معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"**
- قامت المجموعة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للمجموعة وتحليل التدفقات من الإيرادات من خلال تطبيق نموذج الخمس خطوات ولا يوجد أى تأثير على إيرادات المجموعة. (إيضاح رقم ١١-٣٢)
- معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٩) "عقود الإيجار"**
- قامت المجموعة بتطبيق متطلبات معيار المحاسبة الجديد ولا يوجد أى تأثير هام على ارصدة الأصول والالتزامات والارباح المرحلة فى ١ يناير ٢٠٢٠. (إيضاح رقم ٢٠-٣٢)

٢-٢ عملة التعامل و العرض

- العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري و الذي يمثل عملة التعامل للشركة.

٣-٢ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والاقتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٢-٤ قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٢-٥ نطاق التجميع

- يوضح الجدول التالي نطاق تجميع هذه البيانات المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الشركات التابعة	النشاط	نسبة الحقوق %	
		مباشر	غير مباشر إجمالي
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)	إدارة صناديق استثمار	٩٧,٥%	٢,٥%
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وتغطية الاكتتاب	٩٨,٥٧١%	١,٤٢٩%
شركة بلتون القابضة للاستثمارات - المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وإدارة صناديق استثمار	٩٩%	١%
شركة بلتون العقارية (شركة مساهمة مصرية)	الاستثمار العقاري	٩٨,٩٩%	١,٠١%
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)	السمسة في الأوراق المالية	١٠٠%	-
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)	العمل في مجال لتكنولوجيا المعلومات والاستثمار فيها	٩٩,٩٩%	٠,٠١%
شركة بلتون سيكورتيز هولدنغ (شركة مساهمة مصرية)	الانشارك في تأسيس شركات تصدر أوراق مالية	٦٤%	٣٦%
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)	السمسة في الأوراق المالية	-	١٠٠%
شركة بلتون فايننشال لاسهم (الإمارات)	السمسة في الأوراق المالية	-	١٠٠%
شركة بلتون للوساطة في السندات (شركة مساهمة مصرية)	التعامل والوساطة والسمسة في السندات	-	١٠٠%
شركة الدولية للأوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	السمسة في الأوراق المالية	-	٤٩%
شركة صانع السوق (شركة مساهمة مصرية)	صانع السوق	-	١٠٠%
شركة بلتون للتمويل العقاري (شركة مساهمة مصرية)	الرهن العقاري	٩٨%	٢,٠٠%
شركة بلتون للتأجير التمويلي (شركة مساهمة مصرية)	التأجير التمويلي	٩٨%	٢,٠٠%
شركة بلتون للتمويل الاستهلاكي (شركة مساهمة مصرية)	التمويل الاستهلاكي	٩٨%	٢,٠٠%
شركة بلتون لرأس المال الخاطر (شركة مساهمة مصرية)	رأس مال المختطر	٩٩ ٩٩%	٠,٠١%

• الترتيبات المشتركة

- تمتلك المجموعة ٥٠ % من شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار "عملية مشتركة". هذا وقد قامت المجموعة بالاعتراف بنصيبها في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات العملية المشتركة مع البنود المتمثلة بالقوائم المالية المجمعة للمجموعة.
- وفي حالة تعامل المجموعة مع العملية المشتركة فيتم استبعاد الأرباح والخسائر في حدود نصيب المجموعة في هذا المشروع.
- بالإشارة إلى المكاتبات الواردة من بنك مصر بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠١٩ بعدم تجديد التعاقد المبرم مابين البنك والشركة لإدارة صناديق استثمار بنك مصر النقدي بالجنية واليورو والدولار الذي ينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

- وبالإشارة الي الدعوة التي تم توجيهها الي حملة وثائق صندوق بنك مصر للتأمين و صندوق بنك القاهرة بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٠ بتغيير مدير الصندوق شركة مصدر بلتون لإدارة الصناديق الي شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار والتي تم الموافقة عليها واعتمادها من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٧ ابريل ٢٠٢٠.
- وبناء على ما سبق فإنه لن يكون هناك أي صناديق تحت إدارة الشركة خلال الفترات المقبلة ولذلك وافق مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١٩ علي تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة في تحديد موعد وتوجيه الدعوة لعقد جمعية العامة للنظر في وقف نشاط الشركة لمدة عام مؤقتا هذا وتم عقد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ وتم الموافقة على وقف نشاط الشركة مؤقتا لمدة عام من تاريخ انعقاد الجمعية الغير العادية.
- تملك المجموعة ١٠٠% من شركة بلتون فاينانشال للأسهم - الإمارات طبقا للعقد المبرم في هذا الشأن على الرغم من أن حقوقها الرسمية المباشرة الحالية تبلغ ٤٩% والتي تتطابق مع متطلبات دستور دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يسمح القانون الحالي والمتوقع تغييره في المستقبل للمستثمرين الأجانب بتملك أسهم بنسبة تتجاوز ٤٩%.
- هذا وتمتلك المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فاينانشال للأسهم - الإمارات بغرض الحصول على منافع من أنشطتها حيث تحصل المجموعة على نسبة ١٠٠% من صافي ارباح/ خسائر شركة بلتون فاينانشال للأسهم - الإمارات طبقاً للفقرة رقم (٩) من العقد المبرم مع المساهم الإماراتي.
- تمتلك المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة "الدولية للأوراق المالية" الليبية بغرض الحصول على منافع من أنشطتها على الرغم من أن حصة ملكيتها بتلك الشركة لا تزيد عن ٤٩%.
- قامت الشركة بدراسة الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة و نتج عن تلك الدراسة تكوين اضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركة بلتون ليبيا الدولية لتداول الأوراق المالية - ليبيا و شركة بلتون فاينانشال للأسهم - الإمارات باجمالي قيمة ٢٠٤٦٥١٥ جنيه مصري .
- تم استبعاد الاستثمار في شركة بلتون المالية - المملكة المتحدة طبقا للقرار الصادر بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بعد قرار التصفية الصادر بالمملكة المتحدة. كما و قد تم استبعاد الاستثمار في الولايات المتحدة الأمريكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

• الاستحواذ والتخارج من شركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" (AGCO)

- بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٦ قرر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة الموافقة على الاستحواذ على نسبة ٦٠% من شركة AGCO عن طريق احدي شركاتها التابعة (نيو فرونتير سيكوريتيز - الولايات المتحدة الأمريكية) بمبلغ قدره ٢٤ مليون دولار أمريكي. هذا ويتضمن عقد الإستحواذ علي ثلاث حقوق خيار كالتالي:-
- ١. يحق بموجب حق الخيار الأول للبايع شراء نسبة ٩% من أسهم شركة AGCO والمملوكة لشركة نيو فرونتير سيكوريتيز خلال مدة عام من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد
- ٢. يحق بموجب حق الخيار الثاني لشركة نيو فرونتير شراء كل أو جزء من حصة البايع في شركة AGCO بداية من السنة الثالثة من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد.
- ٣. يحق بموجب حق الخيار الثالث للبايع بيع باقى حصته في شركة AGCO والمملوكة لشركة نيو فرونتير سيكوريتيز بداية من السنة الخامسة من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد.
- بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠١٧ تم الحصول علي موافقة الجهات الرقابية علي نشاط السمسرة في الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية علي الإستحواذ علي حصة في شركة (Auerbach Grayson & Company (AGCO "الولايات المتحدة الأمريكية" وتم استكمال اجراءات الإستحواذ في ١ فبراير ٢٠١٧ ليعتبر ذلك التاريخ هو تاريخ الإستحواذ كما قامت الشركة بتحديد المحاسبة الاولى لتجميع الاعمال المرتبطة بالاستحواذ على شركة AG بصفه مؤقتة في ١ فبراير ٢٠١٧ وذلك لحين استكمال دراسته القيمة العادلة للاصول والالتزامات المحددة المستحواذ عليها بما فيها الاصول غير ملموسة في تاريخ الاستحواذ (ان وجدت).
- وطبقاً لاتفاقية الاستثمار فإنه تم تجنيب مبلغ ٢ مليون دولار أمريكي علي أن يحق للشركة خصم أي التزامات غير مثبتة من هذا المبلغ قد تنشأ (علي سبيل المثال لا الحصر : الدعاوي القضائية أو أي أحداث ينشأ عنها أضرار مالية ، مشاكل عملاء ، موردين الخ). هذا وقد تم الاتفاق لاحقاً علي أن تصبح هذه القيمة مبلغ ٦٧٦ ٥٠٠ دولار أمريكي.
- وقد قامت المجموعة بإعداد دراسة (Purchase Price Allocations (PPA وما تطلبه من تعديلات القيمة العادلة للأصول والالتزامات و التسويات المرتبطة بها في الربع الأخير من عام ٢٠١٨ وتم تعديل أرقام المقارنة لعام ٢٠١٧ لتعكس الأرقام النهائية مما نتج عنه قيمة نهائية للشهرة مبلغ ٣٨٥ ٣٣٠٠ دولار أمريكي علي النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
دولار أمريكي	
٣٠١٣٠٠٠	أصول غير ملموسة
١٦٩٧٥٤٦٥	صافي الأصول المقتناة
١٩٩٨٨٤٦٥	
٦٠٪	نسبة الاستحواذ
١١٩٩٣٠٧٩	
٨٠٧٠٠٠٠	مشتقات مالية
(٦٨٦٩٦٤)	الالتزام الضريبي المؤجل
١٩٣٧٦١١٥	
	مقابل الاقتناء
(٢٢٠٠٠٠٠٠)	النقدية
(٦٧٦٥٠٠)	المؤجل مقابل الاستحواذ
(٢٢٦٧٦٥٠٠)	
(٣٣٠٠٣٨٥)	الشهرة*

- بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قامت إدارة الشركة باستخدام حق الخيار الثاني لشركة New Frontier لشراء كل أو جزء من حصة اليانغ في شركة Aurebach Grayson خلال السنة الثالثة من تاريخ الاستحواذ و ذلك بدون سداد أي مقابل وأدى ذلك الي أستحواذ الشركة علي نسبة ١٠٠٪ من قيمة شركة Aurebach Grayson (إيضاح ١٣).
- حصلت شركة بلتون المالية القابضة على موافقة هيئة التنظيم المالي FINRA بالولايات المتحدة الأمريكية على التخرج من شركة ارباخ جرايسون وبناء على ذلك قامت المجموعة باتخاذ الإجراءات النهائية لإتمام الصفقة و التي تبلغ قيمتها نحو ٤٥ مليون جنيه بما يوازي ٢.٨ مليون دولار أمريكي بالإضافة الى ٥٠٪ من صافي أرباح الشركة لمدة ٣٠ شهر (إيضاح رقم ١٥-٣)

٤ - قطاعات النشاط

لدى المجموعة قطاعات تمثل أقسامها الاستراتيجية التي يتم التقرير عنها، وتقدم هذه الأقسام الاستراتيجية خدمات مختلفة تدار بطريقة منفصلة إما لأنها تتطلب مهارات خاصة و لأن لها نوعية مختلفة من العملاء. ويقوم المديرون التنفيذيون وكذا رئيس القطاعات بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية على الأقل مرة كل شهر.

وتُعد السياسات المحاسبية للقطاعات التي يتم إعداد التقرير عنها هي تلك المطبقة في العام السابق. ويمثل ربح القطاع الأرباح التي يحققها كل قطاع كما وردت في تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام على ألا تتضمن أي توزيع رواتب المديرين ونصيب المجموعة من نتائج الشركات الشقيقة والأرباح المحققة من استبعاد حصص في شركات شقيقة والدخل من الاستثمار والأرباح والخسائر الأخرى وتكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل. ويعتبر هذا القياس الأكثر ملاءمة لغرض تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها.

• عمليات القابضة

تقو الشركة القابضة بالاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقا مالية أو في زيادات رؤوس أموالها و تقدم الدعم الفني والاداري للشركات التابعة، بالنسبة لنشاط يتلقى القطاع الارباح بشكل رئيسي عن طريق رسوم الادارة.

• خدمات ترويج وتغطية الاكتتابات

بصفتها بنك استثماريًا ، تساعد المجموعة الشركات في عمليات الاندماج والاستحواذ وتقدم خدمات إضافية مثل صناعة السوق وتداول المشتقات والأوراق المالية.

تعمل المجموعة مع بنوك استثمارية إقليمية ودولية رائدة في الأسواق الناشئة والمتقدمة ، مع فهم لا مثيل له للسوق في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ، حيث طورت خبرة قوية في مختلف القطاعات والمجالات المنتج. توفر المجموعة اهتمامًا رفيع المستوى في كل مرحلة من مراحل المشاركة ، مما يؤكد الالتزام الكامل للعميل.

بالنسبة لنشاط ترويج وتغطية الاكتتابات ، تتلقى المجموعة الارباح بشكل أساسي عن طريق رسوم النجاح والتوكيل.

• إدارة محافظ وصناديق الاستثمار

في إطار أنشطة إدارة الأصول ، تفخر المجموعة بالنهج الذي يركز على العميل ، لمتابعة علاقة طويلة الأمد مع العملاء من خلال تقديم منتجات مخصصة تتناسب مع العائد والمخاطر.

تهدف المجموعة إلى تزويد العملاء بسهولة الوصول إلى الفرص الاستثمارية المتنوعة عبر الأسواق من خلال توفير مدير أصول ذي خبرة وتقديم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجات المستثمرين المؤسسيين المحليين والدوليين (مثل شركات التأمين وصناديق التقاعد والضمان الاجتماعي والبنوك ، البريد ، صناديق الثروة السيادية ، المكاتب العائلية ، المؤسسات والأوقاف).

بالنسبة لنشاط إدارة الأصول ، تتلقى المجموعة الارباح بشكل رئيسي عن طريق رسوم الإدارة والأداء.

• السمسرة والحفظ

بصفتها شركة خدمات السمسرة والحفظ ، تعمل المجموعة على ربط المشتريين والبائعين لتسهيل معاملات الاستثمار في أسواق الأوراق المالية ، وخاصة فيما يتعلق بالبورصة المصرية.

تقدم المجموعة أبحاث السوق وبيانات السوق باستخدام الأدوات والموارد المتقدمة للوصول إلى أكبر قاعدة ممكنة من المشتريين والبائعين ، وكذلك فحص المشتريين أو البائعين المحتملين للحصول على أفضل تطابق.

بالنسبة للخدمات المقدمة ، تتلقى المجموعة الارباح بشكل رئيسي عن طريق العمولات و الاتعاب التي يتم تحصيلها بمجرد إتمام المعاملة ، وإيرادات الفوائد في حالة قيام المجموعة أيضًا بتقديم الدعم المالي لاستثمار العميل.

• أنشطة مالية غير مصرفية

تقد المجموعة أنشطة مالية غير مصرفية متمثلة في أنشطة الايجارات التمويلية، خدمات البيع بالتقسيط، خدمات راس المال المخاطر والتمويل العقاري، تتلقى المجموعة الارباح بشكل رئيسي عن طريق إيرادات الفوائد او لعمولات و الاتعاب التي يتم تحصيلها بمجرد إتمام المعاملة وعلي مدارالعقد

شركة الكبريت القلوية للصناعة (شركة مساهمة مصرية)
البيانات المالية المجمعة عن هذه الفترة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
بموجب القانون رقم ١٨١ لسنة ٢٠١٥م (م. ١٨١ لسنة ٢٠١٥م) (م. ١٨١ لسنة ٢٠١٥م)

الميزانية العمومية

البيان	٢٠٢٠		٢٠١٩		٢٠١٨		٢٠١٧		٢٠١٦		٢٠١٥		٢٠١٤		٢٠١٣		٢٠١٢		٢٠١١		٢٠١٠	
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
الأصول																						
الأصول غير المتداولة																						
الأصول المتداولة																						
إجمالي الأصول																						

الميزانية العمومية

تتمثل الميزانية في بيان التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية والأنشطة التموينية.

٥- الشهرة وأصول غير ملموسة

الإجمالي	*الشهرة	علاقات تعاقدية مع وسطاء	تكنولوجيا حاسب الي	رخصة	العلاقة التعاقدية مع العملاء	علامة تجارية	أ- التكلفة
١٤٦ ٣٣٦ ٧٤٢ (٤٨ ٣٢٨ ٥١٩)	١٣٥ ٩٩٢ ٢٤٨ (٥٢ ٩٣٨ ١٧٥)	١٧ ٩٨٥ ٨٠٠ (١٦ ٢٨٠ ٦٠٠)	١٠ ٣٤٨ ٤٨٠ (٩ ٣٦٧ ٣٦٠)	٧ ٨١٤ ٥٢٠ (٧٠ ٧٣ ٦٤٠)	١٨ ٠٧٦ ٧٢٠ (٥ ٢٢٩ ٠٤٠)	١٤ ٩٦٤ ٨٤٠ (١٠ ٣٧٧ ٨٨٠)	في ١ يناير ٢٠١٩ المحول إلى الأصول المحتفظ بها بغرض البيع* فروق ترجمة
٩٢ ٩٤٦ ٣٨٣	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	-	-	-	١٢ ٣٠٠ ٠٠٠	٣٥٠٠ ٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٩٢ ٩٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	-	-	-	١٢ ٣٠٠ ٠٠٠	٣٥٠٠ ٠٠٠	التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٠
٩٢ ٩٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	-	-	-	١٢ ٣٠٠ ٠٠٠	٣٥٠٠ ٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٥ ٤٧٠ ١٦٣ ٧٩٠ ٠٠٠	-	١ ٢٧٥ ٨٢٢	١٠ ٣٤٨ ٤٨٠	٧ ٨١٤ ٥٢٠	٤ ٦٧١ ٢٠٩ ٦١٥ ٠٠٠	١ ٣٦٠ ١٣٢ ١٧٥ ٠٠٠	ب- مجمع الاستهلاك في ١ يناير ٢٠١٩ استهلاك العام
٢ ٤٩٦ ٤٢٣ (٢٣ ٣٦٣ ٩٩٨)	-	٦٨٤ ٩٢٢	-	-	١ ٣٧٤ ٩٠٥	٤٣٦ ٥٩٦	استهلاك المحول الي أصول المحتفظ بها بغرض البيع *
(٢ ١٣٣ ٨٣٨)	-	(١ ٨٩٩ ٤٠٣)	(٩ ٣٦٧ ٣٦٠)	(٧٠ ٧٣ ٦٤٠)	(٣ ٨١٢ ٨٤٢)	(١ ٢١٠ ٧٥٣)	المحول إلى الأصول المحتفظ بها بغرض البيع*
(٢ ١٣٣ ٨٣٨)	-	(٦١ ٣٤١)	(٩٨١ ١٢٠)	(٧٤٠ ٨٨٠)	(٣١١ ٣٩٧)	(٣٩ ١٠٠)	فروق ترجمة
٣ ٢٥٨ ٧٥٠	-	-	-	-	٢ ٥٣٦ ٨٧٥	٧٢١ ٨٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣ ٢٥٨ ٧٥٠	-	-	-	-	٢ ٥٣٦ ٨٧٥	٧٢١ ٨٧٥	في ١ يناير ٢٠٢٠
٧٩٠ ٠٠٠	-	-	-	-	٦١٥ ٠٠٠	١٧٥ ٠٠٠	استهلاك العام
٤ ٠٤٨ ٧٥٠	-	-	-	-	٣ ١٥١ ٨٧٥	٨٩٦ ٨٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٨٨ ٨٩٧ ٦٣٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	-	-	-	٩ ١٤٨ ١٢٥	٢ ٦٠٣ ١٢٥	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٨٩ ٦٨٧ ٦٣٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	-	-	-	٩ ٧٦٣ ١٢٥	٢ ٧٧٨ ١٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

* نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التي قامت بها الشركة في السنوات السابقة كالتالي:-

اسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة للاصول التابعة بالقيمة العادلة	تكلفة الاستحواذ المباشرة وغير المباشرة	الشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٢٠١٥/١١/١٩	٣٣ ٤٩٦ ٩٩٠	١٠٦ ٩٧٠ ٩٢٥	٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥	٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥
إجمالي الشهرة			٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢

٧- إستثمارات في شركات شقيقة

نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٠%	٢٨٥ ١٩١	٢٨٥ ٥٥٣
٢٠%	٤٧٨ ٤٢٥	٥٠٥ ٧٥٤
٣٣,٩%	٩ ٨٣٤ ٧٤٦	١٠ ٠٣٤ ٩٣٩
	١٠ ٥٩٨ ٣٦٢	١٠ ٨٢٦ ٢٤٦

الاضمحلال في قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)**	(٩ ٨٣٤ ٧٤٦)	(١٠ ٠٣٤ ٩٣٩)
صافي إستثمارات في شركات شقيقة	٧٦٣ ٦١٦	٧٩١ ٣٠٧
*يتمثل نصيب المجموعة من صافي خسائر الشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار مبلغ ٣٦٢ جنية مصري والشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار مبلغ ١٨,٦٢٦ جنية مصري.		

*الاضمحلال في إستثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المكون خلال العام	فروق ترجمة القوائم المالية*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(١٠ ٠٣٤ ٩٣٩)	-	٢٠٠ ١٩٣	(٩ ٨٣٤ ٧٤٦)
*تتمثل فروق ترجمة القوائم المالية في اعادة ترجمة ارصدة الانشطة بالعملة الاجنبية في الشركات التابعة بسعر الاقفال لارصدة المركز المالي للشركات.			

٨- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
شركة صناديق المؤشرات	٦ ٣٢١ ٨٩٩
Egypt Opportunities Fund SP	١١ ٦٤٩ ٢٢٧
اجمالي اصول مالية (بالقيمة العادلة)	١٧ ٩٧١ ١٢٦
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزى	٧ ٦٥٥ ١٠٠
صندوق ضمان التسويات	٦ ٦١٧ ٢٧٣
شركة العربي للإستثمار	١٩٣ ٥٠٠
البورصة المصرية للسلع	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة مينا كابيتال*	٢ ٦٦٦ ٢٠٠
شركة بي إم جي	١٠٠ ٠٠٠
يخصم : الاضمحلال في قيمة إستثمارات*	(٢ ٦١٣ ٠١٠)
اجمالي اصول مالية (بالتكلفة*)	١٧ ٥٦٥ ٨٧٣
اجمالي أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٣٥ ٥٣٦ ٩٩٩
٥٣ ٧٢٤ ٩٦١	

* الاستثمارات المالية اعلاه مسجله بالتكلفة لانها تمثل اسهم في شركات غير مقيدة ببورصة الاوراق المالية و بالتالى ليس لها سعر
معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العالية بصورة يعتمد عليها.

الاضمحلال في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المكون خلال العام	فروق ترجمة القوائم المالية*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(٢ ٦٦٦ ٢٠٠)	-	٥٣ ١٩٠	(٢ ٦١٣ ٠١٠)
الاضمحلال في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
*تتمثل فروق ترجمة القوائم المالية في اعادة ترجمة ارصدة الانشطة بالعملة الاجنبية في الشركات التابعة بسعر الاقفال لارصدة المركز المالي للشركات.			

٩- أصول أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أصول أخرى - غير متداولة
٤ ٩٧٥ ١٧٨	٣ ٨٢٨ ٣٧٣	تأمينات لدى الغير
٤ ٩٧٥ ١٧٨	٣ ٨٢٨ ٣٧٣	إجمالي أصول أخرى - غير متداولة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أصول أخرى - متداولة
١ ١٣٢ ١٠٧	٨٧٧ ٠١٩	عهد وسلف عاملين
٢ ١٨٥ ٠٣٦	٢ ١٩٠ ١٢٢	تأمينات لدى الغير
٩٩٤ ٣٢٢	٦٣٧ ٩١٦	ضرائب خصم من المنبع
٥ ٦٣٧ ١٥٨	٤ ٤٩٦ ٢٨٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
١ ٤١٤ ٦٥٦	٣ ٠٥٥ ٨٨٩	موردين - دفعات مقدمة
٥ ٨٣٠ ٩٣٥	٧ ٣٧١ ٤٢٦	أرصدة مدينة متنوعة *
(٥ ٢٩٩ ٥٨٥)	(٥ ١٥٣ ٤٨٦)	يخصم : الاضمحلال في أصول أخرى *
١١ ٨٩٤ ٦٢٩	١٣ ٤٧٥ ١٧٤	إجمالي أصول أخرى - متداولة
١٦ ٨٦٩ ٨٠٧	١٧ ٣٠٣ ٥٤٧	إجمالي أصول أخرى

* الاضمحلال في الأصول الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المكون خلال العام	فروق ترجمة القوائم المالية *	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(٥ ١٥٣ ٤٨٦)	(٣١٣ ٤١٨)	١٦٧ ٣١٩	(٥ ٢٩٩ ٥٨٥)

* تتمثل فروق ترجمة القوائم المالية في إعادة ترجمة أرصدة الأنشطة بالعملة الأجنبية في الشركات التابعة بسعر الإقفال لأرصدة المركز المالي للشركات.

١٠- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل (التزام)

تم احتساب ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل على الفروق الضريبية المؤجلة وفقاً لطريقة الالتزامات باستخدام معدل ضريبي ٢٢,٥%. نشأت لدى الشركة أصول ضريبية على الفروق الناتجة من اختلاف الأساس المحاسبي عن الأساس الضريبي للأصول والالتزامات ويتم توضيحها فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إهلاك واستهلاك
(٢ ٨٥٧ ٤٨٥)	(٢ ٥٥٨ ٢٩٦)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٤ ٦٥٦ ٢٥١	٤ ٥١٤ ٧٧٢	
١ ٧٩٨ ٧٦٦	١ ٩٥٦ ٤٧٦	

فيما يلي بيان بإجمالي حركة الأصول / الالتزامات المؤجلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أصول ثابتة و أصول غير ملموسة	أصول أخرى
أصول ثابتة و أصول غير ملموسة	فروق ترجمة العملات الأجنبية	فروق ترجمة العملات الأجنبية	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٢ ٥٥٨ ٢٩٥)	٤ ٥١٤ ٧٧٢	١ ٩٥٦ ٤٧٧	
(٢٩٩ ١٩٠)	١٤١ ٤٧٩	(١٥٧ ٧١١)	
(٢ ٨٥٧ ٤٨٥)	٤ ٦٥٦ ٢٥١	١ ٧٩٨ ٧٦٦	

الرصيد في أول العام
أصول ضريبية خلال العام
الرصيد في نهاية العام

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
أصول ثابتة و أصول	فروق ترجمة العملات	الإجمالي	
غير ملموسة	الأجنبية		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
(١٣ ٥٥٢ ٤١٨)	(٤ ٦٨٩ ٦٥٥)	(١٨ ٢٤٢ ٠٧٣)	الرصيد في أول العام
٩ ٤٨٦ ٥١٨	-	٩ ٤٨٦ ٥١٨	محول الي أصول محتفظ بها بغرض البيع
٢ ٠٧١ ٨٢١	-	٢ ٠٧١ ٨٢١	فروق ترجمة
(٥٦٤ ٢١٧)	٩ ٢٠٤ ٤٢٧	٨ ٦٤٠ ٢١٠	أصول ضريبية خلال العام
(٢ ٥٥٨ ٢٩٦)	٤ ٥١٤ ٧٧٢	١ ٩٥٦ ٤٧٦	الرصيد في نهاية العام

هذا ولم يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة للبنود التالية للمجموعة نظرا لعدم وجود التأكد الكافي لتحقيقها في المستقبل:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٦ ٣٥٩	٩٨ ٢٨١	الاضمحلال في أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة
١ ١٥٩ ٥٣٤	١ ١٩٢ ٤٠٧	الاضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى
٢ ٤٩١ ٧٦٥	٤ ٣١٩ ٧٨٠	الاضمحلال في قيمة العملاء
٦ ٨٢٢ ٤٨١	٧ ٥٧٢ ٠٧٤	مخصصات
٥٩٩ ٨٩٥	٥٨٧ ٩٢٧	الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٢٥٧ ٨٦١	٢ ٢١٢ ٨١٨	الاضمحلال في قيمة استثمارات في شركات شقيقة
١٥١ ٥٠٨	١٥١ ٥٠٨	أصول ثابتة
٣٥ ٧٢٩ ٢٥٤	٣٩ ٥٥٨ ٩٥٩	الخسائر الضريبية المرحلة
٤٩ ٢٢٨ ٦٥٧	٥٥ ٦٩٣ ٧٥٣	

١١- عملاء

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٤٠٩ ٦٥٢ ٨٧١	٧٣٧ ٨٥٢ ٩٠٤	عملاء مسمرة و صناديق استثمار
(١١ ٠٧٤ ٥١٣)	(١٩ ١٩٩ ٠٢٠)	يخصم:
٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨	٧١٨ ٦٥٣ ٨٨٤	خسائر الائتمان المتوقعة
		صافي العملاء

- توضح الجدول التالي تحليل حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة من تاريخ التطبيق و حتي تاريخ اعداد القوائم المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
(١١ ٠٧٤ ٥١٣)		خسائر الائتمان المتوقعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٦ ٨٥٨ ٢٠٦)		اثر التغيرات الناتجة عن تطبيق معيار (٤٧)
(١٧ ٩٣٢ ٧١٩)		خسائر الائتمان المتوقعة في ١ يناير ٢٠٢٠
(١ ٢٦٦ ٣٠١)		(عبء) الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١٩ ١٩٩ ٠٢٠)		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

- توضح الجداول التالية تصنيف الأصول المالية في تاريخ القوائم المالية ضمن مراحل نموذج النهج العام و النهج المبسط والخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٦٣٩ ١٩٨ ٤٠٤	(٢ ٠٩٨ ١٣٠)	٦٤١ ٢٩٦ ٥٣٤	نموذج النهج العام - المرحلة ١
٢٤١ ٣٦١	(٨ ١٦٤)	٢٤٩ ٥٢٥	نموذج النهج العام - المرحلة ٢
٢١ ٤١٠ ٥٠٦	(٧ ٥٣٠ ٤٣٠)	٢٨ ٩٤٠ ٩٣٦	نموذج النهج العام - المرحلة ٣
٥٧ ٨٠٣ ٦١٣	(٩ ٥٦٢ ٢٩٦)	٦٧ ٣٦٥ ٩٠٩	*نموذج نهج مبسط
٧١٨ ٦٥٣ ٨٨٤	(١٩ ١٩٩ ٠٢٠)	٧٣٧ ٨٥٢ ٩٠٤	الاجمالي

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالجنيه المصري مل لم يرد بخلاف ذلك)

يوضح الجدول التالي معلومات عن العملاء والتي تخضع لنموذج نهج مبسط لخسائر الائتمان المتوقعة:

٣١* ديسمبر ٢٠٢٠	ما بين ٩٠ و ١٨٠ يوماً	ما بين ١٨١ و ٣٦٠ يوماً	أكثر من ٣٦٠ يوماً	الاستحقاق	الإجمالي
٥٦ ٧٥٧ ٨٢٢	١ ٢٥٤ ٩١٠	١٠ ٤٩ ٨٩٩	٨ ٣٠ ٣ ٢٧٨	٦٧ ٣٦٥ ٩٠٩	إجمالي القيمة الدفترية
(١ ١٣٤ ٠٧٧)	(٤١ ٤٠٦)	(٨٣ ٥٣٥)	(٨ ٣٠ ٣ ٢٧٨)	(٩ ٥٦٢ ٢٩٦)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٥٥ ٦٢٣ ٧٤٥	١ ٢١٣ ٥٠٤	٩٦٦ ٣٦٤	-	٥٧ ٨٠٣ ٦١٣	الإجمالي

١٢- الأرصدة المستحقة من / الى اطراف ذات علاقة

١٢-١	الأرصدة المستحقة على أطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	*Beltone Mena Equity Fund	أخرى	حساب جارى	٤٣٨ ٩٧٢	٤٣٨ ٩٧٢
	شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	شركة شقيقة	حساب جارى	١١ ٠١١	٤ ٣١٣
	يخصم:				
	الإضمحلل في أرصدة على أطراف ذات علاقة*			(٤٣٦ ٨٠٦)	(٤٣٦ ٨٠٦)
				٦ ٤٧٩	١٣ ١٧٧

٢-١٢	الأرصدة المستحقة لأطراف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	أرصدة مستحقة لأصحاب الحقوق في العملية المشتركة - مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	عملية مشتركة	جارى	٣ ١٩٢ ٣٩٨	٦ ٠٦٦ ١٩٦
	الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	أخرى	جارى	١ ١١٨ ٣٥٨	٨٧٩ ٠٠٥
	الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شقيقة	جارى	٦٩٩ ٢١١	١ ٠١٨ ٥٣٦
				٥ ٠٠٩ ٩٦٧	٧ ٩٦٣ ٧٣٧

١٣- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٤٩ ٣١٣ ٧٩٧	-	استثمارات في سندات أوروبية
١ ٥٦٨ ٧٦٦	٥٥١ ٧٦٠	استثمارات في وثائق صناديق المؤشرات
٥٠ ٨٨٢ ٥٦٣	٥٥١ ٧٦٠	إجمالي أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

١٤- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
-	٨١ ٣٥١	النقدية في الصندوق
١٣٩ ٣٢٧ ٧٥١	١٠٦ ٣٣٤ ١٢٨	النقدية في البنوك - العملات المحلية
١٧٤ ٢٧٠ ٣٢٧	١٥٥ ٥٠٢ ٥٩٨	النقدية في البنوك - العملات الأجنبية
٢ ٠٣٠ ٧٢٦	٨ ٩٦٩ ٩٩٣	الودائع في البنوك (أقل من ٣ أشهر)
٢٠ ٩٣٣ ٢٩٩	٢ ٩٤٩ ٧٧٢	أرصدة التسوية في بنك المقاصة
٣٣٦ ٥٦٢ ١٠٣	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية فيما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٣٣٦ ٥٦٢ ١٠٣	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٣٣٦ ٥٦٢ ١٠٣	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	إجمالي النقدية وما في حكمها

١٥- أصول والتزامات محتفظ بها لغرض البيع

- قرر مجلس إدارة الشركة بتفويض رئيس مجلس الإدارة أو العضو المنتدب في اتخاذ الإجراءات اللازمة و التفاوض بشأن بيع حصة شركة بلتون المالية القابضة في شركة Aurebach Grayson company الأمريكية و المملوكة بالكامل لشركة New Frontier (أحدى الشركات التابعة) و قد بدأت الشركة برنامجا نشطا لتحديد المشتري و بناءا على ذلك تم عرض الأصول و الالتزامات المرتبطة بها كمحتفظ بها بغرض البيع وفقا المعيار المحاسبية المصري رقم ٣٢
 - خلال شهر ابريل ٢٠٢٠ وقعت الشركة اتفاقية لبيع شركة ارباخ جريسون التابعة لها مع مجموعة من المستثمرين و سوف يتم انهاء جميع إجراءات عملية البيع بعد الحصول على موافقة هيئة تنظيم القطاع المالي (FINRA) بالولايات المتحدة الأمريكية.
 - حصلت شركة بلتون المالية القابضة على موافقة هيئة التنظيم المالي FINRA بالولايات المتحدة الأمريكية على التخرج من شركة ارباخ جريسون وبناء على ذلك قامت المجموعة باتخاذ الاجراءات النهائية لإتمام الصفقة و التي تبلغ قيمتها نحو ٤٥ مليون جنيه بما يوازي ٢.٨ مليون دولار أمريكي
- ١٥-١ تتمثل الأصول المحتفظ بها بغرض البيع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	بنود المركز المالي
		الأصول
-	٥٢ ٩٣٨ ١٧٥	الشهرة
-	٢٤ ٩٦٤ ٥٢٢	أصول غير ملموسة
-	١ ٣٠٢ ٦٥٧	أصول ثابتة
-	٤ ٦٩٠ ٠٨٠	ارصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية
-	١٩ ٨٥٩ ١٠٨	عملاء مدينة
-	٣١ ٣١٠ ١٠٢	أصول أخرى
-	٢٠ ٥٩٨ ٦٠٨	النقدية و ارصدة لدي البنوك
-	١٥٥ ٦٦٣ ٢٥٢	اجمالي الأصول

١٥-٢ تتمثل الالتزامات المحتفظ بها بغرض البيع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	بنود المركز المالي
		الالتزامات
-	٩ ٤٨٦ ٥١٨	إلتزامات ضريبية مؤجلة
-	٣٥ ١٠٢ ٣٩٤	إلتزامات أخرى
-	٤٤ ٥٨٨ ٩١٢	اجمالي الالتزامات

١٥-٣ تتمثل خسائر من العمليات غير المستمرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	بنود قائمة الدخل
٢٨٧ ٩٧٩ ١٠٩	٢٨٧ ٧٣٩ ١٩١	إيراد نشاط السمسرة و الوساطة في الأوراق المالية
-	٢ ٧١٦	إيرادات أخرى
٢٨٧ ٩٧٩ ١٠٩	٢٨٧ ٧٤١ ٩٠٧	اجمالي الإيرادات
(٧٥ ٩١٧ ٤٠٣)	(٩٤ ١٨٥ ٣١٢)	أجور ومرتبات و ما في حكمها
-	(٢ ٤٩٦ ٤٢٣)	استهلاك أصول غير ملموسة
-	(١ ٠٨٩ ٣٥٨)	اهلاك أصول ثابتة
(٨٤ ٠٣٧ ٣١٣)	(١٧٥ ٦٠٣ ٦٥١)	مصروفات نشاط أخرى
(١٤١ ٤٨٧ ٥٨٠)	(١٠٨ ٠٨٣ ١٩٦)	عمولات التداول في الأسواق الأجنبية
-	(٢ ٣٦٦ ٤٢٦)	فروق ترجمة عملات أجنبية
-	٩٤٨ ٧٥٤	ضريبة الدخل (ضريبة مؤجلة)
(٣٠١ ٤٤٢ ٢٩٦)	(٣٨٢ ٨٧٥ ٦١٢)	اجمالي المصروفات
(١٣ ٤٦٣ ١٨٧)	(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	صافي الخسارة من العمليات غير المستمرة

١٥-٤ خسائر بيع عمليات غير مستمرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جنية مصري	دولار امريكي	جنية مصري
١٦٢ ٥٤٢ ٣٨٢	١٠ ٣٣٩ ٨٤٦	اجمالي اصول الشركة
(٥٨ ١٦٩ ٩١٤)	(٣ ٧٠٠ ٣٧٦)	اجمالي التزامات الشركة
٢٢ ٨٦٤ ٣٩٣	١ ٤٦٩ ٠٦٨	فروق ترجمة العملات
١٢٧ ٢٣٦ ٨٦١	٨ ١٠٨ ٥٣٨	صافي اصول الشركة
(٤٤ ٨٣٩ ٢٥٤)	(٢ ٨٦٦ ٩٦٠)	القيمة البيعية
٨٢ ٣٩٧ ٦٠٧	٥ ٢٤١ ٥٧٨	خسائر بيع عمليات غير مستمرة

١٦- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصري موزعا على ١٦٢ ٧٤١ ٧٩٨ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري لكل سهم.
- وبتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ١٢ ٥٤٨ ٣٦٢ جنيه مصري من الأرباح المرحله بإصدار أسهم مجانية للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة.
- ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٩٥٨ ٣١ ٣٣٨ جنيه مصري موزعا على ١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري لكل سهم.
- بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٩٥٨ ٣١ ٣٣٨ جنيه مصري إلى ٨٩٨ ٤٠٣ ٣٨٨ جنيه مصري بقيمة الإسمية لصالح قدامى المساهمين بزيادة قدرها ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصري مقسم على عدد ٢٨٠ ١٨٥ ٧١٥ سهم قيمة كل سهم اثنين جنيه مصري واقتراح تداول حقوق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي، على أن يتم سداد قيمة الزيادة في رأس مال الشركة المصدر إما نقداً و/ أو عن طريق استخدام الديون النقدية المستحقة الأداء للمكتب قبل الشركة بحسب نسبة مساهمته وأيضاً اكتتاب المساهم الرئيسي بقيمة مديونيته في زيادة رأسمال الشركة و جاري استخراج الموافقة النهائية من الإدارة المختصة بالهيئة.
- وبالإشارة الى موافقة الهيئة رقم ٢١٦٧ بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ على زياده رأس المال المصدر من ٩٥٨ ٣١ ٣٣٨ جنيه مصري إلى ٨٩٨ ٤٠٣ ٣٨٨ جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصري لعدد ٢٨٠ ١٨٥ ٧١٥ سهم لقدامى المساهمين بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري للسهم الواحد ومصاريف اصدار ٢ قرش .
- وقد تم فتح الاكتتاب بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١٩ واغلاق بنهاية ١٩ يناير ٢٠٢٠ .
- و قد تم الاكتتاب في عدد ٦٦٤ ٦٣٦ ٢٧٦ سهم من الاسهم المطروحة عن طريق البنك العربي الافريقي الدولي بنسبة ٩٨ ٧٣٪ من اجمالي عدد الاسهم بقيمة اجمالية ٣٢٨ ٠١٣ ١٦١ جنيه مصري بالإضافة الى الارصده الدائنة المستحقة لشركة اوراسكوم للاستثمار القابضة بقيمة ٢٦٠ ٠٠٠ ٣٩٢ جم بالإضافة الي مصاريف اصدار قدرها ٥٣٢ ٧٣٣ ٥ جم.
- وبذلك يصبح رأس المال المصدر و المدفوع ٢٨٦ ٣٠٥ ٨٩١ جنيه مصري موزعا علي ٦٤٣ ٦٥٢ ٤٤٥ سهم بقيمة اسمية ٢ جنيه مصري للسهم و رأس المال المرخص به ١ مليار جنيه مصري .هذا وتم التأشير بزيادة رأس المال في السجل التجاري بتاريخ ٨ مارس ٢٠٢٠.

١٧- احتياطي قانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة القابضة فإن ٥٪ من صافي الربح السنوي طبقاً للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة يجب تحويله إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال تتوقف الشركة القابضة بعدها عن تكوين احتياطي إلا إذا نقص الاحتياطي عن ٥٠٪ من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الاحتياطي القانوني متى انخفض رصيده عن ٥٠٪ من رأس المال.

تتضمن الأرباح المرحله احتياطي قانوني للشركات التابعة بمبلغ ١٧٥ ٠٩٤ ١٢ جنيه مصري تم تبويبه ضمن الأرباح المرحله لأغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعه.

١٨- تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٠٠ ٩٥٣ ٦٠٥	١٢١ ٦٢٣ ٤٢٧
٣٧٦ ١٣٧ ٦٧٤	١٣٥ ٢٧٦ ٩٨٣
٤٧٧ ٠٩١ ٢٧٩	٢٥٦ ٩٠٠ ٤١٠

- يمثل البند في التسهيلات البنكية الممنوحة لشركات المجموعة لتمويل عمليات التسليم مقابل الدفع لنشاط تداول الأوراق المالية وهذه التسهيلات بدون ضمان بمتوسط سعر الفائدة السوقي.

١٩- قروض متداولة

- بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠١٩ تم الحصول على تمويل قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاستثمارات القابضة (مساهم) بمبلغ ١,٥٥ مليون دولار أمريكي وذلك بغرض الاكتتاب في زيادة رأس المال الخاص بشركة اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الأمريكية (شركة تابعة لشركة نيو فرونتير) .
- وبتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩ وافقت الجمعية العامة العادية علي تحويل المبلغ لقرض مساند بحد أقصى ٢ مليون دولار أمريكي.
- تم سداد جزء من القرض خلال الفترة ليصبح الرصيد الحالي ١ ٠٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي بما يعادل ١٦ ٥٠٦ ٠٠٠ جنيه مصري مقابل ٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠ مليون جنيه مصري لعام ٢٠١٩، تم تحميل فوائد على قائمة الداخل بقيمة ٣٢٩ ١٣٩ ٢ جنيه مصري (ايضاح رقم ١٥ و ١٦).

٢٠ - عملاء دائنة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢١٧ ٨٥٩ ٣٠٢	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧
عملاء سمسرة	
٢١٧ ٨٥٩ ٣٠٢	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧
اجمالي عملاء سمسرة	
تتمثل أرصدة العملاء الدائنة في الدفعات المقدمة من العملاء لشراء أسهم بنشاط تداول الأوراق المالية وأيضا الكيانات المحصلة لصالح العملاء والجاري تحويلها لهؤلاء العملاء.	

٢١ - مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٠ ٣٢٢ ١٣٧	٤٧ ٠٥٢ ٠٥٢
٨ ٤١٠ ٣٥٩	٨ ٥١٩ ٨٦٧
-	(٥٦ ٣١٤)
(٥ ٠٧٨ ٨٣٣)	(٢٥ ١٩٣ ٤٦٨)
٣٣ ٦٥٣ ٦٦٣	٣٠ ٣٢٢ ١٣٧
اجمالي المخصصات	
رصيد أول العام المكون خلال العام مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام المستخدم خلال العام	

٢٢ - التزامات ضرائب الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٤ ٧٤٠ ٩١٦	٢٧ ٩٢١ ٥٣٢
١٩ ٢٤٢ ٨٦٢	١٥ ٤٨٧ ١٦٦
(١٤ ٨٩٣ ٠٠٠)	(٢٨ ٦٦٧ ٧٨٢)
١٩ ٠٩٠ ٧٧٨	١٤ ٧٤٠ ٩١٦
رصيد أول العام المكون خلال العام المدفوع خلال العام	

٢٣ - التزامات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٩١ ٩٧٤	٥٩١ ٩٧٤
٤٦ ٧١١ ٠٩١	٣٤ ١٢٦ ٥٥٦
٥٨٥ ٠٤١	٩٥٢ ٧١٣
٥٠٣ ٠٠٨	٤٠٤ ٢٤٥
٢ ٩٦٠ ٣١٠	٢ ٨١٥ ٥٦٠
٤ ١٢٧ ٢٩٨	٢ ٢١٧ ٦٢٠
٥ ٠٢٩ ٠١٧	١ ٠٩٢ ٠٨٥
٤٨٢ ٥١٢	-
١ ٤٣٧ ١٥١	-
١٨ ٢٢٧ ٨٨٤	١٢ ٥٩١ ١٥٢
٨٠ ٦٥٥ ٢٨٦	٥٤ ٧٩١ ٩٠٥
دائنة توزيعات أرباح - عاملين مصروفات مستحقة الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي إدارة سجلات البنوك والشركات الموردون تأمينات لدى الغير - عقود تأجير تمويلي فوائد مستحقة عن قروض متداولة أرصدة دائنة متنوعة	
اجمالي التزامات أخرى	

٢٤ - إيرادات الرسوم والعمولات

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠١٩
١ ١٣٤ ٥٠٨	١٠ ٩٨٦ ٧٥٥
٣٩ ٩١٨ ٤٥٦	٥٠ ٣١٩ ٨٣٤
٢٦٣ ٣٣٣	-
١١١ ١٠٨ ٠١٤	٧٨ ٨٠٩ ٧٢٨
١٠ ٨١٤ ١٧٥	٧ ٠٥٢ ٤٦٠
١٦٣ ٢٣٨ ٤٨٦	١٤٧ ١٦٨ ٧٧٧
عمولات الترويج وتغطية الاكتتابات عمولات ادارة محافظ وصناديق الإستثمار عمولات إيجار تمويلي عمولات السمسرة أتعاب أمين الحفظ	
اجمالي الأتعاب والعمولات	

٢٥- إيرادات و مصروفات القوائد

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠١٩	
<u>إيراد القوائد من الاصول المالية بالتكلفة المستهلكة</u>		
٩٢ ٥٤٦ ٢٦١	٤٥ ٦٠٥ ٧١٩	قوائد شراء الهامش
٨ ٢٩٧ ٠١٢	١ ٠١٢ ٢١٨	قوائد البنوك
١٢ ٣٢١ ٨٥٢	٣٥ ٥٧٤ ٩٧٠	قوائد ارصدة العملاء - دائنة
٥٤ ٤١٧	-	قوائد تأجير تمويلي
<u>إيراد القوائد من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</u>		
-	٣ ١٢٧ ٠٠٧	عائد على شهادة صندوق الاستثمار المشترك
٢٥٣ ٢٣٠	١ ٠٠٢ ٤٣٨	العائد على أذون الخزانة
١١٣ ٤٧٢ ٧٧٣	٨٦ ٣٢٢ ٣٥٢	<u>إيراد القوائد من الأدوات المالية</u>
<u>مصروفات القوائد من الائتمانات المالية بالتكلفة المستهلكة</u>		
(٤٣ ٧٠٠ ٦٦٧)	(٢٠ ١٥٠ ٥٩٢)	* القوائد على التسهيلات الائتمانية لمعاملات (DVP)
(٢ ١٣٩ ٣٢٩)	(٥٠٤ ١٥٩)	قوائد مدينة قروض متداولة (ايضاح رقم ١٩)
(١ ٢٤١ ١٦٦)	-	قوائد التزام الايجار
-	(٤٢٦ ٢١٧)	قوائد السندات
-	٢٧ ٧٨٧	عمولة اصدار استرداد وثائق صناديق الاستثمار المؤشر
(٤٧ ٠٨١ ١٦٢)	(٢١ ٠٥٣ ١٨١)	<u>مصاريق القوائد من الادوات المالية</u>
٦٦ ٣٩١ ٦١١	٦٥ ٢٦٩ ١٧١	<u>صافي ايرادات و مصروفات القوائد</u>

* تتمثل القوائد التمويلية في القوائد علي التسهيلات الائتمانية الخاصة بنشاط تداول الأوراق المالية لتمويل عمليات التسليم مقابل الدفع DVP، والشراء بالهامش في بورصة الأوراق المالية

٢٦- مصروفات تشغيل ائري

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠١٩	
١١ ٦٩٠ ٧٣١	٨ ٠٧٥ ٥٤٦	إيجار و مصروفات مقر
٩ ٨٢٠ ٣٩٤	١٤ ٧٦١ ٦٩٥	مصروفات خطوط ربط ومعلومات
٧ ١٨٤ ٣٨٩	٧ ٠٣٢ ٩٧١	خدمات مهنية واستشارات قانونية
١٠ ٠٩٢ ٩٣٧	٤ ٠٢٠ ٤٨٥	مصروفات تليفون وبيانات بلومبيرج
١ ٠٩٧ ١٤٥	٤٣٩ ١٤٧	مصروفات تدريب
١ ٣٧١ ٩٦٣	٤ ٨٣٤ ١١٩	مصروفات سفر وإقامة
٢ ٤٧٢ ٠٣٣	٣ ٩٥٨ ٨٣٣	مصروفات مطبوعات ودعاية وإعلان
٢٠ ٩٣٦ ٠٠٧	٢٦ ٤١٠ ١٤٣	مصروفات حكومية و مصروفات أخرى
٦٤ ٦٦٥ ٥٩٩	٦٩ ٥٣٢ ٩٣٩	

٢٧- مصروفات ضرائب الدخل

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠١٩	
(١٩ ٢٤٢ ٨٦٢)	(١٥ ٤٨٧ ١٦٦)	الضريبة الحالية
(١٥٧ ٧١٢)	٨ ٦٤٠ ٢١٠	الضريبة المؤجلة
(١٩ ٤٠٠ ٥٧٤)	(٦ ٨٤٦ ٩٥٦)	<u>إجمالي</u>

٢٨- نصيب السهم الأساسي

تم تحديد الخسائر الأساسية للسهم خلال العام ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ من خلال قسمة صافي الخسائر لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال كل عام.

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
(٩١ ٥٠٥ ٥٩٥)	(١٣٢ ٤٢٣ ٥٧٠)	صافي الخسائر العائدة لمساهمي الشركة الأم
١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩	٣٩٤ ٢٥٥ ٦٦٧	المتوسط المرجح للأسهم
(٠,٥٤)	(٠,٣٤)	نصيب السهم الأساسي لمساهمي الشركة الأم

٢٩- أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام
تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:
الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم (١٢) والذي يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذلك طبيعة الحساب.
هذا وتتمثل المعاملات التي تمت خلال العام على الحسابات ذات الطبيعة الجارية في المصروفات المدددة بالنيابة عن الشركة، أو ما قامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويلات الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات - والتي تعتبر في جوهرها تحويلات من وإلى الشركة - في طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أي فائدة تمويلية.
قروض من ولأطراف ذات علاقة والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم (١٩) و يتضمن أيضاً قيمة العائد المتفق عليه.

٣٠- الموقف الضريبي

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.
- وقد تم تقديم القرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في المواعيد القانونية طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٩:
- تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠٠٩
- السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٦:
- تم الفحص وقيد الاعتماد من المأمورية لإصدار النماذج
- السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٤:
- تم الفحص والاختار والطعن ومحاولة إلى لجنة الطعن
- عام ٢٠١٧:
- خارج العينة.
- عام ٢٠١٨:
- تم الإعداد للفحص عن سنوات لم تفحص من قبل في ضوء عينة الفحص.
- عام ٢٠١٩:
- تم الإعداد للفحص حتى عام ٢٠١٩

ب- ضرائب الأجور والمرتببات

- تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتببات وما في حكمها وتوريدها شهرياً في المواعيد المقررة قانوناً
- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٧:
- تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠١٧
- السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠١٩:
- تم الإعداد للفحص حتى عام ٢٠١٩ بعد تقديم تسويات ٢٠٢١

ج- ضريبة الدمغة

تقوم الشركة بتوريد المبالغ المخصصة تحت حساب الضريبة في المواعيد القانونية

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠١٢

- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٨:

تم الإعداد للفحص من قبل الشركة وسلمت لمأمور الدمغة فعلياً

- عام ٢٠١٩:

تم الإعداد للفحص حتى عام ٢٠١٩

٣١- أرقام المقارنة

- يعرض الجدول التالي اثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) علي الأرصدة الافتتاحية في ١ يناير ٢٠٢٠ واثار إعادة تدوير بعض البنود :

٢٠٢٠ يناير ١	إعادة تدوير	تأثير معيار المحاسبة رقم (٤٧)	٢٠١٩ ديسمبر ٣١
الأصول:			
أصول غير متداولة			
-	(٧٧ ١٤٦ ٣٨٢)	-	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢
-	(١٢ ٥٤١ ٢٥٠)	-	١٢ ٥٤١ ٢٥٠
٨٩ ٦٨٧ ٦٣٢	٨٩ ٦٨٧ ٦٣٢	-	-
١٣٧ ٤٦١ ١٤١	-	-	١٣٧ ٤٦١ ١٤١
٧٩١ ٣٠٧	-	-	٧٩١ ٣٠٧
-	(٥٣ ٧٢٤ ٩٦١)	-	٥٣ ٧٢٤ ٩٦١
٥٣ ٧٢٤ ٩٦١	٥٣ ٧٢٤ ٩٦١	-	-
-	(٣ ٨٢٨ ٣٧٣)	-	٣ ٨٢٨ ٣٧٣
٣ ٨٢٨ ٣٧٣	٣ ٨٢٨ ٣٧٣	-	-
١ ٩٥٦ ٤٧٦	-	-	١ ٩٥٦ ٤٧٦
٢٨٧ ٤٤٩ ٨٩٠	-	-	٢٨٧ ٤٤٩ ٨٩٠
إجمالي أصول غير متداولة			
أصول متداولة			
٣٩١ ٧٢٠ ١٥٢	-	(٦ ٨٥٨ ٢٠٦)	٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨
-	(١٣ ٤٧٥ ١٧٤)	-	١٣ ٤٧٥ ١٧٤
١٣ ٤٧٥ ١٧٤	١٣ ٤٧٥ ١٧٤	-	-
٤ ٣١٣	-	-	٤ ٣١٣
٦٣ ٣٤٣	-	-	٦٣ ٣٤٣
٥٥١ ٧٦٠	-	-	٥٥١ ٧٦٠
٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	-	-	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢
١٥٥ ٦٦٣ ٢٥٢	-	-	١٥٥ ٦٦٣ ٢٥٢
٨٣٥ ٣١٥ ٨٣٦	-	(٦ ٨٥٨ ٢٠٦)	٨٤٢ ١٧٤ ٠٤٢
١ ١٢٢ ٧٦٥ ٧٢٦	-	(٦ ٨٥٨ ٢٠٦)	١ ١٢٩ ٦٢٣ ٩٣٢
إجمالي الأصول			

الالتزامات وحقوق الملكية

حقوق الملكية:

٣٣٨.٣١٩٥٨	-	-	٣٣٨.٣١٩٥٨	رأس المال
-	(٢١.٠٣٢٢٠٢)	-	٢١.٠٣٢٢٠٢	إحتياطي قانوني
-	(١٦.٨٨٦.٨٠٠)	-	١٦.٨٨٦.٨٠٠	إحتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة
-	٦.٩٢٥.٠٣٩	-	(٦.٩٢٥.٠٣٩)	إحتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
-	(١٢٣.٥٠٠)	-	١٢٣.٥٠٠	فائض مصروفات إصدار أسهم
٣١.١١٧.٤٦٣	٣١.١١٧.٤٦٣	-	-	إحتياطيات
(٢٧٦.١٨٦.٥٤٣)	-	(٦.٨٥٨.٢٠٦)	(٢٦٩.٣٢٨.٣٣٧)	خسائر مرحلة
٩٢.٩٦٢.٨٧٨	-	(٦.٨٥٨.٢٠٦)	٩٩.٨٢١.٠٨٤	إجمالي حقوق المساهمين
٩٢.٩٦٢.٨٧٨	-	(٦.٨٥٨.٢٠٦)	٩٩.٨٢١.٠٨٤	إجمالي حقوق الملكية

الالتزامات:

التزامات متداولة

٢٥٦.٩٠٠.٤١٠	-	-	٢٥٦.٩٠٠.٤١٠	تسييلات ائتمانية
٤١٧.١٢٢.٠٠٠	-	-	٤١٧.١٢٢.٠٠٠	قروض
٢٠٣.٣٧٤.٩٩٧	-	-	٢٠٣.٣٧٤.٩٩٧	عملاء- أرصدة دائنة
٣٠.٣٢٢.١٣٧	-	-	٣٠.٣٢٢.١٣٧	مخصصات
٧.٩٦٣.٧٣٧	-	-	٧.٩٦٣.٧٣٧	أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٤.٧٤٠.٩١٦	-	-	١٤.٧٤٠.٩١٦	التزامات ضريبة الدخل
-	(٥٤.٧٨٩.٧٣٩)	-	٥٤.٧٨٩.٧٣٩	أرصدة دائنة أخرى
٥٤.٧٨٩.٧٣٩	٥٤.٧٨٩.٧٣٩	-	-	التزامات أخرى
٤٤.٥٨٨.٩١٢	-	-	٤٤.٥٨٨.٩١٢	التزامات محتفظ بها بغرض البيع
١.٠٢٩.٨٠٢.٨٤٨	-	-	١.٠٢٩.٨٠٢.٨٤٨	إجمالي الالتزامات متداولة
١.٠٢٩.٨٠٢.٨٤٨	-	-	١.٠٢٩.٨٠٢.٨٤٨	إجمالي الالتزامات
١.١٢٢.٧٦٥.٧٢٦	-	(٦.٨٥٨.٢٠٦)	١.١٢٩.٦٢٣.٩٣٢	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

٣٢- أهم السياسات المحاسبية

في ٢٨ مارس ٢٠١٩، قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لعام ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة. وفيما يلي عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية للشركة وذلك في ١ يناير ٢٠٢٠ وقبل ١ يناير ٢٠٢٠

٣٢- ١ تجميع الأعمال

- تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الاقتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة.
- كما يتم قياس كلا من المقابل المادي المحول وكذا صافي قيم الأصول المقتناة القابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بالقيمة العادلة.
- ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنوياً للشهرة الناتجة من عملية الاقتناء. أية أرباح ناتجة من عملية شراء تفاوضية يتم الاعتراف بها فوراً في الأرباح أو الخسائر.
- ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف واستلام الخدمات باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.

لا يتضمن المقابل المادي المحول المبالغ المدفوعة لتسوية علاقات قائمة سابقًا بين المنشأة المقتنية والمقتناة وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المقابل المادي المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وفي حالة ان الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفي الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويبه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فإن أي مقابل مادي محتمل آخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف بأي تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

أ- الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة التي تسيطر عليها بدءًا من تاريخ السيطرة حتى تاريخ فقد السيطرة.

ب- الحقوق غير المسيطرة

يتم قياس الحقوق غير المسيطرة بنسبتها في القيم المعترف بها في صافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة المقتناة. التغيرات في حقوق ملكية المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقد السيطرة يتم المحاسبة عليها كمعاملات بين أصحاب حقوق الملكية.

ج- فقد السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها تستبعد الأصول والالتزامات والحقوق غير المسيطرة وبنود الدخل الشامل الآخر الخاصة بها. مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بأي استثمارات متبقية في الشركة التابعة سابقًا بالقيمة العادلة عند فقد السيطرة.

ح- استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة. وليس له حقوق في الأصول والتعهدات بالالتزامات المرتبطة بالترتيب. الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك. المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي الأصول المرتبطة بالترتيب. يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمنًا التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء.

ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الآخر في الشركة المستثمر فيها.

خ- الاستبعادات من القوائم المالية المجمعة

يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعامل مع استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بما يعادل حصة المجموعة فيها. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطي مؤشرًا لاضمحلال قيمة الأصل المحول. وتتمثل إستثمارات شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة فيما يلي:

٣٢- ٢ المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
 - الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
 - أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.
- إن القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة العرض كالتالي:

- الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في تاريخ القوائم المالية.
- الإيرادات والمصروفات يتم ترجمتها بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.
- بنود حقوق الملكية يتم ترجمتها وفقا لاسعار الصرف التاريخية في تاريخ المعاملة.
- فروق العملة الناتجة يتم إثباتها في احتياطي ترجمة الكيانات الأجنبية بحقوق الملكية.
- لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة، يتم ترجمة قوائم التدفقات النقدية للشركات التابعة الأجنبية بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.

٣٢- ٣ العمليات غير المستمرة

العمليات غير المستمرة جزء من عمليات المجموعة، والتي يمكن تمييز عملياتها وتدفقاتها النقدية عن باقي المجموعة. يتحقق تبويب العملية غير المستمرة عند الاستبعاد أو عند استيفاء العملية لمتطلبات تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع ايهما أقرب.

عندما يتم تبويب العملية كعمليات غير مستمرة، يتم تعديل أرقام المقارنة بقائمة الدخل المجمعة والدخل الشامل الاخر كما لو كانت العملية قد تم استبعادها من بداية فترة المقارنة

٣٢- ٤ الأدوات المالية

السياسات المطبقة في ١ يناير ٢٠٢٠

- تم الاعتراف بالاثار التراكمي لتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) علي ارصدة الأصول و الالتزامات المالية و الأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢٠ و لم يتم تعديل ارقام المقارنة .
- اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ ، غير معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) بشكل كبير المحاسبة والتقارير المالية في ثلاثة مجالات رئيسية: تصنيف وقياس الأصول المالية ، والاضمحلال ومحاسبة التحوط.

١-١-٣ نموذج الاعمال والتصنيف والقياس

نموذج الاعمال

- تحدد المجموعة طبيعة نموذج الأعمال من خلال النظر في الطريقة التي تدار بها الأصول المالية لتحقيق هدف الأعمال على النحو الذي تحدده الإدارة.
- عند الاعتراف الأولي ، يتم تصنيف الأصول المالية على أنها مقاسة على النحو التالي:
 - التكلفة المستهلكة ("AC")
 - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI"). أو
 - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ("FVTPL")
- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قامت المجموعة بتغيير نموذج أعماله الإدارة الأصول المالية ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.
- يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشروط التالية:
 - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. و
 - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين:
 - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية ؛ و
 - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- عند الاعتراف الأولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر ، التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ، يتم اجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للمجموعة ، أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء - أصلا مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه -أحياناً- على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

تقييم نموذج الاعمال

- تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:
- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
 - كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
 - كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
 - تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض ، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.
- يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الانتمائية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ المجموعة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في إعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة
تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية - التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر. الالتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

الإستبعاد

الأصول المالية

تقوم المجموعة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم إستبعاد الأصول المحولة.

الالتزامات المالية

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها. تقوم المجموعة أيضًا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافًا جوهريًا ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إستبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٢.١-٣ الاضمحلال:

- وفقًا لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، تطبق المجموعة نموذجين للاضمحلال الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
- نموذج النهج المبسط للعملاء التجاريون المتعلقة بالاعتاب والعمولات ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء". و
- نموذج النهج العام لعملاء السمسة ، بما في ذلك الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).
- يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الأصول المالية في قائمة الدخل المجمعة ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

١.٢.١-٣ نموذج نهج مبسط

- فيما يتعلق بالعملاء التجاريون المتعلقة بالاعتاب والعمولات ، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد الاضمحلال على خطوتين:
- أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال. و
- يتم الاعتراف باحتياطي عام لجميع العملاء التجاريون الأخرى (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر المرحلة.

٢.٢.١-٣ نموذج النهج العام

- تنطبق متطلبات الاضمحلال للنموذج العام لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على جميع التعرضات الائتمانية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، باستثناء المواقف التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.
- لأغراض سياسة الاضمحلال أدناه ، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").
- ينتقل تحديد خسائر الاضمحلال والمخصصات من نموذج خسارة الائتمان المتكيدة حيث يتم الاعتراف بخسائر الائتمان عند وقوع حدث خسارة محدد بموجب المعيار المحاسبي السابق ، إلى نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، حيث يتم أخذ المخصصات عند البداية الاعتراف بالأصل المالي ، بناءً على توقعات خسائر الائتمان المحتملة في وقت الإثبات الأولى.
- تستخدم المجموعة ثلاثة مكونات رئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. هذه هي احتمالية التعثر ("PD") ، والخسارة عند التعثر ("LGD") والتعرض عند التعثر ("EAD").
- احتمالية التعثر للأطراف المقابلة مشتق من التقييمات الداخلية للمجموعة. تقوم المجموعة بتخصيص احتمالية التعثر لكل تعرض للطرف المقابل بناءً على البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها العميل ، مع الأخذ في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المتاحة ذات الصلة.
- تقديرات الخسارة عند التعثر مستقلة عن احتمالية التعثر الخاص بالعميل. تضمن نماذج الخسارة عند التعثر أن الدوافع الرئيسية للخسائر ، بما في ذلك جودة الضمان ، تتعكس في عامل الخسارة عند التعثر المحدد.
- يتم تعريف التعرض عند التعثر على أنه المبلغ المتوقع لمخاطر الائتمان للطرف المقابل في وقت تعثره. يتم تصميم نموذج التعرض عند التعثر على مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) منهجًا من ثلاث مراحل للاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ الإنشاء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:

- المرحلة ١: تعترف المجموعة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير ، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.
- المرحلة ٢: تعترف المجموعة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للأبد لتلك الأصول المالية التي تعتبر أنها شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر مدى عمر الاداة ، والخسارة مدى عمر الاداة بالنظر إلى التقصير والتعرض مدى عمر الاداة عند التعثر الذي يمثل احتمال حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وتأثير أفق زمني أطول يتم النظر فيه مقارنة بـ ١٢ شهرًا في المرحلة ١.

- المرحلة ٣: تعترف المجموعة بمخصص خسارة بمبلغ مساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة ، من خلال التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد للأصل ، تلك الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. لمزيد من التفاصيل ، انظر الفقرة التالية "الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة ٣".
- تحتسب المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

٣-٢-١-٣ زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

- بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، تنظر المجموعة في المعلومات المعقولة والدائمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطلعية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يعتبر تقييم التدهور الجوهري للائتمان أمراً أساسياً في تحديد وقت الانتقال من قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إلى مخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة (أي التحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢).

٣-٢-١-٤ الأصول المالية ذات مستوى ائتماني منخفض

- تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء التجاريين، من أجل اتخاذ الإجراءات اللازمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل المبالغ التي قد لا يتم تحصيلها من العملاء. الدراسة ضرورية للتأكد من أن العملاء يمثلون ويحتفظون بمحفظة من الأسهم لتغطية الديون المستحقة لهم - مما يمكن المجموعة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء وعدم أو تأخير السداد. لن يكون الحساب باستخدام تقارير التقادم قابلاً للتطبيق على العملاء المدينة حيث لا يوجد إطار زمني محدد أو متوقع للمقاصة أو التحصيل ، ومع ذلك يجب تكوين مخصص للفرق بين الرصيد المدين المستحق وقيمة الأسهم المملوكة (ضمان).

- بالنسبة للأصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تكبدها المجموعة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة ، أو عن طريق تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة للمحافظ المتجانسة.

- يتم النظر في توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاداة بناءً على القيمة الحالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها.

٣-٢-١-٥ ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الاضمحلال

- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) أن تنعكس التدفقات النقدية المتوقعة من الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. فيما يلي الجوانب الرئيسية فيما يتعلق بالضمانات والضمانات:

- أهلية الضمان ، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تقييم الضمانات ، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها ؛ و
- توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

٣-٢-١-٦ تقديرات محاسبية نقدية

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج عمليات المجموعة.
- عند تقييم الأصول لانخفاض في القيمة ، فإن الحكم التقديري مطلوب ، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية حيث ظروف عدم اليقين الاقتصادي والمالي ، عندما يمكن أن تحدث التطورات والتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة بسرعة أكبر وإمكانية أقل للتنبؤ. قد يختلف المبلغ الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها عن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة وبالتالي قد يتسبب في خسائر فعلية تختلف عن المخصصات المبلغ عنها.

- تم الاعتراف بالآثار التراكمي لتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على أرصدة الأصول والالتزامات المالية و الأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢٠ و لم يتم تعديل ارقام المقارنة .

- يعرض الجدول التالي اثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على الأرصدة الافتتاحية في ١ يناير ٢٠٢٠:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	تأثير معيار المحاسبة رقم (٤٧)	١ يناير ٢٠٢٠
٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨	(٦ ٨٥٨ ٢٠٦)	٣٩١ ٧٢٠ ١٥٢
(٢٦٩ ٣٢٨ ٣٣٧)	(٦ ٨٥٨ ٢٠٦)	(٢٧٦ ١٨٦ ٥٤٣)
عملاء		
خسائر مرحلة		

- توضح الجداول التالية تصنيف الأصول المالية في تاريخ القوائم المالية ضمن مراحل نموذج النهج العام و النهج المبسط والخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	تعديلات الخسائر الائتمانية المتوقعة	في ١ يناير ٢٠٢٠ (المعدلة)
٢٩١ ٩٦٦ ٦٦٦	(٩٥٥ ٢٢٧)	٢٩١ ١١١ ٤٣٩
٦٢ ٣٧٠ ٢٢٩	(٢ ٠٤٠ ٥٦٧)	٦٠ ٣٢٩ ٦٦٢
٢٣ ٩٩٥ ٩٤٦	(٤ ٧٣٢ ٤٢١)	١٩ ٢٦٣ ٥٢٥
٢٠ ٢٤٥ ٥١٧	٨٧٠ ٠٠٩	٢١ ١١٥ ٥٢٦
٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨	(٦ ٨٥٨ ٢٠٦)	٣٩١ ٧٢٠ ١٥٢
الاجمالي		

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢٠

تقوم الشركة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع. تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية أخرى

أ- الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد:

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقد في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقد لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المحول، على أن تعترف فقط كأصل أو التزام بالناتج عن الحقوق أو الالتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، و فقط عندما تمتلك الشركة حاليا الحق القانوني القابل للنفاد لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

ب- الأصول المالية غير المشتقة - القياس:

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه أي عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القروض والمديونيات:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع:

يتم إثبات الأولي للاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة والتي تمثل قيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق للاستثمارات المقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة (القيمة السوقية) ويتم إثبات قيمة الفروق الناتجة كاحتياطي فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع (احتياطي القيمة العادلة) ضمن حقوق الملكية. وعند بيع الاستثمار يتم إضافة نصيبه في احتياطي القيمة العادلة إلى قائمة الدخل. هذا ويتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال في القيمة.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح والخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوبة كاستثمار متاح للبيع في الأرباح والخسائر

ج- الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس:

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الآخر يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

د- أدوات المشتقات المالية

يتم الاعتراف بالمشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ الدخول في عقد المشتقة ويتم إعادة القياس لاحقاً بقيمتها العادلة. وتظهر المشتقات المالية ضمن حقوق الملكية إذا كانت تمثل معاملات مع أصحاب حقوق الملكية بالقوائم المجمعة

٣٢ - ٥ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للتنفيذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٣٢ - ٦ النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصناديق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصصاً منها حسابات السحب على المكشوف.

٣٢- ٧ الأصول الثابتة وإهلاكها

أ- الاعتراف الأولي والقياس

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال ان وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الدخل.

ب- التكاليف اللاحقة للاقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ت- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصصاً منها قيمته التخريدية - وفقاً (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات

بيان

٥	أصول حق إنتفاع
٥٠	مباني
٥	تحسينات مباني مؤجرة
٣	برامج وأجهزة حاسب آلي
٥	أجهزة اتصالات
٥	وسائل نقل وانتقال
٥	أثاث

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصرفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل المجمعة.

٣٢- ٨ الأصول غير الملموسة والشهرة

تنشأ الشهرة من أقتناء الشركات التابعة ، ويتم الاعتراف بها بالتكلفة مخصصاً منها مجمع خسائر اضمحلال. تُعرض الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد المكتناه منفرداً بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإستهلاك وخسائر اضمحلال المتركمة. يتم الإعتراف بالإستهلاك بطريقة القسط الثابت على اساس العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس على قائمة الدخل. يتم مراجعته بطريقة الإستهلاك للأصول غير الملموسة في تاريخ القوائم الماليه مع الأخذ في الاعتبار أنه يتم المحاسبة عن تأثير أي تغييرات في تلك التقديرات على أساس مستقبلي. تُعرض الأصول الغير ملموسة المكتناه منفرداً ذات العمر الإنتاجي الغير المحدد بالتكلفة مخصصاً منها أي مجمع لخسائر اضمحلال المتركمة.

يتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية للعملاء والعلامة التجارية على مدار ٢٠- ٢٥ عام.

ويتم استهلاك كلا من الرخصة وتكنولوجيا الحاسب الآلي على مدار عام.

ويتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية مع وسطاء على مدار ٢٥ عام.

توقف استغلال الأصول والتصرف فيها

يتوقف الاعتراف بالأصل غير الملموس ويستبعد من المركز المالي عند التصرف فيه أو عدم وجود توقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو من التصرف فيه مستقبلاً.

تحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس أو التصرف فيه على أساس الفرق بين صافي عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج تلك الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل المجمعة وذلك عندما يتم التوقف عن الاعتراف بالأصل.

٣٢-٩ أصول محتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحاً بدرجة عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها. يتم قياس هذه الأصول أو مجموعات الأصول الجاري التخلص منها بصفه عامه بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل. يتم تحميل الشهرة أولاً بأي خسائر اضمحلال متعلقة بالمجموعات الجاري التخلص منها ثم يتم تحميل باقي الخسارة بنسبة وتناسب على باقي الأصول والالتزامات، واستثناء من ذلك، لا يتم تحميل خسائر اضمحلال على المخزون والأصول المالية والأصول الضريبية المؤجلة والأصول المتعلقة بمزايا العاملين والاستثمار العقاري أو الأصول الحيوية والتي يتم الاستمرار في قياسهم وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة.

يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال عند التبويب الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع أو لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح أو الخسائر.

عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم إجراء اهلاك أو استهلاك للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

٣٢-١٠ الاضمحلال في قيمة الأصول

أ- الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الأصل.

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

- اخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في أداة حقوق ملكية، تتضمن الأدلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام أو المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة ٢٠٪ هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

١- الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك أدلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الأصول منفردة أو على المستوى المجمع. كل الأصول التي تمثل أهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود أدلة على اضمحلال هذه الأصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة.

الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبياً يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معاً.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والانتمائية الحالية توضح أن الخسائر الفعالة من الأرجح أن تكون أكثر أو أقل من المتوقعة بالموشرات التاريخية. يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الأصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الأرباح أو الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبرت الشركة أنه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الأصل فإنه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة إذا انخفضت لاحقاً قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الأرباح أو الخسائر.

٢- الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الأصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الآخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الأرباح أو الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الأرباح أو الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لإدائه دين مبيعة كماتحة للبيع في أي فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الأرباح أو الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوبة كماتح للبيع في الأرباح أو الخسائر.

ب- الأصول غير المالية:

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الأصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقنتية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي

يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٣٢- ١١ تحقق الإيراد

السياسات المطبقة في ١ يناير ٢٠٢٠

- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) محل معايير المحاسبة المصرية التالية:
 - معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الانشاءات" المعدلة في عام ٢٠١٥
 - معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيرادات" كما تم تعديله في عام ٢٠١٥
- وبشكل أكثر تحديداً ، ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) على أن الاعتراف بالإيراد يعتمد على الخطوات الخمس التالية:
 - ١- تحديد العقد مع العميل ؛
 - ٢- تحديد الالتزام التعاقدى لنقل البضائع و / أو الخدمات (المعروفة باسم التزامات الأداء) ؛
 - ٣- تحديد سعر الصفقة.
 - ٤- تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة
 - ٥- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالالتزام الأداء ذي الصلة.
- تطبيق المجموعة نموذج معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٨) المكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات من أجل الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات ، والتي بموجبها يجب الاعتراف بالدخل عند تحويل الخدمات ، وبالتالي تم الوفاء بالتزامات الأداء التعاقدية تجاه العميل.
- اعتمدت المجموعة معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) بالإشارة إلى وحدات الأعمال الثلاث التي تعمل فيها المجموعة في تاريخ التطبيق: السمسرة وإدارة الأصول والترويج وتغطية الاكتتابات.
- وفقاً لذلك ، بعد تحديد العقد مع العميل في الخطوة الأولى ، فإن الخطوة الثانية هي تحديد التزام الأداء - أو سلسلة من التزامات الأداء المتميزة - المقدمة للعميل. تدرس المجموعة ما إذا كانت الخدمة قادرة على أن تكون متميزة ومتميزة في سياق العقد.
- تكون الخدمة الموعودة مميزة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة إما بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة للعميل ، ويمكن تحديد الوعد بنقل الخدمة إلى العميل بشكل منفصل عن الوعود الأخرى الواردة في العقد.
- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه تعاقدياً للالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلاً متغيراً ، تقوم المجموعة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم الاعتراف بالدخل في الأرباح والخسائر عندما يتم الوفاء بالالتزام الأداء المحدد.
- عند اعتماد معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) ، يتم عرض دخل الرسوم والعمولات في بيان الدخل بشكل منفصل عن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تعمل المجموعة كمصدر رئيسي ويتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) أن يتم عرض تكاليف تنفيذ العقود بشكل منفصل في بيان الدخل ضمن مصروفات الرسوم والعمولات.
- تقدم المجموعة خدمات إدارة الأصول التي تؤدي إلى رسوم إدارة الأصول والأداء وتشكل التزام أداء واحد. تعتبر مكونات رسوم إدارة الأصول والأداء اعتبارات متغيرة بحيث تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقدير مبلغ الرسوم التي تستحقها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. الفوائد الناتجة عن خدمات إدارة الأصول يتم استلامها واستهلاكها في وقت واحد من قبل العميل بمرور الوقت. تعترف المجموعة بالإيرادات بمرور الوقت عن طريق قياس التقدم نحو الوفاء الكامل بالالتزام الأداء ، مع مراعاة إزالة أي حالة من عدم التأكد فيما إذا كان من المحتمل للغاية حدوث انعكاس كبير في المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها أم لا. بالنسبة لمكونات الرسوم الإدارية ، هذا هو نهاية فترة الخدمة. بالنسبة لرسوم الأداء ، يكون هذا التاريخ هو التاريخ الذي يتم فيه إزالة أي عدم يقين يتعلق بمكون الأداء بالكامل.
- قامت الإدارة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للمجموعة ، وتحليل التدفقات من الإيرادات من خلال تطبيق نموذج الخمس خطوات ولا يوجد أي تأثير على إيرادات المجموعة.

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذي تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما 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 القوائم المالية.

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

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلي:

- أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب

يتم الاعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة في أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

- أتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار

يتم احتساب أتعاب الإدارة بناءاً على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق، كما يتم الاعتراف بحوافز الأداء بناءاً على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- عمولات السمسرة

- عمولات بيع

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التي تتم لصالحهم في بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات شراء

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التي تتم لصالحهم في بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات إدارة السجلات

- تثبت عمولات الحفظ المركزي بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة في تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة في بيع وشراء الاسهم.

- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهي تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- إيرادات الفوائد

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

- عائد التوزيعات

يتم إثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات - بخلاف الإستثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة - عند صدور الحق للمساهمين في صرف هذه التوزيعات.

- إيرادات أخرى

يتم إثبات الإيرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التي تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

٣٢- ١٢ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٣٢- ١٣ توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التي تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كالتزام بالقوائم المالية في الفترة الذي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين في الأرباح.

٣٢- ١٤ مزايا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الأجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

١- التأمينات والمعاشات

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠٪ من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الدخل والتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٣٢- ١٥ نصيب السهم الأساسي في الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

٣٢- ١٦ الافتراض

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول على القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول على القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها على مدار فترة القرض

٣٢- ١٧ المخصصات

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

٣٢- ١٨ ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- ضريبة الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقعة سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

ب- الضريبة المؤجلة

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

٣٢- ١٩ رأس المال:

١- الأسهم العادية:

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الأسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢- إعادة شراء وإعادة إصدار الأسهم العادية (أسهم خزينة):

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الأسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار.

٢٠-٣٢ عقود الإيجار

قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) بأثر رجعي وبالتالي لم يتم إعادة عرض معلومات المقارنة ويستمر الإفصاح عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠). تفاصيل السياسات المحاسبية وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) يتم الإفصاح عنها بشكل مستقل.

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢٠

في بداية العقد تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل. للتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الإيجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩). تطبيق هذه السياسة على العقود المبرمة في ١ يناير ٢٠٢٠ أو بعده.

٢٠-٣٢ ١- المستأجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون إيجاري، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل المادي في العقد لكل عنصر إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل، ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الإيجارية والمحاسبة عن المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كمكون إيجاري منفرد.

تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالتكلفة والتي تتضمن المبلغ الأولي لالتزام عقد التأجير ويتم تسويته بأي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الأصل، مخصصاً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الإيجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير، أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدى العمر الانتاجي للأصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارات والمعدات بالإضافة إلى، انه يتم دورياً تخفيض أصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس إلتزام التأجير.

يتم قياس التزام التأجير مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي كمعدل للخصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتي:

دفعات ثابتة، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.

- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أولياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.

- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.

- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متأكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التأجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرات في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر.

عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لأصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الانتفاع إلى الصفر.

تعرض المجموعة أصول حق الانتفاع التي لا تستوفي تعريف الاستثمارات العقارية ضمن العقارات والالات والمعدات والتزامات الإيجار ضمن القروض والسلفيات في قائمة المركز المالي.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢٠-٣٢ ٢- كمؤجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون إيجاري، تقوم المجموعة بتخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري.

عندما تكون المجموعة كمؤجر، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تأجير هو تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي. لتصنيف كل عقد تأجير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفي هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي، إذا لم يكن كذلك، فهو تأجير تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً ، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.

إذا كان عقد التأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه المجموعة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.

إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية ، فإن المجموعة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (١١) لتخصيص المقابل في العقد.

تقوم المجموعة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم المجموعة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى".

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢٠

بالنسبة للعقود المبرمة قبل ١ يناير ٢٠٢٠ ، حددت المجموعة ما إذا كان الاتفاق تأجير أو يحتوي على تأجير بناءً على تقييم ما إذا كان: تنفيذ الاتفاق يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة ؛ و -

- الاتفاق يحول حق الانتفاع بالأصل. ويحول الاتفاق حق الانتفاع بالأصل إذا تم استيفاء واحد من الإجراءات التالية:
- كان لدى المشتري القدرة أو الحق في تشغيل الأصل أثناء الحصول عليه أو التحكم في أكثر من كمية غير مؤثرة من المخرجات ؛
- كان لدى المشتري القدرة أو الحق في التحكم في الاستخدام المادي للأصل أثناء الحصول عليه أو التحكم في أكثر من كمية غير مؤثرة من المخرجات ؛ أو
- تشير الحقائق والظروف إلى أنه من المستبعد أن تأخذ الأطراف الأخرى أكثر من كمية غير مؤثرة من الناتج ، وأن سعر الوحدة ليس ثابتاً لكل وحدة إنتاج ولا يساوي سعر السوق الحالي لكل وحدة إنتاج.

٣-٢٠-٣٢ كمستأجر

في الفترة المقارنة ، قامت المجموعة كمستأجر بتصنيف عقود الإيجار التي حولت بشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية كعقود تأجير تمويلي. عند هذه الحالة، تم قياس الأصول المؤجرة أولاً بمبلغ يساوي القيمة العادلة أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار ، أيهما أقل، الحد الأدنى من مدفوعات الإيجار هي المدفوعات على مدى عقد الإيجار التي كان مطلوباً من المستأجر القيام بها ، مستبعد منها أي إيجار عرضي. لاحقاً تم المحاسبة عن الأصول وفقاً للسياسة المحاسبية المتاحة لهذا الأصل.

الأصول المحتفظ بها وفقاً لعقود تأجير أخرى والمبوية كإيجارات تشغيلية ولم يتم تسجيلها ضمن قائمة المركز المالي للمجموعة. يتم الاعتراف بالمدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية في قائمة الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، تم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصروف الإيجار على مدى فترة الإيجار.

٣-٢٠-٣٢ كمؤجر

عندما تكون المجموعة مؤجر ، حددت عند نشأة عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار ، قامت المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد الإيجار قد نقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل الأساسي. إذا كان هذا هو الحال ، فإن الإيجار هو إيجار تمويلي ؛ إذا لم يكن كذلك ، فقد كان عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم ، قامت المجموعة بدراسة بعض المؤشرات مثل ما إذا كان الإيجار هو الجزء الرئيسي من العمر الاقتصادي للأصل.

٣٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعلاء كما تتضمن الالتزامات المالية والدائرون.

هذا وقد تتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفما يلي أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التي تتبعها المجموعة في إدارة هذه المخاطر:

١-٣٣ إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس مالها بغرض الحفاظ على قدرة شركات المجموعة على الاستمرار وبما يحقق أعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات تفرضها جهات خارج المجموعة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٢-٣٣ تصنيفات الادوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
جنيه مصري	جنيه مصري
الأصول المالية	
النقدية وما في حكمها	٣٣٦ ٥٦٢ ١٠٣
علاء مدينة	٧١٨ ٦٥٣ ٨٨٤
أصول أخرى	١٦ ٨٦٩ ٨٠٧
أصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	٥٠ ٨٨٢ ٥٦٣
أصول بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٣٥ ٥٣٦ ٩٩٩
الالتزامات المالية	
قروض	٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠
	١٦ ٥٠٦ ٠٠٠

٣-٣٣ أهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم المجموعة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط المجموعة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتي تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتقوم المجموعة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التي تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس إدارة المجموعة والموافقة عليها.

١- خطر السوق

أ- 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 حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض الخطر إلى الحد الأدنى.

وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي.

العملة الأجنبية	فائض جنيه مصري
دولار أمريكي	١٥٧ ٣٤٨ ٣٩١
يورو	٩ ٠٢٠ ٦١١
جنيه إسترليني	٣٢٥ ٢٩١
عملات أخرى	٧ ٥٧٦ ٠٣٤
	١٧٤ ٢٧٠ ٣٢٧

ب- مخاطر الأسعار الأخرى

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات.

ج- خطر سعر الفائدة

تتعرض المجموعة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعى في الحصول على تمويل من الغير بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم المجموعة بإدارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار في أدوات الدين.

٢- خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية أو أصل مالي آخر. وتقوم إدارة المجموعة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة المجموعة. تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافى من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر حتى سنة	أكثر من سنة حتى خمس سنوات	الإجمالي
الالتزامات المالية					
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	--	--	٥٠٠٩٩٦٧	--	٥٠٠٩٩٦٧
عملاء- أرصدة دائنة	--	--	٢١٧٨٥٩٣٠٢	--	٢١٧٨٥٩٣٠٢
التزامات ضرائب الدخل الجارية	--	١٩٠٩٠٧٧٨	--	--	١٩٠٩٠٧٧٨
قروض قصيرة الاجل	--	--	١٦٥٠٦٠٠٠	--	١٦٥٠٦٠٠٠
التسهيلات الائتمانية	٤٧٧٠٩١٢٧٩	--	--	--	٤٧٧٠٩١٢٧٩
التزامات الإيجار	--	--	٣١٣٦٢٨٦	٢٠٨٢٨٨٢٧	٢٣٩٧٥١١٣
مخصصات	--	--	٢٣٦٥٣٦٦٣	--	٢٣٦٥٣٦٦٣
إلتزامات أخرى	--	--	--	٨٠٦٥٥٢٨٢	٨٠٢٤٨٣٣٧
إجمالي الالتزامات المالية	٤٧٧٠٩١٢٧٩	١٩٠٩٠٧٧٨	٢٧٦١٦٥٢١٨	١٠١٤٩٤١٠٩	٨٧٣٤٣٤٤٣٩

٣- خطر الائتمان

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠٨٨٢٠٦٣	٥٥١٧٦٠	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٣٦٠٦٢١٠٣	٢٧٣٨٢٧٨٤٢	أرصدة لدى البنوك
١٣١٧٧	٦٤٧٩	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
٤٦٩٢٢٢	٦٣٣٤٣	أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية
٧١٨٦٥٣٨٨٤	٣٩٨٥٧٨٣٥٨	عملاء
١١٨٩٤٦٢٩	١٣٤٧٥١٧٤	أصول أخرى - متداولة
٤٩٧٥١٧٨	٣٨٢٨٣٧٣	أصول أخرى - غير متداولة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ١٢٣ ٤٥٠ ٧٥٦	٦٩٠ ٣٤١ ٣٢٩

٣٤- قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة في أسواق نشطة
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة

وفيما يلي القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة في	القيمة العادلة في	مستوى القيمة	أساليب التقييم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	العادلة	والمدخلات الرئيسية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ٤٩ ٣١٣ ٧٩٧	-	الأول	أسعار معلنة في أسواق نشطة	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ١ ٥٦٨ ٧٦٦	٥٥١ ٧٦٠	الثاني	أسعار معلنة من مديري الصناديق	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر -	-	الثاني	طرق تقييم أخرى	
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ١٧ ٩٧١ ١٢٦	٤٠ ٧٤٩ ٣٥٩	الأول	أسعار معلنة في أسواق نشطة	

٣٥- أحداث هامة خلال هذه العام والفترات المالية التالية

- مازال تأثير انتشار الفيروس (كوفيد-١٩) المستجد مؤخرًا على الاقتصاد والأسواق العالمية مستمرًا، وما يتبعه من تأثير سلبي على عدة نواحي والتي من بينها التوريدات، والقوى العاملة، وعمليات التشغيل، والطلب على منتجاتنا والسيولة المتوفرة لدى الشركة. وبناء على ذلك، فقد قامت إدارة الشركة بتشكيل فريق عمل لتطوير وتنفيذ خطط طوارئ لمواجهة تلك الظروف الاستثنائية، ونقوم حالياً عن كثب بالمتابعة والتقييم المستمر لكافة التطورات المرتبطة بانتشار الفيروس المستجد. حيث يتم اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة للحفاظ على عملياتنا التشغيلية، والأهم من ذلك، هو حماية موظفينا وموردي وعملاء الشركة وجميع أصحاب المصالح المرتبطة بالشركة.
- وفي ضوء معرفتنا الحالية والمعلومات المتاحة، لا نتوقع أن يكون لفيروس (كوفيد-١٩) المستجد تأثيراً على قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل المنظور.
- بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٢٧ أصدر مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية قرار رقم (٢٠٠) لسنة ٢٠٢٠ بتكوين احتياطي مخاطر تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية وذلك بما يعادل نسبة (١٪) من إجمالي الأصول وذلك من صافي أرباح العام بعد احتجاز الضريبة عن العام المالي المنتهي في ٢٠٢٠/١٢/٣١ على أن يتم إدراجه ضمن حقوق المساهمين ولا يتم استخدامه إلا بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.
- وبتاريخ ٢٠٢١/٢/١ أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية الكتاب الدوري رقم (٣) لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط تطبيق قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٢٠٠ لسنة ٢٠٢٠ وفي إطار تنفيذ أحكام القرار المشار اليه، تلتزم الشركات بما يلي:
 - ١- يتم تكوين احتياطي مخاطر اثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" بما يعادل ١٪ من الأصول المرجحة بأوزان المخاطر وفقاً لأحكام قرارات الصادرة عن مجلس إدارة الهيئة بشأن معايير الملاءة المالية.
 - ٢- تخصم قيمة الاحتياطي المكون من صافي أرباح العام المنتهي في ٢٠٢٠-٢٠٢١ بعد احتجاز الضريبة.
 - ٣- يتم ادراج قيمة الاحتياطي ضمن بند حقوق المساهمين "على أن يظهر كبند مستقل ضمن الإيضاحات المتممة للمركز المالي".
 - ٤- تظهر اثار التطبيق بأول ربع في العام في ٢٠٢١-٢٠٢٠.
 - ٥- يتم استخدام الاحتياطي المشار اليه لمقابلة اثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" بعد الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة.
 - ٦- لا يتم استخدام رصيد الاحتياطي بعد تطبيق المعيار رقم ٤٧ الا بعد الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة.
 - ٧- الشركات التي قامت بالتطبيق المبكر لمعيار المحاسبة رقم ٤٧ غير مطالبة بتكوين الاحتياطي.