

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريدي رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمى 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 ٢٠١٨ وكذا قوائم الدخل المجمعة والدخل الشامل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة 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

تتخصص 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 إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في

حازم حسن

الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا 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 أساسا 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 ٢٠١٨، وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة.

مراقب الحسابات



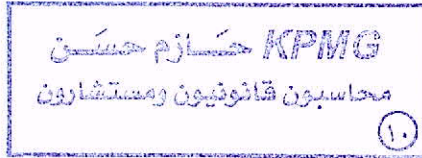
سامي عبد الحفيظ أحمد ابراهيم

سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧٧)

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون



القاهرة في ١٤ مارس ٢٠١٩

شركة بلتون المالية القابضة
شركة مساهمة مصرية
خاضعة لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالي المجمعة في 31 ديسمبر 2018

المجموعة	إيضاح	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
	رقم	جنيه مصري	جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
الشهرة	(6)	135 992 248	135 629 205
أصول غير ملموسة	(7)	43 720 197	48 458 505
أصول ثابتة	(8)	145 938 448	135 709 809
مشروعات تحت التنفيذ	(9)	-	2 773 687
استثمارات في شركات شقيقة	(10)	969 661	1 080 071
استثمارات مالية متاحة للبيع	(11)	62 377 370	22 953 517
تأمينات لدى الغير		52 617 922	2 147 431
إجمالي الأصول غير المتداولة		441 615 846	348 752 225
الأصول المتداولة			
عملاء مدينة	(12)	211 420 812	281 901 491
أرصدة مدينة أخرى	(13)	58 403 558	51 730 273
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(14)	428 496	679 504
أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية		6 049 227	12 673 842
استثمارات مالية والتقييم للعائلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(15)	36 673 795	1 071 415
للنفعية وما في حكمها	(16)	868 482 570	1 147 011 589
إجمالي الأصول المتداولة		1 181 458 458	1 495 068 114
إجمالي الأصول		1 623 074 304	1 843 820 339
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(17)	338 031 958	338 031 958
إحتياطي للربح	(18)	21 032 202	21 032 202
مشتقات مالية	(34)	(86 832 100)	(143 000 400)
إحتياطي فروع ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		(4 813 017)	57 633 202
إحتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		(1 256 466)	2 366 514
فائض مصروفات إصدار اسهم		123 500	123 500
أرباح مرحلة		(62 197 545)	20 215 784
إجمالي حقوق ملكية الشركة الام		204 088 532	296 402 760
حقوق المصص غير المسيطرة		52 032 753	91 785 504
إجمالي حقوق الملكية		256 121 285	388 188 264
الإلتزامات غير المتداولة			
إلتزامات ضريبية مرحلة	(32)	18 242 073	18 635 929
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة		18 242 073	18 635 929
الإلتزامات المتداولة			
تسهيلات ائتمانية	(19)	80 689 873	51 362 933
كروض كسيرة الاجل	(20)	392 260 000	389 840 000
مخصصات	(21)	47 052 052	10 189 074
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(23)	8 562 345	8 319 180
مداون		1 497 059	2 203 078
صلاه- ارصدة دائنة	(24)	714 961 133	663 404 534
أرصدة دائنة أخرى	(25)	75 766 952	292 546 208
إلتزامات ضريبية الدخل الجارية		27 921 532	19 131 139
إجمالي الإلتزامات المتداولة		1 348 710 946	1 436 996 146
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات		1 623 074 304	1 843 820 339

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة من صفحة (6) لى صفحة (40) تعتبر جزءا متمم للقوائم المالية و تقرأ معها .
تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة





شركة بتون المالية المباشرة
شركة مساهمة مصرية
خاضعة لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية
القائمة الدخل المصنفة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

السنة المالية المنتهية في

المعدلة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	إيضاح رقم
جنية مصري	جنية مصري	
60 524 652	49 572 875	
28 184 462	47 659 285	
586 122 132	577 164 093	(26)
9 208 135	10 868 217	(27)
2 571 001	99 514	
9 847 828	19 469 851	
-	1 501 494	
279 155	627 633	
<u>696 737 365</u>	<u>706 962 962</u>	
		<u>المصروفات</u>
(303 059 771)	(339 594 985)	(28)
(1 363 490)	(1 973 935)	
(171 964 327)	(141 163 142)	
(19 792 569)	(4 937 461)	(7)
(4 482 816)	(7 858 249)	(8)
(988 357)	(2 390 080)	(22)
-	(72 708)	(22)
(2 030 473)	(42 878 948)	(21)
(194 749 139)	(227 731 592)	(29)
(19 607 799)	(30 914 169)	(30)
(2 270 450)	(2 809 972)	
(207 833)	(98 170)	(10)
<u>(23 779 659)</u>	<u>(95 460 449)</u>	
(2 253 132)	(26 705 631)	(31)
<u>(26 032 791)</u>	<u>(122 166 080)</u>	
3 202 570	(82 413 329)	
(29 235 364)	(39 752 751)	
<u>(26 032 791)</u>	<u>(122 166 080)</u>	
<u>0.019</u>	<u>(0.488)</u>	(33)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المصنفة من صفحة (6) إلى صفحة (40) تعتبر جزءاً متمم للقوائم المالية و تقرأ معها .

رئيس مجلس الإدارة





شركة بلتون المالية القابضة

شركة مساهمة مصرية*

خاضعة لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

السنة المالية المنتهية في

المعدلة

31 ديسمبر 2017

31 ديسمبر 2018

جنيه مصري

جنيه مصري

(26 032 791)	(122 166 080)	صافي خسائر العام بعد الضريبة
		بنود الدخل الشامل الاخر
(9 354 559)	(62 446 219)	فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض اجنبيه
1 405 609	(3 622 980)	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
(7 948 950)	(66 069 199)	اجمالي بنود الدخل الشامل الاخر عن العام
(33 981 741)	(188 235 279)	اجمالي بنود الدخل الشامل عن العام
		موزعه كالاتى:
(4 746 380)	(148 482 528)	مساهمى الشركة الام
(29 235 361)	(39 752 751)	اصحاب الحصص غير المسيطرة
(33 981 741)	(188 235 279)	اجمالي الدخل الشامل عن العام

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة من صفحة (6) الي صفحة (40) تعتبر جزءا متمم للقوائم المالية و تقرا معها .

رئيس مجلس الإدارة





شركة بكتون المالية للتأمين
شركة مساهمة مصرية

ملفحة بأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية

البيانات المالية المجمعة حتى نهاية الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

التخصص	مطابق المصروفات المقابلة	مطابق المصاريف المقابلة	أرباح خروجه	مطابق مائة مطابق مائة	البيانات المالية المجمعة	البيانات المالية المجمعة	مطابق مائة مطابق مائة	مطابق مائة مطابق مائة	مطابق مائة مطابق مائة	مطابق مائة مطابق مائة
مطابق مائة	442 065 710	-	442 005 710	19 916 742	-	123 500	960 965	61 940 423	21 032 202	338 031 958
(14 251 194)	(23 483 301)	9 232 103	9 232 103	-	-	-	-	-	-	-
(9 354 539)	-	(9 354 539)	-	-	-	-	-	(9 354 539)	-	-
1 403 609	-	1 403 609	-	-	-	-	1 403 609	-	-	-
(22 200 144)	(23 483 301)	1 283 153	9 232 103	-	-	-	1 403 609	(9 354 539)	-	-
119 114 627	119 114 627	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119 114 627	119 114 627	-	-	-	-	-	-	-	-	-
538 920 209	95 031 326	443 288 883	29 148 845	-	123 500	2 346 514	52 515 844	21 032 202	338 031 958	
(150 731 343)	(3 845 822)	(146 886 123)	(8 933 061)	(143 000 400)	-	-	5 047 338	-	-	-
388 188 264	91 785 504	296 402 760	20 215 784	(143 000 400)	123 500	2 346 514	57 633 202	21 032 202	338 031 958	
(122 166 080)	(39 752 751)	(82 413 329)	(82 413 329)	-	-	-	-	-	-	-
(62 446 219)	-	(62 446 219)	-	-	-	-	-	(62 446 219)	-	-
(3 622 980)	-	(3 622 980)	-	-	-	-	(3 622 980)	-	-	-
(188 235 279)	(39 752 751)	(148 483 528)	(82 413 329)	-	-	-	(3 622 980)	(62 446 219)	-	-
56 168 300	-	56 168 300	-	56 168 300	-	-	-	-	-	-
56 168 300	-	56 168 300	-	56 168 300	-	-	-	-	-	-
256 121 285	46 032 733	306 664 412	(62 197 845)	(86 832 100)	123 500	(1 256 465)	(4 012 177)	338 031 958		

مطابق مائة
المطابق مع مطاق الشركة
قرصود في 31 ديسمبر 2018

مطابق مائة
المطابق مع مطاق الشركة
قرصود في 31 ديسمبر 2018

الإبلاغ (10)
الإبلاغ (10) - الإجماع (10)
الإبلاغ (10) - الإجماع (10)
الإبلاغ (10) - الإجماع (10)



شركة بلتون المالية القابضة
شركة مساهمة مصرية
خاضعة لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية
قائمة التكاليف القابلة للحصمة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

السنة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
المحلة			
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
جنيه مصري	جنيه مصري		
(23 779 659)	(95 460 449)		التكاليف القابلة من أنشطة التشغيل
			صافي خسائر العام قبل الضريبة
			يتم تسديدها معاً بطريقتين:
4 482 816	7 858 249 (8)		إهلاك الأصول الثابتة
19 792 569	4 937 461 (7)		استهلاك أصول غير ملموسة
(9 166 465)	(40 846 691)		أرباح دائنة
19 607 799	30 914 169 (30)		أرباح تمويلية
2 030 473	42 878 948 (21)		مخصصات
988 357	2 390 080 (22)		عبء الاشتراكات في العملاء
-	72 708		لتمويل في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
207 833	98 170		لصوب المجموعة من صافي خسائر الشركات التابعة
(8 811 730)	2 072 096		فروق ترجمة صلات أجنبية غير محللة
(279 155)	(627 633)		أرباح بيع أصول ثابتة
<u>5 072 838</u>	<u>(45 712 892)</u>		
			(الائتمانات) / الخصم في الأصول / الأرباح (الخصم) في الالتزامات
(63 689 681)	68 090 599		العملاء
75 790 965	(35 602 380)		استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(652 586)	178 300		الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة
(1 436 951)	6 624 615		أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية
(33 401 450)	(6 673 285)		المدفوعات والأرصدة المدينة الأخرى
130 937 187	(216 779 256)		دائنين و أرصدة دائنة الأخرى
460 007 091	51 556 599		صلاء - أرصدة دائنة
(7 289 502)	(706 019)		الموردين
1 562 473	243 165		أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
(396 452)	(6 015 970) (21)		مستخدم من مخصصات
1 338 113	(50 470 491)		تأمينات لدى الغير
<u>567 842 045</u>	<u>(235 267 015)</u>		التكاليف القابلة (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
9 166 465	40 846 691		مخروقات فوائد دائنة
(19 607 799)	(30 914 169)		مخروقات فوائد تمويلية
(9 009 268)	(18 309 094)		خسائر الخلل المدفوعة
<u>548 391 443</u>	<u>(243 643 587)</u>		صافي التكاليف القابلة (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			التكاليف القابلة من أنشطة الاستثمار
(131 950 240)	(18 309 255) (8)		مخروقات لشراء أصول ثابتة
340 001	850 000		مخروقات من بيع أصول ثابتة
4 841 709	2 773 687		مخروقات لمشروعات تحت التنفيذ
404 753 535	-		صافي القابلة من الاستثمارات على شركات تابعة
(342 912)	(43 046 833)		مخروقات لشراء استثمارات مالية متاحة للبيع
<u>277 642 093</u>	<u>(57 732 401)</u>		صافي التكاليف القابلة (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التكاليف القابلة من أنشطة التمويل
(36 224 923)	29 326 940		صافي مخصصات (مخروقات) لتسهيلات ائتمانية
(36 224 923)	29 326 940		صافي التكاليف القابلة الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
789 808 613	(272 049 048)		صافي الخسائر في القابلة وما في حكمها خلال العام
(27 384 880)	(6 479 971)		فروق ترجمة صلات أجنبية
384 587 856	1 147 011 589		القابلة وما في حكمها في بداية العام
<u>1 147 011 589</u>	<u>868 482 570 (16)</u>		القابلة وما في حكمها في نهاية العام

الإيضاحات التوضيحية للإقرار المالي المجمعة من صفحة (6) إلى صفحة (40) تشير جزئياً متم للقرارات المالية و تقرأ معها .

رئيس مجلس الإدارة

5



تعديل ارقام المقارنة

قامت الشركة بتعديل ارقام المقارنة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و ذلك لتتماشى مع القوائم المالية للعام الحالي البيان التالي يوضح البنود التي تم تعديلها

<u>اسم البند</u>	<u>على النحو الذي تم إصداره</u>	<u>التعديل</u>	<u>المبالغ بعد التعديل</u>
<u>أولاً: البنود المعدلة في قائمة المركز المالي</u>			
<u>الأصول</u>			
الشهرة	307,871,787	(172,242,582)	135,629,205
أصول غير ملموسة	14,121,250	34,337,255	48,458,505
مدينون ورصدة مدينة أخرى	51,508,734	221,539	51,730,273
		<u>(137,683,788)</u>	
<u>الالتزامات</u>			
التزامات الضرائب الموجبة	5,587,772	13,048,157	18,635,929
		<u>13,048,157</u>	
<u>حقوق الملكية</u>			
الخسائر المرحلة	29,148,845	(8,933,061)	20,215,784
مشقتات مالية	-	(143,000,400)	(143,000,400)
الحقوق الغير مسيطرة	95,631,326	(3,845,822)	91,785,504
احتياطي فروق ترجمة القوائم	52,585,864	5,047,338	57,633,202
		<u>(137,683,788)</u>	
		<u>-</u>	

ثانياً: البنود المعدلة في قائمة الأرباح و الخسائر

استهلاك أصول غير ملموسة	(790,000)	(19,002,569)	(19,792,569)
ضريبة الدخل	(9,474,108)	7,220,976	(2,253,132)
		<u>(11,781,593)</u>	

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 ٢٠١٨

1- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتعدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، وبتاريخ 5 مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣ وتنتهى السنة المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة فى ٣١ ديسمبر من كل عام. عرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

2- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة فى ١٤ مارس ٢٠١٨.

ب- عملة التعامل وعملة العرض

العملة المستخدمة فى عرض القوائم المالية هي الجنيه المصرى والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

ج- استخدام التقديرات والافتراضات

- 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 والافتراضات 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.

د- قياس القيم 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، والامتنشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التنفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

- 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 المساند في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

3- معلومات قطاعية

لدى المجموعة ثلاثة 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 رؤيس القطاعات بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية على الأقل مرة كل شهر. وتعد 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 أى 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.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

4- تقديم الدخل القطاعي

الخدمات طبقا لكار نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بثلاثة أنشطة تشغيلية رئيسية و هم الترويج و خدمات إدارة محافظ و صناديق الاستثمار و المسورة وحفظ و تداول الأوراق المالية و هذه الأنشطة هي التي تم علي أساسها اعداد هذا التقرير .

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلي نتيجة اعمال و صافي الأصول المجمعة

أنشطة ترويج و تشغيل الائتماني

أنشطة إدارة محافظ و صناديق استثمار

أنشطة المسورة و تداول الأوراق المالية و

الخطأ

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
الإجمالي									
حساب مصروف	675 759 626	674 495 767	586 330 918	577 263 607	28 904 056	47 659 285	60 524 652	49 572 875	إيرادات
(676 137 000)	(742 915 747)	(607 423 686)	(634 324 728)	(44 479 184)	(56 202 156)	(24 234 130)	(52 388 863)		مصروفات
(377 374)	(68 419 980)	(21 092 768)	(57 061 121)	(15 575 128)	(8 542 871)	36 290 522	(2 815 988)		صافي أرباح (خسائر) القطاع
9 208 135	10 868 217								إيرادات و مصروفات غير متوقعة على القطاعات
-	627 633								إيرادات أصول مالية
(1 810 321)	(2 809 972)								أرباح بيع أصول ثابتة
10 126 983	19 469 851								فروق ترجمة عملات اجنبية
2 571 001	1 501 494								إيرادات اخرى
(23 497 681)	(51 662 063)								توزيعات أرباح - استثمارات مالية متاحة للبيع
(790 000)	(4 937 459)								مصروفات
(207 833)	(98 170)								لمستهلك أصول غير ملموسة
(9 474 108)	(26 705 631)								نسبب المجموعة من صافي خسائر الشركات التابعة
									ضريبة الدخل

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(14 251 198) (122 166 080)

صافي خسائر العام بعد الضريبة

5- الأصول و الإلتزامات القطاعية

الإجمالي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نشطة المسددة، تكاثر الأرباح، الطمأنينة والحفظ	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نشطة إدارة محفظة، صناديق استثمار	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نشطة توسيع و نظفة الإلتزام	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
خسائر مصرية	1 913 830 967	1 555 070 842	خسائر مصرية	50 049 368	50 727 345	خسائر مصرية	385 242 297	190 459 935	خسائر مصرية	238 833 187	30 560 712
(748 168 349)	(810 308 367)	1 313 883 562	خسائر مصرية	43 726 900	57 497 478	خسائر مصرية	57 497 478		خسائر مصرية	57 497 478	
815 841 509	878 311 839	١ ٣٦٩ ١٣١ ٤٢٤	١ ٣٦٩ ١٣١ ٤٢٤	1 418 057 705							
1 981 504 127	1 623 074 314										
1 651 691 511	1 506 115 895										
(٦٢٤ ٧٨٨ ٥١٤)	(670 112 500)										
415 680 921	530 949 634										
1 442 583 918	1 366 953 029										

١-٥ تقرير القطاعات الجغرافية

تمثل المجموعة في منطقتين جغرافيتين رئيسيتين هما : جمهورية مصر العربية والولايات المتحدة الأمريكية في عرض المعلومات الجغرافية وقد استند قطاع الإيرادات على الموقع الجغرافي لعمليات التشغيل ، وتم عرض العمليات التشغيلية للمجموعة في إطار القطاعات الجغرافية ، مما يعكس حجم كل عملية منها.
وقد بلغت الإيرادات المحققة في الولايات المتحدة الأمريكية بما يعادل ٨١٣ ٨٧٤ ٣١٣ جنيه مصري يتمثل هذا المبلغ في ٢٩٢ ٢١٤ ٣٤٠ جنيه مصري من نشاط المسدرة و مبلغ 132 723 جنيه مصري فوائد دائنة بينما تحققت باقي إيرادات المجموعة داخل جمهورية مصر العربية.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

6- الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التي قامت بها الشركة كالتالي:

الشهرة	الشهرة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	حقوق المجموعة في القيمة العادلة من صافي أصول الشركات التابعة	تاريخ الإقتناء القطي	اسم الشركة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	31 ديسمبر ٢٠١٨	جنيه مصري	جنيه مصري		
٣ ٥٢٢ ٢٧٤	٣ ٥٢٢ ٢٧٤	12 360 367	8 828 093	٢٠٠٦/٨/١	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار
١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣	12 947 341	12 807 168	٢٠٠٦/٨/١	شركة بلتون لترويج وتنظية الاكتتاب
٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥	٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥	106 970 925	17 597 708	٢٠١٥/١١/١٩	شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات
٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢				
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
3 300 385	3 300 385	٢٢ ٦٧٦ ٥00	19 376 115	٢٠١٧/٢/١	شركة Auerbach Grayson & Company المعادل بالجنيه المصري الإجمالي
58 482 823	58 845 866				
135 629 205	135 992 248				

• إيضاح (٣٨).

شركة بكتون المالية (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإفصاحات المتعلقة للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

7- أصول غير مطلوبة

الإجمالي	علاقات تجارية		تقاضيها	رخصه	العلاقة التجارية		علاقة تجارية	
	مع النظام	غير النظام			مع العملاء	غير مصرح		
15 800 000	-	-	-	-	12 300 000	3 500 000	-	-
53 390 360	17 985 800	10 348 480	10 348 480	7 814 520	5 776 720	11 464 840	-	-
69 190 360	17 985 800	10 348 480	10 348 480	7 814 520	18 076 720	14 964 840	-	-
69 190 360	17 985 800	10 348 480	10 348 480	7 814 520	18 076 720	14 964 840	-	-
69 190 360	17 985 800	10 348 480	10 348 480	7 814 520	18 076 720	14 964 840	-	-
888 750	-	-	-	-	691 875	196 875	-	-
19 792 569	657 731	9 460 946	7 144 310	1 935 320	3 511	594 262	-	-
50 536	1 749	25 161	19 000	3 511	2 630 706	1 115	-	-
20 731 855	659 480	9 486 107	7 163 310	7 814 520	4 671 209	792 252	-	-
20 731 855	659 480	9 486 107	7 163 310	7 814 520	2 630 706	792 252	-	-
4 937 461	721 463	864 807	653 048	2 063 255	(22 752)	634 888	-	-
(199 153)	(105 121)	(2 434)	(1 838)	(22 752)	4 671 209	(67 008)	-	-
25 470 163	1 275 822	10 348 480	7 814 520	7 814 520	13 405 511	1 360 132	-	-
43 720 197	16 709 978	-	-	-	15 446 014	13 604 708	-	-
48 458 505	17 326 320	862 373	651 210	15 446 014	14 172 588	14 172 588	-	-

• إيضاح (38).

شركة بترول أبوظبي الوطنية (شركة مساهمة مصرية)
 ملح الإحصاءات المالية للفترة من 1 يناير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018

المحور	مصاريف		إيرادات		مجموع الإيرادات		صافي		إجمالي		إجمالي
	المحور	مصاريف	مصاريف	إيرادات	مجموع الإيرادات	صافي	مجموع الإيرادات	مصاريف	إجمالي		
37 406 593	5 309 636	4 638 037	21 681 441	3 346 354	2 531 533	-	2017 في 1 يناير	2017 في 1 يناير	2017 في 1 يناير	2017 في 1 يناير	2017 في 1 يناير
131 950 240	-	1 523 506	332 876	4 473 366	7 624 060	117 996 472	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
5 711 459	-	-	-	5 711 459	-	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
(2 996 474)	(1 387 356)	-	(182 356)	(1 031 059)	(194 693)	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
(349 320)	-	(15 383)	(303 190)	(13 180)	(15 367)	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
171 722 898	3 622 270	6 145 960	21 525 721	12 486 930	9 945 535	117 996 472	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
171 722 898	3 622 270	6 145 960	21 525 721	12 486 930	9 945 535	117 996 472	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
18 209 255	4 140 000	543 928	664 125	4 168 223	794 551	7 998 428	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
(708 000)	(708 000)	-	-	-	-	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
95 271	-	4 251	83 234	3 954	4 192	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
189 419 424	7 054 270	6 694 139	22 373 690	16 658 747	10 744 378	125 994 900	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
31 713 033	2 588 409	4 123 242	19 977 050	2 859 023	2 144 509	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
4 482 816	644 200	216 128	882 363	1 516 970	633 161	589 982	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
2 222 728	-	-	-	2 222 728	-	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
(2 935 628)	(1 587 356)	-	(152 250)	(1 018 278)	(177 244)	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
673 367	-	-	-	-	673 367	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
(143 227)	-	(15 383)	(303 190)	177 546	-	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
36 013 089	1 645 253	4 322 797	20 481 475	5 737 989	3 293 593	589 982	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
35 329 722	1 645 253	4 322 797	20 481 475	5 737 989	2 622 226	589 982	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
673 367	-	-	-	-	673 367	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
36 013 089	1 645 253	4 322 797	20 481 475	5 737 989	3 293 593	589 982	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
7 858 249	787 341	441 227	426 240	2 128 429	1 687 431	2 387 581	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
(482 633)	(482 633)	-	-	-	-	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
95 271	-	4 250	83 233	3 954	4 194	-	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
43 480 976	1 946 961	4 768 274	20 910 948	7 890 012	4 987 218	2 977 563	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
145 938 448	5 107 369	1 925 845	1 263 142	8 768 735	5 757 060	123 017 337	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
135 709 809	1 977 017	1 823 163	1 124 256	6 728 941	6 649 942	117 406 490	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي

يتم عرض الأرقام بالآلاف ما لم يذكر خلاف ذلك.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

		9- مشروعات تحت التنفيذ	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢ ٧٧٣ ٦٨٧	-	دفعات مقدمة لموردين	
٢ ٧٧٣ ٦٨٧	-		
		10- استثمارات في شركات شقيقة	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣٢٢ ٣٠٢	307 095	%20	الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار
٧٤٧ ٧٦٩	662 566	%20	الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار
١١ ٠٨٥ ٩٨٦	11 154 805	%٣٣,٩	شركة Axes Holding
١٢ ١٦٦ ٠٥٧	١٢ 124 466		الإجمالي
(١١ ٠٨٥ ٩٨٦)	(11 154 805)		الإنخفاض في قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)
١ ٠٨٠ ٠٧١	969 661		
يتمثل نصيب المجموعة من صافي خسائر الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار مبلغ ٢٥ ٢٠٧ جنيه مصري والشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار مبلغ ٧٢ ٩٦٣ جنيه مصري.			
		11- استثمارات مالية متاحة للبيع	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
جنيه مصري	جنيه مصري		
٨ ٦٣٥ ٧٢٠	7 500 738	استثمارات مالية متاحة للبيع بالقيمة العادلة	
-	40 222 679	شركة صناديق المؤشرات	
٨ ٦٣٥ ٧٢٠	47 723 417	Egypt Opportunities Fund SP	
		استثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة*	
٧ ٧١٨ ٤١٦	7 655 100	شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي	
٦ ٣٠٥ ٨٨١	6 705 353	صندوق ضمان التسويات	
١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠	شركة العربي للاستثمار	
٢ ٩٤٥ ٤٥٤	2 963 739	شركة مينا كابيتال	
١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠	شركة بي إم جي	
(٢ ٩٤٥ ٤٥٤)	(٢ 963 739)	بخصم: الأضعف في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة	
١٤ ٣١٧ ٧٩٧	14 653 953		

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٢ ٩٥٣ ٥١٧	62 377 370
------------	------------

* الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم في شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالي ليس لها سعر معنن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

12- عملاء

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	31 ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٩٧ ٦٧١ ٠٨٢	229 155 813
(١٥ ٧٦٩ ٥٩١)	(١٧ ٧٣٥ ٠٠١)
٢٨١ ٩٠١ ٤٩١	211 420 812

عملاء
يخصم:
الإضمحلال في قيمة العملاء

13- أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	31 ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
(المعدلة) *	
٨ ١٠٢ ٦٦٥	9 252 762
١ ٤٩٨ ٥٦١	3 871 056
٩٧٥ ٢٩٣	764 840
٣ ٠٨٢ ٢٩٨	7 269 316
١ ٠٣٥ ٨٣٤	1 093 855
٣٢ ٧٣٢ ٤٩٢	32 331 621
٣ ٢٩٧ ٤٤٢	1 085 549
7 211 707	8 655 961
57 936 292	64 324 960
(٦ ٢٠٦ ٠١٩)	(5 921 402)
51 730 273	58 403 558

عهد وسلف عاملين
تأمينات لدى الغير
ضرائب خصم من المنبع
مصرفوات مدفوعة مقدماً
موردين - دفعات مقدمة
محتجز على ذمة خطابات ضمان وإعتمادات مستندية
إيرادات مستحقة
أخرى

يخصم:
الإضمحلال في الارصدة المدينة الاخرى

تتضمن سلف العاملين والمحتجز على ذمة خطابات ضمان وإعتمادات مستندية المتمثلة في الإعتماد المستندي لتأمين إيجار مقر الشركة التابعة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" والمستحوز عليها في ١ فبراير ٢٠١٧. علماً بأن سلف العاملين بالشركة التابعة AGCO بلغت ١٤٠ ٦٣٨ ٧ جنيه مصري.

* إيضاح (٣٨).

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

14- الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر 2017
Beltone Mena Equity Fund	أخرى	حساب جارٍ	487 125	٤٣٥ ٩٨٠
شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	شركة شقيقة	حساب جارٍ	14 079	٩ ٤٨١
الشركة الالكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارٍ	-	٦٧٠ ٨٥١
بخصم:				
الأضمحلال في أرصدة أطراف ذات علاقة			(٧٢ ٧٠٨)	(٤٣٦ ٨٠٨)
			<u>428 496</u>	<u>٦٧٩ ٥٠٤</u>

15- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
14 572 208	٧٥٧ ٢٥٧	استثمارات في وثائق صناديق استثمار نقدية
14 525 130	٣١٤ ١٥٨	استثمارات في وثائق صناديق المؤشرات
7 576 457	--	أذون خزائنة
<u>36 673 795</u>	<u>١ ٠٧١ ٤١٥</u>	

16- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
113 450	٢٨٩ ٣٣٣	نقدية بالصندوق
441 282 353	٢٠٦ ٢٢٧ ٥٥٣	حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية
369 776 007	٦١٣ ٦٢٥ ٨٧٩	حسابات جارية بالبنوك - عملات أجنبية
59 174 946	٢٩٩ ٦٢٧ ٨٧٦	ودائع لدى البنوك (أقل من ٣ أشهر)
(1 864 186)	٢٧ ٢٢٠ ٩٤٨	أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالمصافي)
<u>868 482 570</u>	<u>١ ١٤٧ ٠١١ ٥٨٩</u>	

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

النقدية وما في حكمها	868 482 570	١ ١٤٧ ٠١١ ٥٨٩
	868 482 570	١ ١٤٧ ٠١١ ٥٨٩

17- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع مبلغ 325 483 596 جنيه مصري موزعا علي 162 741 798 سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.
- ويتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ 12 548 362 جنيه مصري من الأرباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، ويتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة.
- ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ 338 031 958 جنيه مصري موزعا علي 169 015 979 سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.
- قررت الجمعية العادية غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ثلاثة مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر بزيادة نقدية بقيمة مليار جنيه مصري وذلك بالقيمة الاسمية للسهم وتخصيص تلك الزيادة لقدمى المساهمين مع إعمال تداول حق الأولوية في الاككتاب منفصلاً عن السهم الأصلي في الزيادة. هذا ولم يتم بعد الانتهاء من تنفيذ تلك القرارات.

18- الإحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة القابضة فإن ٥٠% من صافي الربح السنوي طبقاً للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة يجب تحويله إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الإحتياطي ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة القابضة بعدها عن تكوين إحتياطي إلا إذا نقص الإحتياطي عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطي القانوني متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال. تتضمن الأرباح المرحله احتياطي قانوني للشركات التابعة بمبلغ ١١ ٧٢٢ ٣٢٥ جنيه مصري تم تبويبه ضمن الأرباح المرحله لأغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعه.

19- تسهيلات التمانية

تسهيلات لتمانية	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري
	80 689 873	٥١ ٣٦٢ ٩٣٣
	80 689 873	٥١ ٣٦٢ ٩٣٣

يتمثل هذا البند في التسهيلات البنكية الممنوحة لإحدى شركات المجموعة لتمويل تسوية عمليات التسليم مقابل الدفع لنشاط تداول الأوراق المالية وهذه التسهيلات بدون ضمان بمتوسط سعر الفائدة السوقي.

20- قروض قصيرة الأجل - معاملات مع أطراف ذات علاقة

بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١٦ تم الحصول على قرض قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (مساهم) بمبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٣٩٢ ٢٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري في 31 ديسمبر ٢٠١٨ لمدة عام وذلك بغرض تمويل عملية استحواذ شركة نيو فرونتير سيكوريتيز "الولايات المتحدة الأمريكية" (شركة تابعة مملوكة

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة بلتون المالية القابضة بنسبة ١٠٠% (على ٦٠% من اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الأمريكية وذلك طبقا لقرار الجمعية العامة العايدة للشركة المنعقدة في ٣١ يناير ٢٠١٦ وجاري إتخاذ الإجراءات لتجديد عقد القرض.

21- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد أول العام
٨ ٥٥٥ ٠٥٣	١٠ ١٨٩ ٠٧٤	مخصصات أنتفي القرض منها خلال العام
(٢ ٧٠٨ ٧٨٦)	—	المكون خلال العام
٤ ٧٣٩ ٢٥٩	42 878 948	المستخدم خلال العام
(٣٩٦ ٤٥٢)	(6 015 970)	
١٠ ١٨٩ ٠٧٤	47 052 052	

22- حركة الاضمحلال في قيمة الأصول المالية و القبر المالية

الرصيد في	المكون خلال العام	فروق ترجمة القوائم	فروق تقييم عملات	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		المالية للشركات	أجنبية	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري		الناتجة*	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥ ٧٦٩ ٥٩١	2 390 080	—	(424 670)	17 735 001	الاضمحلال في العملاء
٦ ٢٠٦ ٠١٩	—	(٢٨٤ ٦١٧)	—	5 921 402	الاضمحلال في الارصدة المدينة الأخرى
٤٣٦ ٨٠٨	72 708	(436 ٨٠٨)	—	72 708	الاضمحلال في أرصدة أطراف ذات علاقة
٢ ٩٤٥ ٤٥٤	—	18 285	—	2 963 739	الاضمحلال في استثمارات مالية متاحة للبيع
١١ ٠٨٥ ٩٨٦	98 170	—	(29 351)	11 154 805	الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة
٦٧٣ ٣٦٧	—	—	—	٦٧٣ ٣٦٧	الاضمحلال في الأصول الثابتة
60 320	—	—	—	60 320	الاضمحلال في أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية
	2 560 958	(703 140)	(454 021)		إجمالي الحركة

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

23- الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة	
جنيه مصري	جنيه مصري			
٥ ٩٦٢ ٠٤٢	6 046 511	حساب جاري	عمالية مشتركة	أرصدة مستحقة لأصحاب الحقوق في العملية المشتركة - مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار
٢ ٣٥٧ ١٣٨	1 899 702	حساب جاري	أخرى	الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الشركة الإلكترونية لخدمات الادارة في مجال		صناديق الاستثمار	
شركة شقيقة	حساب جارى	616 132	--
		<u>8 562 345</u>	<u>٨ ٣١٩ ١٨٠</u>

24- عملاء - أرصدة دائنة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	أرصدة عملاء نشاطي السمسرة والحفظ
٦٦٣ ٤٠٤ ٥٣٤	714 961 133	
<u>٦٦٣ ٤٠٤ ٥٣٤</u>	<u>714 961 133</u>	

تتمثل أرصدة العملاء الدائنة في الدفعات المقدمة من العملاء لشراء أسهم بنشاط تداول الأوراق المالية أيضا الكوبونات المحصلة لصالح العملاء والجاري تحويلها لهؤلاء العملاء.

25- أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	دائنو توزيعات أرباح - عاملين
٥٩١ ٩٧٤	591 974	مصرفات مستحقة
٢٧ ٤١٦ ٠٩٥	44 162 ٤١٣	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٦٦ ٨٢١	460 329	رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
٤٢٥ ٠٥١	425 801	شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي
١ ٦٩٦ ٠٩١	2 190 662	إدارة سجلات البنوك والشركات
٣ ٨١٠ ٤٣٤	3 248 370	عمليات مسمرة مستحقة
١٠ ٧٩٨ ٥٣٦	7 251 978	التزامات عقود ليجار - AGCO
٤ ٨٧٩ ٩١٢	6 318 934	صندوق دعم استقرار سهم ابن سينا فارما*
٢٣٤ ٣٦٢ ٠١٥	-	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨ ٢٩٩ ٢٧٩</u>	<u>11 116 491</u>	
<u>٢٩٢ ٥٤٦ ٢٠٨</u>	<u>75 766 952</u>	

* يتمثل هذا المبلغ في قيمة إيداع أوامر الشراء بسعر الطرح حيث تنص نشرة الطرح المعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١٧ بأن يلتزم مدير الطرح خلال مدة حساب استقرار سعر السهم بإيداع أوامر شراء مفتوح بسعر الطرح العام لمدة ثلاثون يوما من بداية التداول على السهم في البورصة و قد تم تسوية المبلغ بالكامل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٨.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

26- إيرادات نشاط السمسرة والوساطة في الأوراق المالية

السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
103 253 698	١٠٦ ٣١٩ ١١٩	عمولة السمسرة - شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات وشركاتها التابعة
405 204 750	٣٤٠ ١٦٤ ٢٩٢	عمولة السمسرة - شركة Auerbach Grayson & Company
10 976 821	14 314 929	أتعاب أمناء الحفظ
25 718 265	52 123 975	فوائد شراء بالهامش
17 245 365	21 479 895	أتعاب استشارات
22 314 748	38 085 203	فوائد دائنة
245 251	٤ ٥٢١ ٧٥٥	عمولة أكتتاب
1 163 234	154 925	عمولة إصدار إسترداد وثائق صناديق الاستثمار المؤشر BMM
586 122 132	577 164 093	

* يتضمن البند أعلاه مبلغ 363 874 813 جنيه مصري يمثل إجمالي إيرادات نشاط السمسرة والوساطة في الأوراق المالية لشركة AGCO .

27- إيرادات أصول مالية

السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
4 725 770	2 761 488	فوائد دائنة بنكية
41 670	6 799 252	أرباح وعوائد وثائق صناديق استثمار
4 440 695	954 156	عوائد اذون خزائنة
-	353 321	عوائد سندات
9 208 135	10 868 217	

28- اجور ومرتبات وما في حكمها

يرجع للسبب الرئيسي للتغير في هذا البند نتيجة الاجور والمرتبات الخاصة بشركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" التي تم الاستحواذ عليها خلال عام ٢٠١٧ حيث بلغت تكلفة الاجور والمرتبات لشركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" مبلغ ٣٥٢ ٧٦٠ ١٩٨ جنيه مصري خلال العام، بينما بلغت تكلفة الاجور والمرتبات لباقي شركات المجموعة مبلغ ٦٣٣ ٨٣٤ ١٤٠ جنيه مصري.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

29- مصروفات نشاط أخرى

السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
31 354 361	31 202 967	إيجار
27 993 069	5 037 055	مصروفات مقر
23 778 656	19 184 172	مصروفات خطوط ربط ومعلومات
11 744 620	39 710 540	خدمات مهنية واستشارات قانونية
45 320 204	42 466 624	مصروفات تليفون وبيانات
258 282	518 385	مصروفات تدريب
7 543 433	5 114 088	مصروفات سفر وإقامة
22 343 278	20 232 995	مصروفات مطبوعات ودعاية وإعلان
24 416 236	64 264 766	مصروفات حكومية ومصروفات أخرى
194 749 139	227 731 592	

تتمثل مصروفات النشاط الأخرى في المصروفات المرتبطة بنشاط المجموعه مثل مصروفات الإيجار والصيانة ومصروفات خطوط الربط ونقل المعلومات ومصروفات السفر والانتقالات ومصروفات الاستشارات الخ ويرجع السبب الرئيسي للتغير في هذا البند نتيجة مصروفات النشاط الأخرى من شركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" التي تم الاستحواذ عليها خلال عام ٢٠١٧ حيث بلغت مصروفات نشاط أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٢٦ ٦٨٧ ٩١٦ جنيه مصري خلال العام.

30- فوائد تمويلية

تتمثل الفوائد التمويلية في الفوائد على التسهيلات الائتمانية الخاصة بنشاط تداول الأوراق المالية لتمويل عمليات التسليم مقابل الدفع.

31- ضريبة الدخل

السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(المعدلة) °	جنيه مصري	
19 439 860	(٢٧ ١٧٥ ١٦٤)	ضريبة الدخل الجارية
17 186 728	٤٦٩ ٥٣٣	ضريبة الدخل المؤجلة
(2 253 132)	(26 705 631)	

° ايضاح (٣٨).

32- الضريبة المؤجلة التي بنشأ عنها التزام

تم احتساب ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل على الفروق الضريبية المؤجلة وفقا لطريقة الالتزامات باستخدام معدل ضريبي 22.5%. نشأت لدى الشركة أصول ضريبية على الفروق الناتجة من اختلاف الأساس المحاسبي عن الأساس الضريبي للأصول والالتزامات ويتم توضيحها فيما يلي:

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	إهلاك و استهلاك
13 922 686	13 552 418	
4 713 243	4 689 655	فروق ترجمة العملات الأجنبية
18 635 929	18 242 073	

فيما يلي بيان بأجمالي حركة الالتزامات المؤجلة:

٣١ ديسمبر 2018			
الإجمالي جنيه مصري	فروق ترجمة العملات الأجنبية جنيه مصري	أصول ثابتة و أصول غير ملموسة جنيه مصري	
(18 635 929)	(٤ ٧١٣ ٢٤٣)	(13 922 686)	الرصيد في أول العام
393 856	23 588	370 268	أصول ضريبية خلال العام
(18 242 073)	(4 689 655)	(13 552 418)	الرصيد في نهاية العام

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الإجمالي جنيه مصري	فروق ترجمة العملات الأجنبية جنيه مصري	أصول ثابتة و أصول غير ملموسة جنيه مصري	
(١٥ ٥٥٣ ٥٢٤)	(١٥ ٤٨٦ ٠٤٢)	(٦٧ ٤٨٢)	الرصيد في أول العام
(3 082 405)	١٠ ٧٧٢ ٧٩٩	(13 855 204)	أصول ضريبية خلال العام
(18 635 929)	(٤ ٧١٣ ٢٤٣)	(13 922 686)	الرصيد في نهاية العام

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	الاضمحلال في أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة
98 282	16 359	
1 396 354	1 332 315	الاضمحلال في الأرصدة المدبلة الأخرى
3 548 158	3 990 375	الاضمحلال في قيمة العملاء
١ ٥٧٣ ١٦٤	10 586 712	مخصص مطالبات
662 727	666 841	الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع
2 494 347	2 509 831	الاضمحلال في قيمة استثمارات في شركات شقيقة

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	الخسائر الضريبية المرحلة
١٢ ٠٥١ ٣٩١	١٢ ٤٧٦ ٢٥٢	
٢١ ٨٢٤ ٤٢٣	٣١ ٥٧٨ ٦٨٥	

33- نصيب المسهم الأساسي من صافي خسائر العام

تم إحتساب نصيب المسهم الأساسي من صافي خسائر العام طبقاً للقوائم المالية المجمعة وذلك بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلي:

السنة المالية المنتهية في		
(المعدلة) *		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي (خسائر) / أرباح العام المنسوب لمساهمي الشركة الام
3 202 570	(82 413 329)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام
169 015 979	169 015 979	نصيب المسهم الأساسي من صافي (خسائر) / أرباح العام
0.019	(٠,٤٨)	(جنيه/سهم)

* إيضاح (٣٨).

34- الإستحواذ على 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:-

- 1- يحق بموجب حق الخيار الأول للبائع شراء نسبة ٩% من أسهم شركة AGCO والمملوكة لشركة نيو فرونتير سيكوريتيز خلال مدة عام من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد.
- 2- يحق بموجب حق الخيار الثاني لشركة نيو فرونتير شراء كل أو جزء من حصة البائع في شركة AGCO بداية من السنة الثالثة من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد.
- 3- يحق بموجب حق الخيار الثالث للبائع 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 على موافقة الجهات الرقابية على نشاط السمسرة في الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية على الإستحواذ على حصة في شركة (AGCO) Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" وتم استكمال اجراءات الاستحواذ في ١ فبراير ٢٠١٧ ليعتبر ذلك التاريخ هو تاريخ الاستحواذ. كما قامت الشركة بتحديد المحاسبة الاولية لتجميع الاعمال المرتبطة بالاستحواذ على شركة AG بصفه مؤقتة في ١ فبراير ٢٠١٧ وذلك لحين استكمال دراسة القيمة العادلة للاصول والالتزامات المحددة المستحوز عليها بما فيها الاصول غير الملموسة في تاريخ الاستحواذ (ان وجدت).

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

- و طبقاً 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 ١٧٦ ٥٠٠ دولار أمريكي.

وقد قامت المجموعة بإعداد دراسة (PPA) Purchase Price Allocations 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 (إيضاح ٣٨) مما نتج عنه قيمة نهائية للشهرة مبلغ ٣٨٥ ٣٠٠ ٣٠٠ دولار أمريكي علي النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
دولار أمريكي		
3 013 000		أصول غير ملموسة
16 975 465		صافي الأصول المكتاة
19 988 465		
60%		نسبة الاستحواذ
11 993 079		
8 070 000		مشتقات مالية
(١٨٦ ٩٦٤)		الالتزام الضريبي المؤجل
19 376 ١15		
		مقابل الاقتناء
(22 000 000)		النقدية
(676 500)		مقابل الاستحواذ المؤجل
(٢٢ ٦٧٦ ٥٠٠)		
(3 300 385)		الشهرة

هذا وبلغ رصيد المشتقات المالية المتمثلة في القيمة العادلة لحق الخيار الثاني لشركة نيو فرونتير كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
143 000 400	86 832 100	مشتقات مالية - عقود خيار
143 000 400	86 832 100	

35- الترتيبات المشتركة (عمليات مشتركة)

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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 .
وفى حالة تعامل المجموعة مع العملية المشتركة فيتم استبعاد الأرباح والخسائر في حدود نصيب المجموعة في هذا المشروع.

36- الإرتباطات

بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠١٥ ، دخلت الشركة التابعة AUERBACH GRAYSON & Co في عقد تعديل مقرها الحالي بالولايات المتحدة الأمريكية . بدأ سريان عقد الأيجار المعدل اعتباراً من ١ أغسطس ٢٠١٥ وينتهي في ٣١ يوليو ٢٠٢٥ . دفعات الأيجار بالإضافة الى الضرائب العقارية مستحقة الدفع شهرياً والحد الأدنى للارتباطات عن عقد الأيجار كالتالي:

السنة	٣١ ديسمبر 2018 بالدولار الأمريكى	٣١ ديسمبر 2018 الجنيه المصرى
٢٠١٩	٨٨٠ ٥١٢	15 699 529
٢٠٢٠	٩٢٥ ٧١٣	16 505 463
٢٠٢١	٩٨٠ ٤٩٨	17 482 279
٢٠٢٢	١ ٠٠٧ ٦١٣	17 965 740
حتى نهاية العقد	٢ ٥٧٢ ٢٨٢	45 881 618
الإجمالي	6 367 618	113 534 629

37- أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (١٤) و (٢٠) و (٢٣) والذي يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.
هذا وتتمثل المعاملات التي تمت خلال السنة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية في المصروفات المسددة بالنيابة عن المجموعة، أو ما قامت المجموعة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت)، وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية - والتي تعتبر في جوهرها تحويلات من وإلى الشركة - في طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.
هذا بالإضافة إلى المدفوعات النقدية لموظفي الإدارة التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة كالتالي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	أجور ومرقبات موظفي الإدارة التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة
_____	_____	
_____	_____	

38- أرقام المقارنة

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يلخص الجدول التالي التعديلات التي أدخلت على قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا إعادة تويب بعض أرقام المقارنة لتتطابق مع تويب القوائم المالية للفترة الحالية كما يلي:

الرصيد في ٢٠١٧/١٢/٣١ (المعدلة) جنيه مصري	التعديل جنيه مصري	الرصيد في ٢٠١٧/١٢/٣١ (على النحو السابق إصداره) جنيه مصري	البيان
135 629 205	(172 242 582)	307 871 787	قائمة المركز المالي الشهرة
48 458 505	34 337 255	14 121 250	أصول غير ملموسة
51 730 273	221 539	51 508 734	مديون وأرصدة مدينة أخرى
	<u>(137 683 788)</u>		إجمالي التغير في الأصول
18 635 929	13 048 157	5 587 772	التزامات ضريبية مزجلة
	<u>13 048 157</u>		إجمالي التغير في الإلتزامات
20 215 784	(8 933 061)	29 148 845	خسائر مرحلة
(143 000 400)	(143 000 400)	-	مشتقات مالية
91 785 504	(3 845 822)	95 631 326	حقوق الحصص غير المسيطرة
			احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية
57 633 202	5 047 338	52 585 864	للشركات التابعة
	<u>(150 731 945)</u>		إجمالي التغير في حقوق الملكية
	<u>(137 683 788)</u>		إجمالي التغير في الإلتزامات حقوق الملكية
السنة المالية في 2017/١٢/٣١ (المعدلة) جنيه مصري	التعديل جنيه مصري	السنة المالية في 2017/١٢/٣١ (على النحو السابق إصداره) جنيه مصري	
(19 792 569)	(19 002 569)	(790 000)	قائمة الدخل
(2 253 132)	7 220 976	(9 474 108)	استهلاك أصول غير ملموسة
	<u>(11 781 593)</u>		ضريبة الدخل
			إجمالي التغير في قائمة الدخل

39- الموقف الضريبي.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم 91 لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وقد تم تقديم الاقرارات 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 ٢٠٠٨:

يعتبر الإقرار الضريبي المقدم ربطاً للضريبة حيث لم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية ولم تدرج ضمن عينة الفحص.

- عام ٢٠٠٩:

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق مع إحالة نقاط الخلاف إلى لجنة الطعن و لم يصدر أي قرار من لجنة الطعن حتى تاريخه.

- عام ٢٠١٠:

تمت المحاسبة التقديرية وتم الطعن على نموذج ١٩ ضرائب في المواعيد القانونية و تم إصدار قرار بإعادة الفحص من خلال وحدة فحص النظم بالمأمورية.

- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٦:

يتم فحص السنوات ٢٠١١ حتى ٢٠١٦ و سيتم الانتهاء من اعمال الفحص و بانتظار اخطار الشركة بنموذج ١٩ ضرائب.

ب- ضرائب الأجر والمرتبات

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٦:

تم اعداد المستندات للفحص و سلمت لمأمور كسب العمل و يتم حالية إعداد محاضر الاعمال و مذكرة الفحص.

ج- ضريبة الدمغة

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة ومستنداتها وتم الاخطار بنموذج رقم ١٩ ضرائب عن وتم السداد بالكامل لقيمة ضريبة الدمغة

- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٦:

يتم الاعداد حالياً لفحص تلك السنوات من ضريبة الدمغة.

40- أحداث هامة

قرر مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ منح شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (احدي الشركات التابعة لشركة بلتون المالية القابضة) من مزاوله نشاطها لمدة ستة أشهر. هذا بالإضافة إلى إلزام شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (احدي الشركات التابعة لشركة بلتون المالية القابضة) بزيادة قيمة التأمين المودع منها لدي الهيئة العامة للرقابة المالية بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري لمدة عام، وذلك خلال شهر من صدور القرار. و بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٩ صدر قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣١) بتخفيض مدة إيداع قيمة التأمين المودع من شركة بلتون لتداول الأوراق المالية موضوع القرار السابق بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٨ الي ستة اشهر بدلا من سنة تبدأ من تاريخ إيداع ذلك المبلغ، و القرار رقم (٣٠) بالاكفاء بمدة منح شركة بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب عن مزاوله نشاطها علي ان تستأنف الشركة عملها اعتبارا من اليوم التالي باخطارها بهذا القرار و بالإشارة الي طلب التصالح من شركة بلتون للترويج و تغطية الاكتتاب و شركة بلتون لتداول الأوراق المالية بشأن عملية الطرح فقد انتهت الهيئة الي تقدير مبلغ تصالح قدره ١٦ مليون جنيه مصري عن الوقائع التي تضمنتها القضية.

41- أهم السياسات المحاسبية

(١-٤١) تجميع الأعمال

- تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الاكتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة.
- كما يتم قياس كلا من المقابل المادي المحول وكذا صافي قيم الأصول المكتناة القابلة للتحديد عند عملية الاكتناء بالقيمة العادلة.
- ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنويًا للشهرة الناتجة من عملية الاكتناء. أية أرباح ناتجة من عملية شراء نفاوضية يتم الاعتراف بها فورًا في الأرباح أو الخسائر.
- ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاكتناء 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 المكتتة والمكتتة وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس المقابل المادي المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاكتناء وفي حالة ان الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفى 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 المكتتة. 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 وينود 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.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمناً للتكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء. ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وينود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

خ- الاستعدادات 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 مؤشراً لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

وتتمثل إستثمارات شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة فيما يلي:

الشركات التابعة	النشاط	نسبة الحقوق %	
		مباشر	غير مباشر إجمالي
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)	إدارة صناديق استثمار	97,500	2,500
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وتغطية الاكتتاب	98,571	1,429
شركة بلتون القابضة للإستثمارات - المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وإدارة صناديق استثمار	99,000	1,000
شركة بلتون العقارية (شركة مساهمة مصرية)	الاستثمار العقاري	98,99	1,01
شركة نيو فرونتير سيكوريتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)	السمرة في الأوراق المالية	١٠٠	-
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)	العمل في مجال لتكنولوجيا المعلومات والاستثمار فيها	99,99	0,01
شركة بلتون سيكوريتيز هولنج (شركة مساهمة مصرية)	الاشتراك في تأسيس شركات تصدر أوراق مالية	٦٤,٠٠	٣٦,٠٠
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)	السمرة في الأوراق المالية	-	١٠٠
شركة بلتون فايننشال للاسهم (الإمارات)	السمرة في الأوراق المالية	-	100
شركة بلتون للوساطة في السندات (شركة مساهمة مصرية)	التعامل والوساطة والسمرة في السندات	-	١٠٠
شركة الدولية للأوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	السمرة في الأوراق المالية	-	49
شركة صانع السوق (شركة مساهمة مصرية)	صانع السوق	-	١٠٠
شركة بلتون المالية (الولايات المتحدة الأمريكية)	السمرة في الأوراق المالية	-	١٠٠
شركة بلتون المالية (المملكة المتحدة)	السمرة في الأوراق المالية	-	١٠٠
شركة Auerbach Grayson & Company (الولايات المتحدة الأمريكية)	السمرة في الأوراق المالية	-	٦٢,٠٥
شركة Auerbach Grayson (المملكة المتحدة البريطانية)	السمرة في الأوراق المالية	-	٦٢,٠٥

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تملك المجموعة 100% من شركة بلتون فاينانشال للأسهم - الإمارات طبقاً 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 اسهم بنسبة تتجاوز ٤٩%. هذا وتمتلك المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فاينانشال للأسهم - الإمارات بفرض 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 للاوراق 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 - الامارات باجمالي قيمة ٢٠٤٦٠١٥ جنيه مصري .

تم استبعاد الاستثمار في شركة بلتون المالية - المملكة المتحدة طبقاً 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.

(٤١-٢) المعاملات بالعملة 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.

ويصفة 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 اضمحلال)، حيث يتم إعادة توييب 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 وفقاً لأسعار 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.

(٤١-٣) الأوتوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنوية 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 مبنوية 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 أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

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

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

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، ولفظ عندما تمتلك الشركة حالياً 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 المقومة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

يتم تبويب الأصل المالي كقيم 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 المقومة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة 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 الى 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 الى 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 لللاحق 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 مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في القيمة.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

ج- الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس:

يتم تبويب الالتزام المالي كقيم 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 الأخر 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- الالتزامات المالية المشتقة - القياس:

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

٤-٤١) 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 للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة الدية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٥-٤١) النقدية وما في حكمها

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

٦-٤١) الأصول الثابتة وأهلاؤها

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

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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 المقررة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

بيانات	العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات
مباني	٥٠
تحسينات مباني مؤجرة	٥
برامج وأجهزة حاسب آلي	٣
أجهزه اتصالات	٥
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث	٥

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 والخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل المجمعة.

(٧-٤١) الأصول غير الملموسة والشهرة

تشأ الشهرة من اقتناء الشركات التابعة ، ويتم الاعتراف بها بالتكلفة مخصصاً منها مجمع خسائر الاضمحلال. تُعرض الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد المكتناه منفرداً بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإستهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة. يتم الاعتراف بالإستهلاك بطريقه القسط الثابت على اساس العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس على قائمة الدخل. يتم مراجعته طريقه الإستهلاك للأصول غير الملموسة في تاريخ القوائم الماليه مع الأخذ في الاعتبار أنه يتم المحاسبية عن تأثير أى تغييرات في تلك التقديرات على أساس مستقبلي.

تُعرض الأصول الغير ملموسة المكتناه منفرداً ذات العمر الإنتاجي الغير المحدد بالتكلفة مخصصاً منها أى مجمع لخسائر الاضمحلال المتراكمة.

يتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية للعملاء والعلامة التجارية على مدار 20- 25 عام.

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

ويتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية مع وسطاء على مدار 25 عام.

توقف استغلال الأصول والتصرف فيها

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

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

(٨-٤١) الاضمحلال في قيمة الأصول

١- الأصول المالية غير المشفئة

الأصول المالية غير المبوبة كمقومة 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:

- أخفاق 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 للمقرضين 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 الممتثلة

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

الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبياً يتم تقييمها كمجموعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجموع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معاً. عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجموع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الأرجح ان تكون أكثر أو أقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية. يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفطرية 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 انه 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 وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، علئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الأرباح أو الخسائر.

2- الأصول المالية المتاحة للبيع

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب للخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارياح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة للمجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارياح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارياح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداء دين مبنية كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية يحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارياح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارياح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارياح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارياح او الخسائر.

ب- الأصول غير المالية:

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -رحلات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإسترادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارياح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتاسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

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

(٩-٤١) تحقق الإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقا 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 تحقق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

شركة بلتون للمالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

و(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 إكمال تنفيذ الخدمة.

- أتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار

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

- عمولات السميرة

- 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 بناءً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السميرة في تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة في بيع وشراء الأسهم.

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

- تثبت عمولات تحصيل الكربونات عند تأدية الخدمة للعميل وهي تحصيل تلك الكربونات 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.

(٤١-١) الاحتياطي القانوني

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجب ٥% من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنب 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.

(١١-٤١) توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهمها وينصيب 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.

(١٢-٤١) مزايا العاملين

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

أ- 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 للالتزامات، ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة المعاملة.

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.

(١٣-٤١) نصيب السهم الأساسي في الأرباح

يتم الإقصاص 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.

(١٤-٤١) الاقتراض

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

(١٥-٤١) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزم 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

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام. وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات، وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة، ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

(١٦-٤١) 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 الأخر 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 كإلتزام، 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 الإلتزامات (الأصول) بالضريبة الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقولتين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والإلتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- الضريبة المؤجلة

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والإلتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والإلتزامات. 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 الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والإلتزاماتها.

- لا يتم عمل مقاصه للأصول والإلتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

(١٧-٤١) رأس المال:

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

1- الأسهم العادية:

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم 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".

2- 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.

42- 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 والمعاد كما تتضمن الالتزامات المالية والدائنين.

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، وبما يلي أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التي تتبعها المجموعة في إدارة هذه المخاطر:

(٤٠-١) 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. وفقاً 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.

(٤٠-٢) تصنيفات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر 2018	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		الأصول المالية
١ ١٤٧ ٠١١ ٥٨٩	868 482 570	النقدية وما في حكمها
٣٤٦ ٧٦٣ ٥٧١	276 302 093	قروض ومدبوليات
١ ٠٧١ ٤١٥	36 673 795	أصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٢ ٩٥٣ ٥١٧	62 377 380	أصول مالية متاحة للبيع
		الالتزامات المالية
٣٨٩ ٨٤٠ ٠٠٠	392 260 000	الالتزامات مالية

(٤٠-٣) أهداف إدارة 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.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وتقوم المجموعة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التي تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية ولتزامنية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة المجموعة والمواقفة عليها.

١- خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات و المقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك 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 صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي.

فانض (عج)	العملة الأجنبية
جنيه مصري	
١٥٣ ٧٥٤ ٣٥٧	دولار أمريكي
٩ ٧٥٠ ٧٩١	يورو
١١ ١١١ ٨٥٣	درهم إماراتي
٢ ٤٦٩ ٠٩١	جنيه إسترليني
٢ ٠٧٣ ٩٧٧	فرنك سويسري
٦٩ ١١٥	ريال قطري
١٤٥ ٩٩٩ ٥١٨	ريال سعودي

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.

2- 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 لعدد كافي 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 كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر 2018	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر حتى سنة	أكثر من سنة حتى خمس سنوات	الإجمالي
الأصول المالية					
النقدية وما في حكمها	809 307 624	59 174 946	---	---	868 482 570
عملاء	---	211 420 812	---	---	211 420 812
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	---	---	58 403 558	---	58 403 558
أصول أخرى	---	---	---	105 528 888	105 528 888
إجمالي الأصول المالية	809 307 624	270 595 758	58 403 558	105 528 888	1 243 835 828
الالتزامات المالية					
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	---	---	725 020 537	---	725 020 537
التزامات ضرائب الدخل الجارية	---	27 921 532	---	---	27 921 532
قروض قصيرة الاجل	---	---	392 260 000	---	392 260 000
التسهيلات الائتمانية	80 689 873	---	---	---	80 689 873
إلتزامات أخرى	---	---	---	75 766 952	75 766 952
إجمالي الالتزامات المالية	80 689 873	27 921 532	1 117 280 537	75 766 952	1 301 658 894
فجوة السيولة	728 617 751	242 674 226	(1 058 876 979)	29 761 936	(57 823 066)

3- خطر الائتمان

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر 2018	جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٠٧١ ٤١٥	36 673 795	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
١ ١٤٧ ٠١١ ٥٨٩	868 482 570	أرصدة لدى البنوك	
٦٧٩ ٥٠٤	428 496	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقه	
١٢ ٥٧٣ ٨٤٢	6 049 227	أرصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الاوراق المالية	
٢٨١ ٩٠١ ٤٩١	211 420 812	عملاء	

شركة بتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر 2018
جنيه مصري	جنيه مصري
٥١ ٥٠٨ ٧٣٤	58 403 558
٢ ١٤٧ ٤٣١	52 617 922
١ ٤٩٦ ٩٩٤ ٠٠٦	1 234 076 380

أرصدة مدينة أخرى
تامينات لدى الغير

43- قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات 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		أساليب التقييم والمخلفات الرئيسية
		٣١ ديسمبر 2018	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
		جنيه مصري	جنيه مصري	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	14 572 208	٧٥٧ ٢٥٧	الأول	أسعار معلنة في أسواق نشطة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	14 525 130	٣١٤ ١٥٨	الثاني	أسعار معلنة من مديري الصناديق
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	7 576 457	—	الثاني	طرق تقييم أخرى
استثمارات مالية متاحة للبيع	47 723 417	٨ ٦٣٥ ٧٢٠	الأول	أسعار معلنة في أسواق نشطة

رئيس مجلس الإدارة



