



شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات
السنة المالية المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٧



حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفكس : ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ - ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية" (الشركة) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ 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 مسؤولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة 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 قوائم مالية مجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية 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

تقتصر مسئوليتنا علي إيداء 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 الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من التحريفات هامة ومؤثرة. بالنسبة للقوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، فقد تمت مراجعتها بمعرفة مراقب حسابات آخر اصدر تقريره المؤرخ ٤ مايو ٢٠١٧ برأي متحفظ علي القوائم المالية المجمعة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن التقييم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إيداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا تقييم سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإيداء رأينا على هذه القوائم المالية المجمعة.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي غير المجموع لشركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، وعن أدائها المالي وتدققاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة توجيه الانتباه

بالإشارة إلى ما هو مذكور تفصيلا في الإيضاح رقم (١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، فقد أصدر مجلس الامن التابع للأمم المتحدة قراراً بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٧ يلزم الدول الأعضاء بإصدار قوانين تمنع وتحظر المشاركة في المشروعات المشتركة والشركات القائمة أو المستقبلية مع جمهورية كوريا الشمالية إلا في حالة الحصول على موافقة بالاستمرار في المشروع المشترك. وترى إدارة الشركة أن استثماراتها في كوريا الشمالية والمتمثلة في شبكة اتصالات لخدمات التليفون المحمول هي من المرافق العامة وأنها مماثلة لهذا النوع من المشاريع المرجح السماح والموافقة علي الاستمرار فيه. وفي هذا الصدد قامت إدارة الشركة بطلب رسمي من خلال جمهورية مصر العربية للجنة المختصة في مجلس الأمن بالأمم المتحدة للموافقة علي استمرار استثماراتها. ولم يتم البت في الطلب المقدم حتى تاريخ إصدار هذا التقرير. كما ترى إدارة الشركة إنه في ظل عدم وجود آليه واضحة لتنفيذ القرار فإنه يصعب قياس أثر هذا القرار علي القيمة الاستردادية للاستثمار.

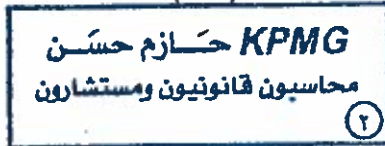


سامي عبد الحفيظ

KPMG حازم حسن

سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة رقم

(٣٧٧)



القاهرة في ٢٩ أبريل ٢٠١٨

قائمة المركز المالي المجمعة في

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
			الأصول
٢,٤٠٥,٠٤٧	٢,٤٦٧,٤٧٨	١٥	أصول ثابتة
٦٤١,٢٣٥	٨٧٤,٤٧٩	١٦	أصول غير ملموسة
١,٤٤٦,٨٣١	١,٣٦٧,٥٥٣	١٧	إستثمارات عقارية
٦١٤,٩٢٢	٦١٤,٧١٢	١٤	إستثمارات في شركات شقيقة
٢٥,٧٤١	١٦٨,٤٥٧	١٨	أصول مالية أخرى
٦,٦٠,٦٧٧	٢٩٠,٨٣٩	٢١	أصول غير مالية أخرى
٥,٧٤٠,٤٥٣	٥,٧٨٣,٥١٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٢,٤٦٨	٥,٩٧٩		مخزون
٤٠٧,٩٨١	٦٤١,٧٥٠	٢٠	عملاء
١٤٣,٨٥٥	٦٣٠,٣٨٦	١٨	أصول مالية أخرى
٢٦٨,٠٨٠	٢٢٣,٠٦٩	٢١	أصول غير مالية أخرى
٢,٩٣٦,٥٢٨	٢,٣٧٢,٠٠٠	٢٢	النقدية وما في حكمها
٣,٧٥٣,٩١٢	٣,٨٧٤,١٨٤		إجمالي الأصول المتداولة
٩,٤٩٤,٣٦٥	٩,٦٥٧,٧٠٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
٢,٢٠٣,١٩٠	٢,٢٠٣,١٩٠	٢٣	رأس مال المصدر والمنفوع
٢,٤٢٥,٣٧٧	٢,٤٧٣,٦٠٩		الإحتياطيات
٣٨٢,٦٢٤	٢٠٥,٤٩٥		الأرباح المرحلة
٥,٠١١,١٩١	٤,٨٨٢,٢٩٤		إجمالي حقوق المساهمين للشركة الأم
٣٥١,٦٥٧	٤٩٣,٩٧١		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٥,٣٦٢,٨٤٨	٥,٣٧٦,٢٦٥		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
٨٨٢,٥٨٨	١,١٤٠,٩١٣	٢٥	لقترض
٢٤٣,٢١٤	٢٦١,٤٨٥	٢٦	التزامات أخرى غير متداولة
١٥٤,٥٠٥	٤١٣,٦٥٥	١٩	التزامات ضريبية مؤجلة
١,٢٣٠,٩٥٦	١,٨١٦,٠٥٣		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
٧٣٦,٤٧٤	٢٦٦,٨٤٧	٢٥	لقترض
٩٣٥,١٦٨	١,٥٥٢,٥٨٨	٢٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٠٦,٨٠٧	٢٧٩,٠٤٧		التزامات ضريبية - ضريبة دخل
٧٢٢,١١٢	٣٦٦,٩٠٢	٢٧	مخصصات
٢,٥٠٠,٥٦١	٢,٤٦٥,٣٨٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤,١٣١,٥١٧	٤,٢٨١,٤٣٧		إجمالي الالتزامات
٩,٤٩٤,٣٦٥	٩,٦٥٧,٧٠٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

تقرير مراقب الحسابات "مراقب"

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
٥٢٨,٣٦٧	١,٥٦١,٥٠٦	٨	إيرادات تشغيل
١٧,٧٨٧	٧٥,٥٥٢		إيرادات أخرى
(٣٠٩,٧٠٣)	(٨٧٥,٣٦٤)	٩	تكاليف مشتريات وخدمات
(١٠٣,٤٨٧)	(١٧٥,١٤٨)	١٠	مصروفات أخرى
-	٣٥٧,٣٥٢	٢٧	رد مخصصات
(٢٨٠,٢٢٤)	(٥٦٢,٢٣٢)	١١	تكلفة عاملين
(١١٥,٦٨١)	(٢٤٣,٩٧٧)	١٢	اهلاك واستهلاك
٥١,٥٠٣	-		إضمحلال في أصول غير متداولة
١٠,٥١٢	٣٠,١٥		أرباح رأسمالية
(١٩٠,٩٢٦)	١٤٠,٧٠٤		أرباح/(خسائر) التشغيل
٣٢٠,٨٦	٦٢,٩١٣	١٣	إيرادات تمويلية
(٧٥,٣٥٦)	(١٣٠,٤٣٠)	١٣	مصروفات تمويلية
١,٤٤٢,١١٨	(٢٤,٧٣٠)	١٣	(خسائر)/ أرباح ترجمة أرصدة بالعملات الأجنبية
١,٣٦٠,٨٩٢	٢,٥٨٢,١٦٨	١٤	نصيب الشركة في أرباح استثمارات في شركات شقيقة
(١,٣٦٠,٨٣٨)	(١,٩٦٢,١٢٣)	١٤	صافي اضمحلال في شركات شقيقة
١,٢٠٧,٩٧٦	٦٦٨,٥٠٢		أرباح العام قبل ضرائب الدخل
(٣١٠,٤٣٥)	(٢٠٣,٥٩١)	١٩	ضرائب الدخل
٨٩٧,٥٤١	٤٦٤,٩١١		صافي أرباح العام
			يقسم إلى:
٨٥٩,٩٦٣	٤٤٦,١٦٧		حقوق مساهمي الشركة الأم
٣٧,٥٧٨	١٨,٧٤٤		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٨٩٧,٥٤١	٤٦٤,٩١١		

٠,١٦٤

٠,٠٨٥

٢٨

نصيب المسهم الأساسي والمخفض في أرباح العام (جنيه مصري)

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

عضو المكتب

رئيس القطاع المالي

نور

تامر الكرم

Y. Hassan

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
٨٩٧,٥٤١	٤٦٤,٩١١	صافي ربح العام
		بنود الدخل الشامل والمتوقع إعادة تويبها لاحقاً لقائمة الأرباح والخسائر:
٢,٢٨٢	١,٤٠٦	نصيب الشركة من فروق إعادة تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
١,٦٦٧,٤٥٠	(١٥٠,٠٧٥)	فروق ترجمة القوائم المالية
٢,٥٦٧,٢٧٣	٣١٦,٢٤٢	إجمالي بنود الدخل الشامل عن العام
		يوزع كالتالي
٢,٣٧٩,٢٨٣	٣٢٠,١٣٢	نصيب الشركة الأم
١٨٧,٩٩٠	(٣,٨٩٠)	نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة
٢,٥٦٧,٢٧٣	٣١٦,٢٤٢	إجمالي بنود الدخل الشامل عن العام

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

W U

العضو المنتدب

تاجر

رئيس القطاع المالي

W U

شركة أريستون للإستشارات والإعلام والتكنولوجيا المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأثر في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ١ يناير ٢٠١٦	المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
	المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	رأس المال المدفوع	احتياطي الترخيص	احتياطي الترخيص	احتياطي الترخيص	المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢٨٦,٣٨٢	١١٤,٦٧٦	٢٥٦,٨٥٩	(٢٧٧,٣٣٦)	-	٢٤,٠١٢	٥٠,٠٧٣	٢٠٢,٣١٩
١,٦٦٩,٥٣٢	١٥٠,٤١٧	١,٥١٩,٢٣٠	٨٥٩,٩١٢	١٦,٦٨٩	١,٥١٧,٦٣١	-	-
٨٧٥,٥٤١	٢٧,٥٧٨	٨٥٩,٩٦٢	٨٥٩,٩٦٢	-	-	-	-
٢,٥٦٧,٢٧٢	١,٨٧,٩٤٠	٢,٢٣٨,٦٨٢	٨٥٩,٩٦٢	١,٦٦٨	١,٥١٧,٦٣١	-	-
٨١,٧٢٠	٧٨,٦٧١	٣٢,٠٤١	-	٣٢,٠٤١	-	-	-
٥,٢٦٧,٨٤٨	٢,٥١,٦٥٧	٥,٠١١,١٩١	٢,٨٢,٧٢٤	٤٤,٧٧٨	١,٨٥٨,٥٦٦	٥٠,٠٧٣	٢,٢٢,٣١٩

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المبلغ في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) تقدر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)

اللمعة لمجموعة للتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١,٢٠٧,٩٧٦	٦٦٨,٥٠٢	صافي أرباح الفترة قبل الضريبة
		يتم تسويتها بـ:
٦٤,١٧٨	٢٤٢,٩٧٧	إهلاك واستهلاك وازمحلل أصول طويلة الأجل
٧٥,٣٥٦	١٢,٠٤٣	مصرفات تمويلية
(٣٢٠,٨٦)	(١٢,٩١٣)	إيرادات تمويلية
(١,٤٤٢,١١٨)	٢٤,٧٣٠	فروق ترجمة أرصدة صلات أجنبية
(١,٠٠,٥١٢)	(٢٠,١٥)	أرباح استبعاد أصول
(١,٣٦١,٥٢٣)	(٢,٥٨٢,١٦٨)	نصيب الشركة في خسائر استثمارات في شركات شقيقة
١,٣٦٠,٨٩٢	١,٩٦٢,١٧٣	اضمحلال في شركات شقيقة
٨٨,١٠٠	(٢١٧,٠٨٧)	التغير في المخصصات
(٧٣,٥٥٦)	(٣٢٨,٥٠٢)	التغير في الأصول المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
٢٢١,١١٧	٧٩٣,٩٨٥	التغير في الالتزامات المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
٩٧,٨١٤	٦٣٠,٠٦٢	التدفقات النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
(٨٢,٤٦١)	(٩٩,٦٠٨)	ضريبة الدخل المسددة
٣٢,٠٨٦	٦٢,٩١٣	فوائد مقبوضة
-	(١٤,٦٩٤)	توزيعات عاملين
٤٦,٤٣٩	٥٧٨,٦٧٣	صافي التدفقات النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
		صافي المدفوعات النقدية عن الاستثمار في:
(٢٨٧,٩٤٨)	(٣٠٢,٢٣٠)	- أصول ثابتة
(٦٧٠)	(٣٧,٤٢٠)	- أصول غير ملموسة
(٣٩٨,٨٦٠)	(١٤١,٧٩٤)	مدفوعات تحت حساب استثمارات في شركات تابعة-بريزا
(١٢٨,٦٤١)	(١٢٠,٢٥٣)	- أصول مالية أخرى-رئوس محفزة
		صافي المقبوضات النقدية من استبعادات:
١٣,٦٨٤	٨٢٦	- الأصول الثابتة
٥٤,٧٥١	٧٥,٧٢١	- أصول مالية أخرى
٣٦,١٨٧	-	استبعاد استثمارات في استثمارات متاحة للبيع
-	٤٠,٤٧٥٤	صافي النقدية من الاستعواذ على شركات تابعة (Aurbach Grayson)
٢٦,٠٠٠	٣٢,٠٠٠	توزيعات أرباح من شركات شقيقة-كوريلونيك
(٤٥١,٤٩٧)	١٩٩,٦٦٦	صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥٩,٩٨٠)	(١٥٢,٠٨٤)	مدفوعات فوائد
٢٥٢,٩٧٠	٧٥,٩٩٥	مقبوضات عن اقتراض
(٥٨,٤٦٧)	(٢١١,٤٧٥)	صافي (المدفوعات) من التزامات مالية
٩٦,٩١٩	١٤٩,٣٢٥	مقبوضات من بيع أصول-بلتون
-	(٥٢٤,٥٨٦)	توزيعات أرباح مساهمين
	(٦٠١,٩٩١)	التغير في الودائع المحتفزة
٢٣٢,٤٤٢	(١,٢٦٤,٨١٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من أنشطة التمويل
(١٧٢,٦١٦)	(٤٨٦,٤٧٧)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١,٥٨٥,٢١٩	٢,٩٣١,٥٢٨	النقدية وما في حكمها في أول العام
١,٥١٨,٩٢٥	(٧٢,٠٥١)	تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها بالعملات الأجنبية
٢,٩٣١,٥٢٨	٢,٣٧٣,٠٠٠	النقدية وما في حكمها آخر العام

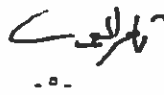
- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٥٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي







١- نبذة عن الشركة الأم للمجموعة

أ- الكيان القانوني والنشاط

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة) - شركة مساهمة مصرية - خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت للشركة بالسجل التجاري برقم ٣٩٤٠٦١ في ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ سجل تجارى القاهرة. مقر الشركة - - - - - شركة هو أبراج نايل س - - - - - يتي - رم - - - - - بولاق، القاهرة - جمهورية مصر العربية. مدة الشركة - - - - - شركة ٢٥ س - - - - - سنة تبدأ من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ وتعد الفترة المالية الممتدة منذ ذلك التاريخ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ هي أول سنة مالية للشركة.

ب- غرض الشركة

غرض الشركة هو الاشتراك في تأسيس كافة الشركات المساهمة أو التوصية بالأسهم التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية وبأى أحكام قانون سوق رأس المال، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاو أعمال شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج. كما يجوز لها أن تتدمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

ج- نبذة عن نشأة الشركة

تأسست الشركة من خلال إنقسامها عن شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م وذلك في إطار صفقة فيمبلكوم حيث أعلنت شركتي فيمبلكوم المحدودة وويند تيلكوم في أكتوبر ٢٠١٠ عن توقيع إتفاقية لدمج الشركتين علماً بأن شركة ويند تيلكوم (ويند انفيستمننت سابقاً) تملك ٥١,٧% من شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة، وقد تم الإتفاق على خطة التقسيم في ١٤ أبريل ٢٠١١ وذلك بغرض نقل ملكية بعض الأصول إلى الشركة (المنقسمة) نظراً لاستبعادها من صفقة فيمبلكوم وتمثل تلك الأصول بشكل رئيسي في استثمارات شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وشيو تكنولوجي في كوريا الشمالية وشركة أوراسكوم تيلكوم فينتشرز ش.م.م وكذلك إستثمارات في مجال التكنولوجيا والإعلام والكوابل البحرية.

وبناءً على ذلك فقد تضمنت خطة التقسيم إنقسام شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م لشركتين وذلك من خلال تأسيس شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها بما يؤدي إلى امتلاك مساهمي شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة حصة في الشركة المنقسمة معاملة للحصة التي يملكونها في أوراسكوم تيلكوم القابضة في تاريخ الإنفصال.

٢- إطار العرض والالتزام بالمعايير المحاسبية

أعدت القوائم المالية المجمعة المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

كما تم الإشارة إليه بشكل أكثر تفصيلاً بالإيضاح رقم (١-ج)، فقد نشأت الشركة المنقسمة نتيجة عملية الانقسام عن شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة (الشركة القاسمة) حيث يمثل الكيان القانوني الجديد كيان اقتصادي مستمر من التاريخ الذي قامت فيه الشركة القاسمة بالاستحواذ على أو انشاء الشركات التابعة والشقيقة التي انتقلت ملكيتها إلى الشركة المنقسمة من خلال عملية الانقسام.

وترى إدارة الشركة أن عملية الانقسام وتأسيس الشركة بغرض نقل ملكية بعض الشركات التابعة والشقيقة واستمرار أنشطتها تحت مظلة الشركة تندرج في جوهرها تحت نطاق معاملات تجميع الأعمال تحت ذات السيطرة* Transactions under Common Control حيث إن الشركات التي نُقلت تنفيذًا لقرار الانقسام تقع تحت ذات السيطرة لنفس المساهمين الرئيسيين قبل وبعد عملية الانقسام كما أن تلك السيطرة لا تعد مؤقتة. هذا وتعتبر معاملات تجميع الأعمال تحت ذات السيطرة خارج نطاق كل من معيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ ومعيار المحاسبة الدولية (IFRS ٣).

وفي ظل غياب نص صريح في معايير المحاسبة المصرية، فإن معيار المحاسبة المصري رقم ٥ يتطلب من الإدارة تطوير وتطبيق سياسة محاسبية تؤدي إلى تقديم معلومات مالية ملائمة ويمكن الاعتماد عليها. وقد قامت الإدارة باستخدام تقديراتها في تطوير وتطبيق سياسة محاسبية ملائمة ومعبرة عن جوهر المعاملة لغرض تجميع أعمال الشركات التابعة والشقيقة التي انتقلت ملكيتها إلى الشركة من خلال عملية الانقسام كما هو موضح أدناه:

على الرغم من أن الاستحواذ القانوني على الشركات التابعة من خلال شهادات ومستندات نقل ملكية المساهمات تنفيذًا لقرار الانقسام الذي تم خلال شهر ديسمبر ٢٠١١، إلا أنه تم تجميع صافي أصول الشركات التي انتقلت من خلال عملية الانقسام باعتبارها كيانًا اقتصاديًا مستمرًا تحت سيطرة الشركة منذ التاريخ الفعلي الذي قامت فيه الشركة القاسمة بالاستحواذ على الشركات التابعة أو تأسيسها وعليه فإن قائمة حقوق الملكية تتضمن الأرباح المحتجزة لتلك الشركات خلال الفترة من بداية السيطرة على تلك الشركات أو تأسيسها بمعرفة الشركة القاسمة.

١- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والتي تتمثل في المشتقات المالية، والأصول والالتزامات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل الذي يتم تسليمه للحصول على أصول.

ب- عملة العرض

تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة. كما أن جميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري تم تقريبها إلى أقرب ألف جنيه مصري فيما عدا نصيب السهم في أرباح العام / الفترة إلا إذا تم الإشارة بالقوائم المالية أو بالإيضاحات بخلاف ذلك.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٤-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ كل ميزانية. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة الأم على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لشركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

عندما تتخذ المجموعة سيطرتها المطلقة أو المشتركة على شركة تابعة أو مشروع يخضع لسيطرة مشتركة وتحتفظ بدلاً من ذلك بنفوذ مؤثر عليها عندئذ تعترف بالاستثمار المتبقي كاستثمار في شركة شقيقة وتقوم بقياسه بقيمته العادلة في تاريخ فقد السيطرة المطلقة أو المشتركة. وتعد القيمة العادلة للاستثمار المتبقي في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة المطلقة أو المشتركة كتكلفة عند الاعتراف الأولي بالاستثمار في شركة شقيقة.

تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة للمجموعة (باستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة من قيمة تلك الحقوق في تاريخ التجميع الأصلي بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق في الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمي الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة لأصحاب الحصص غير المسيطرة بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن يكون أصحاب الحصص غير المسيطرة قادرين على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

٢-٤ تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات الاستحواذ على الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ فيما عدا المعاملة التي لا تنشئ استحواذاً شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الاستحواذ إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة معاملة تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة معاملة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات المتكبدة المحددة والالتزامات العرضية المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في تاريخ الاستحواذ.

يتم قياس تكلفة معاملة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والالتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بمعاملة تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالاعتراف بالأصول والالتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) " تجميع الأعمال " وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارية التخلّص منها) المبوية كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتي يتم الاعتراف بها وقياسها على أساس قيمتها الدفترية أو "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع" أيهما أقل.

يتم الاعتراف بالشهرة التي تنشأ في تاريخ الاستحواذ كأصل ويتم للقياس الأولى لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في تكلفة تجميع الأعمال عن القيمة العادلة لنصيب المجموعة في صافي الأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة في قائمة الدخل كأرباح استحواذ.

في تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التي تخضع لذات سيطرة المجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال ونصيب المجموعة في القيمة الدفترية لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة كإحتياطي تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين وذلك إذا لم تسفر عمليات الإقتناء عن تغيير في مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً في حالة شراء المجموعة نسبة من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة من ملكيتها في الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفي هذه الحالة لا يتم تحديد قيمة عادلة لصادفي الأصول والإلتزامات العرضية للمعترف بها للشركات المقتناة إلا في تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ في الاعتبار التغييرات في بنود حقوق الملكية والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظرا لأنه لم يرد في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) أو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه المعاملات فقد قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصري رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان لها في حالة عدم وجود معيار أو تفسير آخر يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدي إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

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

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

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

إلا انه إذا ما كان عقد تجميع الأعمال ينص على تلك التسوية فلا يتم إدراجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو لا يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

وتتملك حالياً شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة	الدولة	النشاط	الشركات التابعة
٩٥ %	كوريا الشمالية	ميديا وتكنولوجيا	شركة أورابك أن كاي
٥١ %	باكستان	ميديا وتكنولوجيا	شركة ترانس وورد أسوسيت (الخاصة) ليمتد
٩٩,٩٦ %	جمهورية مصر العربية	ميديا وتكنولوجيا	شركة أوراكاب القابضة (المنطقة الحرة)
١٠٠ %	مالطا	ميديا وتكنولوجيا	شركة أوراكاب فار ليمتد
٩٩,٨ %	لبنان	خدمات ادارة	أوراسكوم تيلكوم لبنان
٧٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
٧٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)
٧٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لترويج وتنطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)
٧٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون القابضة للإستثمارات - للمنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)
٤٣,٤ %	الولايات المتحدة الأمريكية	خدمات مالية	شركة Auerbach Grayson & Company
٧٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)
٧٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون ميكورفيز هولدينج (شركة مساهمة مصرية)
٧٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
٧٠ %	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مالية	شركة بلتون فيننشال للأسهم (الإمارات)

نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة	الدولة	النشاط	الشركات التابعة
٧٠%	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون للوساطة في السندات (شركة مساهمة مصرية)
٣٤,٣%	الجمهورية العربية الليبية	خدمات مالية	شركة الدولية للأوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)
١٠٠%	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة صناعم السوق (شركة مساهمة مصرية)
١٠٠%	الولايات المتحدة الأمريكية	خدمات مالية	شركة بلتون المالية (الولايات المتحدة الأمريكية)
١٠٠%	المملكة المتحدة	خدمات مالية	شركة بلتون المالية (المملكة المتحدة)
١٠٠%	لوكسمبرج	أخرى	شركة أو تي أم تي البرازيل
١٠٠%	هولندا	استثمار عقارى	شركة فكتوار كروب القابضة للاستثمار
١٠٠%	هولندا	استثمار عقارى	شركة فكتوار بي فى
١٠٠%	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ٢ (البرازيل)
١٠٠%	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ٩ (البرازيل)
١٠٠%	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١١ (البرازيل)
١٠٠%	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٣ (البرازيل)
١٠٠%	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٧ (البرازيل)
١٠٠%	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٨ (البرازيل)
١٠٠%	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٩ (البرازيل)
٩٩,٢%	جمهورية مصر العربية	طاقة	أو كابيتال للطاقة
٩٩,٢%	جمهورية مصر العربية	طاقة	أو كابيتال للخدمات ومقاولات
٩٩,٩٦%	جمهورية مصر العربية	كوابل بحرية	شركة للشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكابلات البحرية
٩٩,٩٩%	جمهورية مصر العربية	ميديا وتكنولوجيا	شركة أوراسكوم تيليكوم فينشرز ش.م.م
٧٠%	جمهورية مصر العربية	أخرى	شركة الصوت والضوء - سريزم

٣-٤ إستثمارات فى شركات شقيقة

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

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

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بقائمة المركز المالى المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافي أصول الشركات الشقيقة المقتناة وذلك بعد خصم أى إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدى. ولا يتم الاعتراف بأى زيادة فى نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة فى الشركة الشقيقة إلا إذا كانت تلك الزيادة فى حدود الالتزام القانونى أو الحكى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لاصافي أصول الشركة الشقيقة طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك فإن:

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

أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن الفترة التي تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر المتبادلة وذلك فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الإضمحلال.

وفيما يلي بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

النشاط	الدولة	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة
شركة شيو تكنولوجي، جوينت فينتشر كومباني، شركة اكسيس هولندج	كوريا الشمالية الولايات المتحدة الأمريكية	٧٥% ٢٣.٧%
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	١٤%
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى صناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	١٤%

٤-٤ إستثمارات فى عمليات مشتركة

العملية المشتركة هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول وإلتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى. أما تلك الإستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع والتي يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصري رقم (٣٢) الأصول غير المتداولة المحفوظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوصا منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول وللتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى العمليات المشتركة فيتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه العملية.

وفيما يلي بيان بالعملية المشتركة التي تمتلكها المجموعة بصورة مباشرة وغير مباشرة:

أسم الشركة	النشاط	الدولة	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	إدارة صناديق استثمار	جمهورية مصر العربية	٥٠%

٥-٤ العملات الأجنبية

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

ولهدف إعداد القوائم المالية للمجموعة يتم عرض نتائج الأعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة العرض الأساسية للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

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

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

وتدرج أرباح وخسائر للترجمة بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات في قيمتها العادلة.

وفي تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملة تختلف عن الجنيه المصري وهو عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة في حين تتم ترجمة حقوق المساهمين وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقضاء أو التأسيس وفي تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة المركز المالي المجمعة كاحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

وفيما يلي أسعار الصرف المطبقة للجنيه المصري هي كما يلي:

متوسط سعر الصرف للعام	سعر ائفال	متوسط سعر الصرف للعام	سعر ائفال	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٠,٠٤	١٨,٠٠	١٧,٧٩٢	١٧,٦٩٠	دولار أمريكي
٠,٠٩٦	٠,١٧	٠,١٦٩	٠,١٦٠	روبية باكستاني
٢,٨٧	٥,٥٣	٥,٥٧	٥,٣٤	ريال برازيلي
١١,١١	١٨,٩٣	٢٠,٠٩٧	٢١,٢٢١	يورو

٦-٤ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

المغطى.

العلاء والمديونيات والمستحق على أطراف ذات علاقة

يتم إثبات العلاء والمديونيات والمستحق على أطراف ذات علاقة بالقيمة الأسمية مخصوماً منها قيمة الانخفاض المكون لتلك الأرصدة ويتم إثبات الانخفاض عندما تتوافر أدلة موضوعية على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل كل أو جزء من المبالغ المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للتعاقد مع العميل، ويمثل الانخفاض الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد معيراً عنها بالتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في النقدية بالخرزينة وأرصدة البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والاستثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة.

١٣-٤ الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة

تبويب الأداة كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

لأدوات حقوق الملكية تتمثل في أي تعاقد يعطي الحق للمجموعة في صافي أصول منشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المدصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

الالتزامات المالية

قامت المجموعة بتبويب كافة للزاماتها المالية كالتزامات مالية أخرى، وتتضمن الالتزامات المالية الأخرى أرصدة الموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الإعتراف الأولى بالالتزامات المالية الأخرى بالقيمة العادلة (القيمة التي تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على أساس العائد الفعلى.

ان طريقة معدل الفائدة الفعال هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به.

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

١٤-٤ استبعاد الأدوات المالية من الدفتر

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المبيعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل. ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المرجح أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها.

ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التي يتم تحمل تلك المصروفات خلالها. تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد أو تكهين الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد - إن وجد - والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول. وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:

السنوات	الأصل
٥٠ سنة	مباني
٨ - ١٥ سنوات	محطات إرسال
٥ - ١٠ سنوات	آلات
٣ - ٥ سنوات	أجهزة ومعدات كمبيوتر
٥ - ١٠ سنوات	أثاث وتجهيزات
٣ - ٦ سنوات	وسائل نقل وانتقال
٣ - ٨ سنوات	تحسينات في أماكن مؤجرة وتجديدات

٧-٤ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإضمحلال في قيمتها إن وجد، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالأصل واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي تقتني من أجله وعندئذ يبدأ إهلاكها باستخدام نفس الأسس للمتبعة في إهلاك البنود المماثلة لها من الأصول الثابتة.

٨-٤ الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتي ليس لها وجود مادي ولكن يمكن تحديدها والمقتناة لأغراض النشاط والمتوقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة. تتضمن الأصول غير الملموسة (بخلاف الشهرة) أنظمة الحاسب الآلي، ترخيص شبكات الاتصالات وحقوق الانتفاع وحقوق علامات تجارية. ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الاعتراف الأولى بها، في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فإنه يتم الاعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفايدة. ويتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الاستهلاك والخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة. يتم رسلة النفقات اللاحقة على اقتناء الأصول غير الملموسة ضمن القيمة الدفترية للأصول المرسله فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الاقتصادية المستقبلية للأصل أو الأصول، بينما يتم تحميل كافة النفقات الأخرى عند تكبدها على قائمة الدخل. يتم استهلاك الأصول غير الملموسة وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة إلا إذا كان العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة غير محدد فعندئذ يتم إجراء اختبار للاضمحلال في قيمة تلك الأصول على أساس سنوي.

٩-٤ الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة أو عملية مشتركة في الزيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي أصول المنشأة المقتناة في تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الإعترااف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر اضمحلال.

ولههدف إجراء اختبارات الإضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتي من المتوقع أن تستفيد من ذلك التجميع. ويتم إخضاع تلك الوحدات لاختبار الإضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات أقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الإضمحلال أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقي الأصول الأخرى للوحدة على أساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، مع الأخذ في الاعتبار بأن خسائر الإضمحلال في الشهرة لا يتم عكسها في الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشأة التابعة أو العملية المشتركة تؤخذ الشهرة في الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد، وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار في الشركة الشقيقة قيمة الشهرة. وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة التي تدشأ عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات في شركات شقيقة" أعلاه.

١٠-٤ الإضمحلال في قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

تقوم المجموعة على أساس سنوي - أو كلما استدعى الأمر ذلك - بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمتها، فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدي بغرض تحديد خسائر الإضمحلال في قيمته. فإذا ما تذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

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

وبالنسبة للأصول غير الملموسة التي ليس لها عمر افتراضي محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم إجراء اختبار سنوي للاضمحلال في قيمتها أو بمجرد توفر أي مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في "القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة الاستخدامية" أيهما أكبر.

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتي تعبر عن القيمة الاستخدامية لها. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس القيمة الاستردادية.

ويتم الإعترااف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة للدخل. وعندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال للقيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الإعترااف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمته في السنوات السابقة. ويتم إثبات تلك التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل

أ- الإعراف والقياس الأولى

تتمثل الاستثمارات العقارية في المباني المؤجرة (إيجاراً تشغيلياً) للغير ويتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة مضافاً إليها تكلفة المعاملات مخصوصاً منها مجمع الإهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة (الإضمحلال)، يتم مراجعة القيمة الدفترية للاستثمار العقاري، الأعمار الافتراضية وطرق الإهلاك في نهاية كل سنة مالية. ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات في تاريخ قائمة المركز المالي إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأي من هذه الاستثمارات بطريقة معقولة وفي هذه الحالة يتم الإفصاح عن ذلك.

ب- الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الاستثمار العقاري، وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقترحة:

السنوات

٥٠

الأصل

وحدات مؤجرة

١٢-٤ الأتوات المالية

الأصول المالية

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

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية في قائمة المركز المالي كما يلي: أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية، الأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة واستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الإعراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

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

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

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون إقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة في قياس تلك الاستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإعتراف الأولي.

يتم تصنيف الأصول المالية بغرض المتاجرة إذا:

- كان إقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع في المستقبل القريب. أو
- كانت تمثل جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معاً وتتم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
- كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.

بينما يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى بخلاف الأصول التي يكون إقتنائها بغرض المتاجرة - في تاريخ الإعتراف الأولي وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:

- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذي يمكن أن ينتج عن قياس الأصول والالتزامات أو الإعتراف بأرباحها أو خسائرها باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الالتزامات المالية على حد سواء تمثل جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لاستراتيجية إدارة المخاطر، أو استراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة، عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإعتراف الأولي بالإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسامسة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر للناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التي سبق الإعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل.

وفي حالة وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الإعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

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

المشتقات المالية

تدخل الشركة عند الحاجة في بعض عقود المشتقات المالية بغرض التغطية الاقتصادية لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف كما قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد في بعض الاتفاقات الأخرى التي قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأدوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الإعتراف بها بصورة منفصلة عن العقد المنشئ لها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات المحاسبة عن المشتقات الضمنية وذلك إذا ما كانت تفي بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتم بنفس الخصائص العامة التي تتميز بها المشتقة المالية المستقلة. ويتم الإعتراف الأولي بالمشتقات المالية بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها، ويتم إدراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل. وبالنسبة للمشتقات المالية المخصصة عند الإعتراف الأولي بها كأدوات تغطية مخاطر في علاقة تغطية موثقة وفعالة فيتوقف الإعتراف بالتغير في قيمتها العادلة بقائمة الدخل على نوع علاقة للتغطية وطبيعة البند

يتم استبعاد الأصل المالي عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل بصورة جوهرية لطرف خارج المجموعة أما إذا لم تسفر للمعاملة عن تحويل المجموعة لكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل لطرف خارجي أو عن الاحتفاظ بها بصورة جوهرية، فإن عليها أن تحدد ما إذا كانت لازالت محتقظة بالسيطرة على الأصل المالي. فإذا استمرت المجموعة في السيطرة على الأصل المالي المحول عندئذٍ تعترف بالحصة التي تحتفظ بها في الأصل وبالتزام مقابل يمثل المبالغ التي قد يتعين عليها سدادها.

أما إذا ما أسفرت المعاملة عن احتفاظ المجموعة بصورة جوهرية بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول عندئذٍ تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي على أن تعترف أيضاً بالمبالغ المستلمة كإقتراض بضمنان ذلك الأصل. يتم إستبعاد الإلتزامات المالية عندما تنتهي إما بسدادها أو بإلغائها أو بانتهاء مدتها التعاقدية.

١٥-٤ الإضمحلل في قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلل في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلل عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي.

وبالنسبة للأسهم المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض المستمر أو الحاد في القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث اضمحلل في قيمتها.

تُقدر خسارة الإضمحلل في قيمة أصل مالي يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلل فيما عدا العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للاضمحلل في قيمتها.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلل في قيمة أصول مالية مفاة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذٍ يتم رد خسائر الإضمحلل بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلل قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلل في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في اضمحللها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

١٦-٤ المخزون

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

١٧-٤ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخبزينة والبنوك والودائع تحت الطلب والاستثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محدده وبشرط أن يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً وأن يكون تاريخ استحقاق الاستثمار قصير الأجل خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتناؤه.

١٨-٤ الضرائب الدخل والضرائب المؤجلة

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

يتم تحميل قائمة الدخل المجمعة للمجموعة بصفة دورية بعبء تقديري للضريبة عن كل فترة مالية والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلي للضريبة في نهاية كل سنة مالية.

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

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس للوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترات التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ القوائم المالية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببندوث أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم ضريبياً) إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية كافية في المستقبل. هذا وتستخدم طريقة قائمة المركز المالي لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

١٩-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وأن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات 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 تتزايد في كل فترة لتعكس للقيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٢٠-٤ أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع (أو مجموعة أصول جارء التخليص منها)

يتم تبويب الأصل غير المتداول (أو المجموعة الجارية التخلص منها)، كأصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع إذا كان من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية، بشكل أساسي، من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها، ويتحقق هذا الشرط عندما يكون الأصل متاحاً للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أية شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول ويجب أن يكون احتمال بيعها مرجحاً وذلك من خلال التزام الإدارة بخطة بيع الأصل ولن يكون قد تم البدء في إتمام الخطة. بالإضافة إلى ما سبق يجب أن يكون متوقعاً أن يتم استيفاء عملية البيع بالشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التثبيت، إلا إذا كان التأخير راجعاً إلى أحداث وظروف خارجة عن إرادة المجموعة وإذا توافرت الأدلة الكافية التي تؤكد استمرار المجموعة في التزامها بخطة بيع الأصل.

يتم قياس الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع على أساس القيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها تكاليف البيع أيهما أقل.

٢١-٤ الإعراف بالإيراد

يتم إثبات الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمجموعة وذلك بعد استبعاد أي خصم أو ضرائب مبيعات. ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدرجة يعتمد عليها وذلك إلى المدى الذي تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدرجة يعتمد عليها إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدرجة يعتمد عليها. و
 - أن يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة. و
 - أنه يمكن قياس درجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية بصورة يعتمد عليها. و
 - أنه يمكن قياس التكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك للتكاليف اللازمة لإتمامها بصورة يعتمد عليها.
- وفيما يلي أنواع الخدمات المقدمة وبيان بالسياسات التي تطبقها المجموعة للاعتراف بالإيرادات المتولدة عنها وكذا بالإيرادات الأخرى الناتجة عن استخدام أصول المجموعة:

١. إيرادات خدمات الدعم الفني

يتم الاعتراف بإيرادات خدمات الدعم الفني في قائمة الدخل على مدار الفترة الزمنية التي تقدم تلك الخدمات خلالها وذلك وفقاً للعدد المبرمة مع الشركات الشقيقة طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

٢. إيرادات تشغيل شبكات المحمول

- يتحقق الإيراد عند تقديم الخدمة للعملاء بناءً على الاستخدام الفعلي للشبكة من الأنشطة التالية:
- الإيراد من الكروت المدفوعة مقدماً بناءً على الدقائق الفعلية المستخدمة، أما الرصيد غير المستخدم في تاريخ القوائم المالية فيعترف به كإيراد مؤجل ضمن الالتزامات بقائمة المركز المالي.
 - الاشتراكات الشهرية ويتم إثباتها بطريقة القسط الثابت على مدار فترة وشروط التعاقد.
 - إيرادات الخدمات والتسهيلات الخاصة باتصالات شبكات التليفون المحمول ويتم إثباتها عند تقديم الخدمة.

إيرادات خدمات الإتصالات

تتكون إيرادات خدمات الإتصالات مما يلي:

إيرادات من بيع سلع

ويتحقق عنها الإيراد عندما تنتقل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية تقريباً إلى العميل.

الخدمة المضافة

ويتحقق إيراد الخدمة المضافة عند توصيل الخدمة أو استخدامها من قبل العميل.

إيرادات خدمات القطاع المالي

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة ويعترف بالإيراد للخاص 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 للقياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية.
 - (د) أنه يمكن للقياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك للتكاليف اللازمة لإتمامها.
- وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلي:

أتعاب ترويج وتغطية الاكتتاب

يتم الاعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة في أتعاب الضمان والترويج وتغطية الاكتتاب للشركات عند استكمال 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 المتفق عليها والمحسوبة على أساس العائد السنوي المحقق للمحفظة على ألا 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 بناءً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة في تاريخ إتمام التعاملات للمتمثلة في بيع وشراء الأسهم.

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

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

٣. إيرادات الفوائد

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

٤. إيرادات المجموعة من توزيعات الأرباح

تثبت الإيرادات الناشئة من توزيعات الأرباح التي تستحقها المجموعة عن استثماراتها في أدوات حقوق الملكية - بخلاف استثماراتها في شركات شقيقة - في الأرباح أو الخسائر وذلك عند صدور الحق للمجموعة في الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح إستراداداً لجزء من تكلفة الإقتناء.

٥. إيرادات الاستثمار العقاري

تثبت إيرادات الاستثمار العقاري طبقاً لمبدأ الاستحقاق (بالصافي بعد خصم أي خصومات) بقائمة الدخل على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار.

٢٢-٤ مزايا العاملين

قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية قصيرة الأجل مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق في السنة المالية التي تؤدي خلالها تلك الخدمات.

نظم المزايا المحددة

يتم عرض التزام نظم المزايا المحددة في جانب الالتزامات طويله الأجل بقائمة المركز المالي للمجموعة تحت بند "التزامات مزايا العاملين" لتغطي جملة هذه الالتزامات. ويتم حساب التزام نظم المزايا المحددة بصفة دورية عن طريق خبير إكتواري مستقل باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. وتتطوي هذه التقنية على فرضيات تتعلق بعلوم السكان ومعدلات دوران العاملين ومعدل الزيادة في المرتببات ومعدلات الخصم والتضخم. وعندما يتم تمويل هذه النظم عن طريق صناديق خارجية مصنفة على أنها أصول اللاتحة، يتم خصم القيمة العادلة لهذه الصناديق من التزام نظم المزايا المحددة.

ويتم الاعتراف بتكاليف الخدمة السابقة فوراً بقائمة الدخل بمجرد أن تصبح تلك المزايا مستحقة أما إذا لم تكن قد استحققت بعد فيتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على متوسط الفترة التي تستحق خلالها تلك المزايا. يتم عرض للتكاليف السنوية لنظم مزايا العاملين المحددة ضمن بند مصروفات عاملين.

٢٣-٤ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمي الشركة الأم وعلى أصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة وبمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبنصيب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في السنة التي يتم اعتماد تلك للتوزيعات خلالها من ملاك كل شركة من شركات المجموعة.

٢٤-٤ تكلفة الاقتراض

يتم إثبات تكلفة الاقتراض كمصروف بقائمة الدخل عند تكبدها باستثناء تكلفة الاقتراض المرتبطة مباشرة بإنشاء أو إقتناء أصول مؤهلة لتحمل تكلفة الاقتراض، فيتم رسملتها كجزء من تكاليف الأصول ذات العلاقة وتتوقف هذه الرسملة عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل في الغرض المحدد له.

٢٥-٤ نصيب المسهم في الأرباح

يتم احتساب للنصيب الأساسي والمخفض للمساهمين في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

٢٦-٤ التقارير القطاعية

يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع معلومات التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي للرئيسي. وقد تم تحديد صانع القرار التشغيلي الرئيسي، المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، على أنه مجلس إدارة الشركة.

٢٧-٤ مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات في تاريخ القوائم المالية، بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات وافتراضات ملائمة تتسق مع تلك التي يستخدمها عادة المتعاملون في السوق وتعتمد على أحوال السوق في تاريخ القوائم المالية.

٢٨-٤ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب ٥% من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويجوز إيقاف تجنيب هذه المبالغ عندما يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ٥٠% من قيمة رأس المال المصدر ويتم استئناف عملية التجنيب متى انخفض رصيد الاحتياطي عن هذا الحد، ويمكن استخدام هذا الاحتياطي في تغطية الخسائر كما يمكن استخدامه في زيادة رأس مال الشركة بشرط موافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة.

٢٩-٤ حصة العاملين في الأرباح

تلتزم كل شركة من شركات المجموعة المؤسسة في مصر بتوزيع حصة من الأرباح على عاملها تعادل نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية التي يتقرر توزيعها على الملاك وبما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والالتزام خلال السنة المالية التي قام فيها ملاك الشركة باعتماد هذا التوزيع. ونظراً لأن توزيع الأرباح هو حق أصيل لملاك الشركة فلا يتم الاعتراف بالتزام قبل العاملين في الأرباح التي لم يتم الاعلان عن توزيعها حتى تاريخ القوائم المالية (الأرباح المرحلة).

٣٠-٤ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٣١-٤ تقدير القيمة العادلة

• تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المدرجة في تاريخ التقرير. يعتبر السوق نشطاً، إذا كانت الأسعار المعلنة متاحة بسهولة وبصورة منتظمة من خلال تبادل أو تاجر أو وسيط أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوق فعلية ومنتظمة بصورة منتظمة على أساس تجاري بحت. وهذه الأدوات مدرجة في المستوى ١.

• يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات غير المتداولة في سوق نشط) على سبيل المثال المشتقات التي تم التفاوض بشأنها من قبل القطاع الخاص بين طرفين (باستخدام تقنيات التقييم. إن تقنيات التقييم هذه تزيد من استخدام بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها حيثما تكون متاحة وتعتمد بأقل قدر ممكن على التقديرات المحددة للمنشأة. إذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة للقيمة العادلة للأدوات قابلة للرصد، يتم إدراج الأداة في المستوى ٢.

إذا كان واحد أو أكثر من المدخلات الهامة يقوم على بيانات السوق الملحوظة، يتم إدراج الأداة في المستوى ٣.

تتضمن أساليب التقييم المحددة المستخدمة لتقييم الأدوات المالية أسعار السوق المدرجة أو أسعار الوسطاء للأدوات المماثلة إضافة إلى التقنيات الأخرى مثل نماذج تقييم الخيارات والتدفقات النقدية المخصومة.

يوضح الجدول التالي الأصول والالتزامات المالية للمجموعة التي تم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦.

المستوى الأول	المستوى الأول	
٧٧,٥٢٨	١,٠٧١	استثمارات بفرض المتاجرة
٧,٢٥٩	٨,٦٣٦	أصول مالية بفرض البيع بالقيمة العادلة (١٤-٢)
٨٤,٧٨٧	٩,٧٠٧	

لم تقم المجموعة بقياس أي موجودات أو مطلوبات مالية كمستوى ٣ من تقديرات القيمة العادلة ولم يكن هناك تحولات بين المستوى ١ و٢ خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ أو ٢٠١٦.

إن الاستثمار في الأصول المالية المتاحة للبيع، وبشكل رئيسي شركة القرية الذكية، يتم إدراجه بالتكلفة، حيث أنه يتعلق بالأسهم غير المدرجة التي لا يوجد لها سعر سوقي مدرج في سوق نشط لأداة مماثلة والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة قياسها بشكل موثوق. مزيد من التفاصيل، راجع (إيضاح ١٤ أصول مالية الأخرى).

إن القيمة الدفترية للديونيات التجارية قصيرة الأجل والنم المدينة والدائنة الأخرى تقارب بشكل معقول القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٣٢-٤ الافتراضات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب اعداد القوائم المالية المجمعة المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية قيام الإدارة باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية بشأن أسلوب عرض تلك القوائم كما قد تستخدم أيضاً الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية في تقدير القيم الدفترية لأصول والتزامات عندما يتعذر التوصل إلى تلك القيم من خلال مصادر أخرى.

وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة ترى إدارة الشركة معقوليتها في ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والالتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات بصورة جوهرية إذا ما اختلفت الظروف والعوامل المحيطة.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تغيير تلك التقديرات، أما إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي يتم فيها التغيير والفترة المستقبلية، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي يتم فيها التغيير والفترة المستقبلية.

وفيما يلي أهم البنود التي استخدمت فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

١-٣٢-٤ مراجعة الشروط الرئيسية للاتفاقات التعاقدية

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

٢-٣٢-٤ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

بالنسبة لبعض الأدوات المالية التي لا يتم التعامل عليها في سوق نشط والمدرجة بالقوائم المالية مثل المشتقات المالية تقوم الإدارة بتقدير القيمة العادلة لها باستخدام أساليب تقييم تعتمد على مدخلات وافتراضات بعضها مرتبطة بأسعار السوق المعلنة وأخرى غير مرتبطة بأسعار السوق بل تعتمد على تقديرات الإدارة. وتعد نماذج تقييم الخيارات المتعارف عليها من أهم أساليب التقييم التي استخدمتها الإدارة خلال الفترة في تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية محل التقييم.

٣-٣٢-٤ الانخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة بخلاف الشهرة

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

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

٤-٣٢-٤ تقدير الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة وكذا تحديد طريقة الإهلاك والقيمة الاستردادية لتلك الأصول

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار المقدره للاستفادة بالأصول الثابتة في نهاية كل سنة مالية، وذلك خلال دراسة العوامل المحيطة والمؤثرة على أعمار تلك الأصول مثل التقدم التكنولوجي والتغير في معدلات أو طريقه الاستخدام، وإذا ما تبين أن المعدلات المستخدمة تعد غير ملائمة لنمط استخدام تلك الأصول فعندئذ يتم مراجعتها وتعديل معدلات الإهلاك المستخدمة إذا لزم الأمر.

٥-٣٢-٤ الاعتراف بالأصول والالتزامات الضريبية الجارية والمؤجلة وقياسها

يتم تحديد ضرائب الدخل سواء الجارية أو المؤجلة بواسطة كل شركة من شركات المجموعة بما يتفق مع متطلبات قانون الضرائب الخاص بكل بلد تعمل به شركات المجموعة.

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

من أجل الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة، تقوم الإدارة باستخدام افتراضات حول مدى توافر أرباح ضريبية مستقبلية كافية تسمح باستخدام الأصول الضريبية المؤجلة المعترف بها وتقوم الإدارة باستخدام افتراضات تتعلق بتحديد سعر الضريبة المعلن بتاريخ القوائم المالية والذي من المتوقع أن يتم تسوية كل من أرصده الأصول والالتزامات الضريبية في المستقبل على أساسه.

تتطلب هذه العملية استخدام تقديرات متعددة ومعقدة في تقدير وتحديد الاعوجاج الخاضعة للضريبة والفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة الناتجة عن الاختلاف بين الأساس المحاسبي والأساس الضريبي لبعض الأصول والالتزامات. بالإضافة إلى تقدير مدى إمكانية استخدام الأصول الضريبية المؤجلة الناشئة عن الخسائر الضريبية المرحلة وذلك في ضوء إجراء تقديرات عن الأرباح الضريبية المستقبلية والخطط المستقبلية لكل نشاط من أنشطة شركات المجموعة.

٦-٣٢-٤ الشهرية

يتم إجراء اختبار إضمحلال الشهرة بمقارنة القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد التي ترتبط بها الشهرة مع قيمتها الدفترية. وتتمثل القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقد في "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة الاستخدمية" أيهما أكبر. وتتطلب عملية التقييم استخدام نماذج تقييم مثل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة والتي تتطلب استخدام افتراضات من قبل الإدارة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية. إن تحديد القيمة الاستخدمية يتوقف بشكل كبير على معدل الخصم المستخدم لاحتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في النموذج بالإضافة إلى توقعات متعلقة بتلك التدفقات النقدية (من حيث المبالغ والتوقيت) ومعدل النمو المستخدم في النموذج.

٧-٣٢-٤ الالتزامات المحتملة والمخصصات

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

٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أصولاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية، وأدوات دين تتمثل في الأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة واستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى كما تتضمن الالتزامات المالية بعض الافتراضات والتسهيلات الائتمانية والأرصدة الدائنة للعملاء والأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون. وفيما يلي أهم أنواع المخاطر التي تتعرض لها المجموعة نتيجة للأنشطة التي تمارسها والأدوات المالية التي تستخدمها والأساليب والاستراتيجيات التي تواجه بها الإدارة تلك المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر مالية متنوعة نتيجة للأنشطة الاعتيادية التي تمارسها ومن بينها خطر السوق (بما فيها مخاطر التغيير في أسعار الصرف وأسعار السوق وأسعار الفائدة) وخطر الائتمان، وخطر السيولة وعلى وجه الخصوص فإن المجموعة معرضة لخطر التغيير في أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار الفائدة، وأسعار السوق. هذا ويعنى نظام ادارة مخاطر الادوات المالية للمجموعة بالتركيز على درجة عدم التأكد الموجود بالأسواق المالية ويهدف الى تقليل تحقق الأثار السلبية المتوقعة على نشاط المجموعة من خلال الأذ شطة المالية والت تشغيلية المستمرة. تتحمل ادارة المجموعة المسؤولية الكاملة في تصميم ومراقبة الإطار العام لعملية ادارة المخاطر.

خطر السوق

خطر العملات الأجنبية المرتبطة بالأنشطة التشغيلية

تقوم كل شركة من شركات المجموعة بتنفيذ انشطتها التشغيلية بعملة القيد الخاصة بها، ومن ثم فإن بعض شركات المجموعة تكون معرضة لخطر التقلبات في العملات الأجنبية فيما يتعلق بجداول لاسداد أو التحصيل لالتزامات أو حقوق بعملات تختلف عن عملة القيد الخاصة بها. إن تلك الالتزامات والحقوق عادة ما تكون مرتبطة بالإفراق الاستثماري الذي يتم مع موردين بالخارج والإيرادات الناشئة عن بعض الخدمات المؤداة لعملاء بالخارج. وتقوم المجموعة بمراقبة خطر التقلبات بالعملات الأجنبية الناشئ عن الأنشطة التشغيلية.

في نهاية العام بلغ صافي الأصول / (صافي الالتزامات) للعملات الأجنبية الرئيسية مقومه بالجنية المصري كما يلي:

جميع المبالغ بالجنية المصري	٢٠١٧	٢٠١٦
دولار أمريكي	١,٤٥٢,٤٠٥	١,٣٢٧,٣٢٨
يورو	(٨٥,٥٠٩)	١٥,١٣٣
روبية باكستانية	(٥٢٦,٨٩١)	(٧٦٦,٧١٧)
جنية إسترليني	٨,٣٥٨	٣,١٢٥
أخرى	١٨٥,٩٩٩	٤١٨,٦١٧

وتقدر الإدارة أنه إذا ما حدث تغيير سواء بالزيادة أو بالنقص في سعر صرف الجنيه المصري (عملة القيد) في حدود ١٠% في مقابل الدولار الأمريكي أو اليورو أو الروبية الباك ستانية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فإن الأرصدة المدينة والدائنة بالعملات الأجنبية سوف تتأثر بالزيادة أو النقص بما يعادل ٨٤ مليون جنيه مصري (١٣٤ مليون جنيه مصري في ٢٠١٦) بما يؤثر بنفس القيمة على صافي أرباح العام.

خطر التغيير في سعر السوق

يعتبر هذا الخطر محدوداً حيث ان قيمة ادوات حقوق الملكية المستثمر بها والمعرضة لهذا الخطر لا تعد مؤثرة نسبياً من وجهة نظر الإدارة.

خطر أسعار الفائدة

يرتبط خطر أسعار الفائدة بالنسبة للمجموعة بالاقتران حيث تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية لنا سنة عن التغيير في أسعار الفائدة السوقية بالنسبة للقروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة، كما تتعرض المجموعة لخطر التغيير في القيمة العادلة للقروض ذات أسعار الفائدة الثابتة. هذا ولم تقم المجموعة بالدخول في أية عقود مشتقات مالية لتغطية المخاطر المرتبطة بالتقلبات المحتملة في أسعار الفائدة سواء كانت بهدف تغطية التدفقات النقدية أو القيمة العادلة.

تقوم المجموعة بمتابعة وتحليل أخطار سعر الفائدة بشكل مستمر وتقوم باحتساب إثر التحركات في أسعار الفائدة السوقية على قائمة الدخل بالنسبة لكل العملات.

يوضح الجدول التالي إجمالي القروض المستحقة على المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ونسبة كل من القروض ذات أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة وكذلك تلك التي تم الحصول عليها بدون فائدة إلى إجمالي القروض المستحقة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
١,٦١٩,٠٦٢	١,٤٠٧,٧٦٠	إجمالي القروض
%٠	%٠	ذات معدل فائدة ثابت
%١٠٠	%١٠٠	ذات معدل فائدة متغير
%٠	%٠	بدون معدل فائدة

وتقدر الإدارة التأثير الناتج من تغير معدل الفائدة بنسبة ١% بما يؤدي الى الزيادة او النقص في تكلفة التمويل عن الفترة الجارية بمبلغ ١٣.٥ مليون جنيه مصري (٩ مليون جنيه مصري في ٢٠١٦).

خطر الائتمان

ان مخاطر الائتمان بالنسبة للمجموعة تتعلق بحالات الاخفاق لأطراف التعاقد عن الوفاء بالالتزامات التعاقدية خصوصا بالنسبة للأرصدة المستحقة على العملاء، الأدوات المالية، أرصدة البنوك وما في حكمها.

من الممكن تحليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة على مستوى كل قطاع كالتالي:

قطاع الكوابل البحرية

يتم منح عملاء قطاع الكوابل البحرية مدة ائتمانية بحد أق صى ٣٠ يوم، حيث يتم الا ستعلام عن عملاء الائتمان قبل الموافقة على منحهم المدة المذكورة للتأكد من الملاءة الائتمانية لتلك الشركات.

أرصدة نقدية لدى البنوك

ويعد خطر الائتمان المرتبط بأرصدة النقدية وما في حكمها خطر محدود جدا حيث تتعامل المجموعة مع بنوك ذات سمعة طيبة بالسوق.

وبصفة عامة فإن أرصدة العملاء والأرصدة المالية الأخرى تكون ضمن مجموعة من الأرصدة الصغيرة المستحقة على مجموعة كبيرة من العملاء مما يقلل من مخاطر تركيز الائتمان الممنوح للعملاء.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة المجموعة على سداد كل التزاماتها أو جزء منها وتقوم الإدارة بمتابعة تلك الالتزامات وفي حالة زيادة التزامات المجموعة عن الحد المقبول عندئذ تدرس المجموعة مدى امكانية الحصول على توزيعات أرباح نقدية من الشركات التابعة لها أو الاستعانة بالفائض النقدي لدى الشركات التابعة لمقابلة الزيادة في التزاماتها.

تقوم ادارة المجموعة بمراقبة كل من خطر السيولة الناتج عن عدم التأكد المرتبط بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة من خلال الاحتفاظ بمستوى كافي من الارصدة النقدية. وبصفة عامة فان خطر السيولة يتم متابعته على مستوى كل شركة من شركات المجموعة من خلال مراجعة ومتابعة مستوى السيولة والتخطيط وادارة مستويات السيولة لديها بطريقة تؤدي الى قدرتها على الوفاء بالتزاماتها مع التت سيق مع ادارة المجموعة لإدارة الفوائض النقدية لديها حيث تقوم المجموعة بتوجيه تلك الفوائض الى الشركات التي لديها عجز في السيولة. لذلك فان المجموعة تعتمد بشكل كبير على التحويل للداخلي فيما بين شركات المجموعة وعلى توزيعات الارباح من الشركات التابعة.

إن القوانين واللوائح في بعض الدول التي تعمل بها شركات المجموعة مثل كوريا ال شمالية تـ ضع حدوداً على المبالغ النقدية التي يتم تحويلها من العملة الكورية لى عملات أخرى وكذلك قيوداً على التحويلات الخارجية. ونظراً لطبيعة نشاط الشركة التابعة والمجموعة فإن المدفوعات بالعملة الاجنبية (على سبيل المثال الانفاق الا استثماري) تعتبر جزء من نشاط شركات المجموعة وعليه فان نقص الاحتياطي النقدي الاجنبي لدى اى شركة يؤدي الى اعتماد الشركة بشكل كبير على الشركة الام فى تدبير احتياجاتها من السيولة بالعملة الاجنبية عند الحاجة.

ويوضح الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة مقسمة طبقاً لفترة السداد المتبقية حتى تاريخ القوائم المالية المجمعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الالتزامات
	١,٣٥١,٨٧٧	١,٤٩٣,٥٩٦	٢٣٥,٨٣٠	١,٢٥٥,٣٨٧	--	اقتراض من البنوك
	٥٥,٨٨٣	٥٥,٨٨٣	٣١,٠١٧	٢٤,٨٦٦	--	قروض أخرى
	١,٣٣٧,٢٤٨	١,٣٣٧,٢٤٨	١,٣٣٧,٢٤٨	--	--	دائنون تجاريون
	٢,٧٤٥,٠٠٨	٢,٨٨٦,٧٢٧	١,٦٠٤,٠٩٥	١,٢٨٠,٢٥٣	--	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الالتزامات
	١,٥٦٥,٣١٠	١,٧٦٢,٢٣٥	٦٨٤,٢٦٣	١,٠٣٥,١٥٨	٦٩,٥٧٠	اقتراض من البنوك
	٥٣,٧٥٠	٥٣,٧٥٠	٥٢,٢١٢	١,٥٣٨	--	قروض أخرى
	٧٥٩,٢٩٧	٧٥٩,٢٩٧	٧٥٩,٢٩٧	--	--	دائنون تجاريون
	٢,٣٧٨,٣٥٧	٢,٥٧٥,٢٨٢	١,٤٩٥,٧٧٢	١,٠٣٦,٦٩٦	٦٩,٥٧٠	

* التدفقات النقدية المتوقعة هي إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصوصة بما في ذلك الفوائد والرسوم والأتعاب الأخرى.
خطر رأس المال

تهدف ادارة المجموعة من خلال ادارة المخاطر المرتبطة برأس الامال الى الحفاظ على حماية قدرة المجموعة على الاستمرارية والحفاظ على هيكل تمويلي ملائم لتخفيض التكلفة المرتبطة برأس المال الى الحد المقبول. وتعتمد الإدارة فى الوقت الراهن بشكل كبير على الموارد للذاتية المتنوعة لتمويل انشطتها والانفاق الاستثماري.

أخطار أخرى

الموافقات الحكومية

تعتمد بعض أنشطة المجموعة بما في ذلك نشاط الاتصالات في لبنان ونشاط الكوابل البحرية بشكل كبير على الحصول على موافقة الجهات الحكومية المعنية، وفي حالة تعذر الحصول على تلك الموافقات من الممكن ان يكون لذلك أثر سلبي على الأنشطة المستقبلية للمجموعة متمثلة في انخفاض الإيرادات او غرامات من قبل أطراف تعاقدية.

الإخطار الناشئة عن الظروف السياسية والاقتصادية في الأسواق الناشئة

تمارس المجموعة جزءاً كبيراً من أنشطتها داخل جمهورية مصر العربية، وشمال كوريا، وباكستان. ويعتمد أداء المجموعة بشكل كبير على اقتصاديات السوق في تلك البلدان والتي تعمل بها الشركات التابعة، وعلى وجه الخصوص فان تلك الأسواق تتسم باقتصاديات على مستويات مختلفة من التقدم او تمر بمرحلة اعادة هيكلة. لذلك فان نتائج النشاط للمجموعة تتأثر حالياً ومن المتوقع أن تتأثر مستقبلاً بالوضع الاقتصادي والسياسي لتلك البلدان. كما ان نتائج النشاط من الممكن ان تتأثر بشكل سلبي بالتغيرات السياسية والحكومية في تلك البلدان او بضعف الاداء الاقتصادي في البلدان التي تعمل بها شركات المجموعة. ومن الممكن أن تؤدي هذه المتغيرات الى تأثير سلبي على المركز المالي والاداء المالي والتوقعات المستقبلية لأنشطة المجموعة.

خطر التغيير في الإطار القانوني بالدول الناشئة

نظرا لطبيعة الإطار القانوني والتشريع الضريبي في البلدان التي تعمل بها المجموعة، فإنه من الممكن حدوث تغييرات في القوانين والتشريعات بتلك البلدان. وحيث ان هذا الخطر مرتبط بمظاهر مثل ميل بعض الحكومات الى فرض ضرائب على توزيعات الأرباح، وإجراء تقديرات ضريبية جزافية، فمن الممكن ان يكون لهذه المظاهر تأثير سلبي على الأداء المالي للمجموعة وعلى قدرة المجموعة على الحصول على اموال من شركاتها التابعة.

تم عرض إيرادات المجموعة بالعملة المحلية، وترجع إدارة المجموعة ان تتمكن من الحصول على تلك الإيرادات من شركاتها التابعة وتعتمد على قدرة شركاتها التابعة في تحويل اموال الى الشركة الأم.

ان اللوائح في دول مختلفة وعلى سبيل المثال كوريا الشمالية قد تحد من القدرة على سداد فوائد وتوزيعات أرباح وعلى سداد القروض بعملات أجنبية من خلال التحويل للخارج، بالإضافة إلى ذلك فقد يكون من الصعب في بعض الدول إجراء تحويلات نقدية بالعملة الأجنبية ذات حجم كبير بسبب قيود قد تفر ضها البنوك المركزية في تلك البلدان. وبالإضافة إلى ذلك فقد تقوم البنوك المركزية بتعديل للنظم واللوائح في المستقبل وبالتالي فإن قدرة المجموعة في الحصول على أموال في شركاتها التابعة سوف يتأثر ويتغير

فئات الأصول المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
الاجملى	متاحه للبيع	قروض ومديونيات	الاجملى	متاحه للبيع	قروض ومديونيات	(بالآلاف جنيه مصري)
١٦٩,٥٩٦	٩٨,٧٣٢	٧٠,٨٦٤	٧٩٨,٨٤٣	٢٣,٧٧٠	٧٧٥,٠٧٣	أصول مالية أخرى
٤٠٧,٩٨١	-	٤٠٧,٩٨١	٦٤١,٧٥٠	-	٦٤١,٧٥٠	علاء
٤٧,٢٢٧	-	٤٧,٢٢٧	٢٥,٥٧٣	-	٢٥,٥٧٣	أصول اخرى
٢,٩٣١,٥٢٨	-	٢,٩٣١,٥٢٨	٢,٣٧٣,٠٠٠	-	٢,٣٧٣,٠٠٠	النقدية وما في حكمها
٣,٥٥٦,٣٣٢	٩٨,٧٣٢	٣,٤٥٧,٦٠٠	٣,٨٣٩,١٦٦	٢٣,٧٧٠	٣,٨١٥,٣٩٦	الاجملى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		(بالآف جنيه مصري)
الاجملى	التزامات ماله بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	الاجملى	التزامات ماله بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	
١,٦١٩,٠٦٢	١,٦١٩,٠٦٢	١,٤٠٧,٧٦٠	١,٤٠٧,٧٦٠	لقراض
٢٩,٠١١	٢٩,٠١١	٢٣,٩٠٢	٢٣,٩٠٢	للتزامات أخرى طويلة الأجل
٧٥٩,٢٩٧	٧٥٩,٢٩٧	١,٣٣٧,٢٤٨	١,٣٣٧,٢٤٨	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢,٤٠٧,٣٧٠	٢,٤٠٧,٣٧٠	٢,٧٦٨,٩١٠	٢,٧٦٨,٩١٠	الاجملى

٦- التقارير القطاعية

قد تم تحديد صانع القرار التشغيلي الرئيسي باعتباره مجلس إدارة الشركة. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة التقارير الداخلية للمجموعة من أجل تقييم أدائها وتخصيص الموارد، بشكل رئيسي من منظور جغرافي.

وفقاً لقرار التخلص من الشركات المدرجة سابقاً في قطاع الإعلام والتكنولوجيا، قامت إدارة شركة اورا سكوم تيليكوم بتغيير تقاريرها الداخلية كما تم تحليلها من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي وقامت بمراجعة قطاعات التشغيل كما يلي:

- للخدمات المالية: المتعلقة بالخدمات المالية لمجموعة بلتون المالية ممثلة في مجموعة من القطاعات المالية المختلفة من الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول والوساطة والخدمات المالية الأخرى.
- للعقارات الاستثمارية: تتعلق العقارات الاستثمارية بالعقارات التي تمتلكها المجموعة في ساو باولو، البرازيل
- الاتصالات المتنقلة -لبنان: تتعلق بعقد إدارة شركة الاتصالات المتنقلة اللبنانية ألفاء، المملوكة من قبل الجمهورية اللبنانية.
- الكابلات البحرية: يتعلق بتوصيل النطاق العريض المباشر والسرعة العالية لمشغلي الاتصالات ومقدمي خدمات الإنترنت والشركات الكبرى من خلال كابلات الألياف الضوئية البحرية.
- أخرى: تشمل استثمارات حقوق الملكية للمجموعة والدخل والمصروفات المتعلقة بالشركة للقابضة.
- تقوم المجموعة بإعداد تقارير عن القطاعات التشغيلية التي يتم إدارتها بشكل مستقل. يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بتقييم أداء هذه القطاعات التشغيلية بناء على:
- إجمالي الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك.
- إن الأنفاق الرأسمالي القطاعي هو إجمالي التكاليف المتكبدة خلال الفترة لـ شراء الممتلكات والمعدات والاصول غير الملموسة باستثناء المشهورة.

الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإهلاك لكل قطاع

يتم تقديم المعلومات التالية بشكل منتظم إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي ويتم قياسها بشكل متسق مع البيانات المالية.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦				٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
	إيرادات تشغيل	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاكات والاستهلاكات	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل	
استثمار عقاري	٢٣,٣٤٧	-	٢٣,٣٤٧	٤١,٤٩١	٦٩,٦٣٦	-	٦٩,٦٣٦	
ألعاب لاداره	٧٨,٠٧١	-	٧٨,٠٧١	٧١,٨٠٢	١٢٨,١٨٩	-	١٢٨,١٨٩	
خدمات مالية	١٣٦,٠٩٥	(١٧,٧٣٧)	١١٨,٣٥٨	٢٨٠,٣٣٣	٦٤٠,٨٥٠	(٢٢,٤٨٤)	٦٦٣,٣٣٤	
الكوابل البحرية	٣٠٨,٥٩١	-	٣٠٨,٥٩١	٢٣٠,٠٤٠	٧٢٢,٨٣١	-	٧٢٢,٨٣١	
لجمالي	٥٥٦,١٠٤	(١٧,٧٣٧)	٥٣٨,٣٦٧	٢٨١,٦٦٦	١,٥٦١,٥٠٠	(٢٢,٤٨٤)	١,٥٨٣,٩٩٩	

التقارير القطاعية للأصول

يوضح الجدول التالي الأصول لكل قطاع ويتم إعداد التقارير وتقديمها بصورة تورية للإدارة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦				٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
	أصول ثابتة	أصول غير ملموسة	استثمار عقاري	أصول حقوق ملكية	أصول ثابتة	أصول غير ملموسة	استثمار عقاري	أصول حقوق ملكية
خدمات مالية	١٣,٣١٠	٣٩٦,٨١٦	-	٤١٠,١٢٦	١٣٨,٤٨٢	٦٢٢,٣٨٧	-	٧٦٠,٨٦٩
استثمار عقاري	-	-	١,٤٤٦,٨٣١	١,٤٤٦,٨٣١	-	-	١,٣٦٧,٥٥٣	١,٣٦٧,٥٥٣
الكوابل البحرية	٢,٣٢٨,٠٦٣	٢٤٤,١٩٨	-	٢,٥٧٢,٢٦١	٢,٢٧٥,٢٥٧	٢٢٢,٥٩٩	-	٢,٥٠٧,٨٥٦
أخرى	٦٣,١٧٤	٢٢١	-	٦٧٨,٨١٧	٥٣,٧٣٩	١٩,٤٩٣	٦١٤,٧١٢	٦٨٧,٩٤٤
لجمالي	٢,٤٠٥,٠٤٧	٦٤١,٢٣٤	١,٤٤٦,٨٣١	٥,١٠٨,٠٣٥	٢,٤٦٧,٤٧٨	٨٧٤,٤٧	٦١٤,٧١٢	٥,٣٢٤,٢٢٢

التقارير القطاعية للأرباح الاستثمارية

يوضح الجدول أدناه النفقات الرأسمالية التي تكبدها كل قطاع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
٢,٣٨٤	١٣٥,٧٢٦	للخدمات المالية
٢٩١,١٠٦	٢٤٩,٦٧١	للكوابل البحرية
١٦,٤٤٢	٣,٤٨٠	أخرى
٣٠٩,٩٣٢	٣٨٨,٨٧٧	إجمالي

٧- تجسيم الأعمال

شركة اريا جريسن (AGCO):

- بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٦ قرر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة الموافقة على الاستحواذ على نسبة ٦٠% من شركة اريا جريسن (AGCO) عن طريق إحدى شركاتها التابعة (نيو فرونتير سيكوريتيز - الولايات المتحدة الأمريكية) بمبلغ قدره ٢٤ مليون دولار أمريكي. هذا ويتضمن عقد الاستحواذ على ثلاث حقوق خيار كالتالي: -
- ١- 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.
 - ٢- 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.
 - ٣- يحق بموجب حق الخيار الثالث للبائع بيع باقي حصته (٤٠%) 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 علي نشاط السمسرة في الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية على الاستحواذ علي حصة في شركة (AGCO) وتم استكمال اجراءات الاستحواذ في ١ فبراير ٢٠١٧ ليعتبر ذلك التاريخ هو تاريخ الاستحواذ.
- وبلغت القيمة المؤقتة لصافي الاصول المحددة المستحوذ عليها مبلغ ١٨,٢٩٩ ألف دولار أمريكي في تاريخ الاستحواذ ونتج عن تلك المعاملة شهرة مؤقتة بمبلغ ١٣,٠٢١ ألف دولار أمريكي بما يعادل ٢٣٠,٧٢٥ ألف جنيه مصري.

كما قامت الشركة بتحديد المحاسبة الأولية لجميع الاعمال المرتبطة بالاستحواذ على شركة (AGCO) بصفه مؤقتة في أول فبراير ٢٠١٧ وذلك لحين استكمال دراسة القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة المستحوز عليها بما فيها الأصول غير الملموسة في تاريخ الاستحواذ (ان وجدت) على ان يتم الاعتراف بالتسويات المرتبطة بالقيمة المؤقتة للأصول والالتزامات في غضون ١٢ شهر من تاريخ الاقتناء وذلك تطبيقا لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ (تجميع الاعمال).

الشهرة

- للشهرة الناتجة من الاستحواذ تم الاعتراف بها على النحو التالي:

٣١ يناير ٢٠١٧	(بالآلاف دولار أمريكي)
٢٢,٠٠٠	المقابل المادي المحول
٢,٠٠٠	التزامات نتيجة الاستحواذ
٧,٣٢٠	الحقوق غير المسيطرة
(١٨,٢٩٩)	صافي الأصول المكتناه
١٣,٠٢١	الشهرة

طبقاً لاتفاقية الاستثمار فإنه تم تجنب مبلغ ٢ مليون دولار أمريكي على أن يحق للشركة خصم أي التزامات غير مثبتة من هذا المبلغ قد تنشأ (على سبيل المثال لا الحصر: الدعاوي القضائية أو أي أحداث ينشأ عنها أضرار مالية، مشاكل عملاء، موردين الخ).

٨- إيرادات تشغيل

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
١١٨,٣٥٨	٦٤٠,٨٥٠	إيرادات القطاع المالي
٣٠٨,٥٩١	٧٢٢,٨٣١	تعريفه الاتصالي التبادلي
٧٨,٠٧١	١٢٨,١٨٩	اتعاب ادارة
٣٣,٣٤٧	٦٩,٦٣٦	إيرادات استثمار عقاري
٥٣٨,٣٦٧	١,٥٦١,٥٠٦	إجمالي الإيرادات

٩- تكاليف المشتريات والخدمات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
٦٠,٢٢٩	١٧٥,٣٨٦	إيجار مواقع الاتصالي المدنية والفنية وعقود التأجير المتنوعة
٤١,١٨٠	٨٤,٣٣٨	اتعاب اتصالي دولي

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧١,٢٥١	١٣٤,٨٦٠	تكاليف الصيانة
-	١٧١,٩٦٤	عمولات شركات السمسة
٨,٨٦٥	٣٠,٩١٥	خدمات الدعاية والإعلان
٤٨,٥٥٧	١٣٨,٥٣٧	أتعاب الاستشارات والخدمات المهنية
١٣,٦٠٤	٤٩,٨٠٧	مصروفات طيران
٢٢,٦٨٩	٣٨,٦٣١	تكلفة الاتصال والمرافق والطاقة
٧٨٠	٣,٨٣١	تكاليف الاحتفاظ والحصول على العملاء والمستخدمين
٤,٣٦٨	٩,٨٥٠	تكلفة شراء المواد والبضائع تكلفة مواد وخامات مستهلكة
٣٨,١٨٠	٣٧,٢٤٥	تكاليف للخدمات الأخرى
٣٠٩,٧٠٣	٨٧٥,٣٦٤	إجمالي

١٠- مصروفات أخرى

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(إيضاح رقم)	(بالآلاف جنيه مصري)
١٠,٥١٨	١٣٧,١٩٧	(٢٠)	ديون مشكوك في تحصيلها
٧٧,٥٨٤	٣,٠١٩	(٢٧)	تكوين مخصصات
٦٤٣	٥٢٣		دعاية وهدايا
١٤,٧٤٢	٣٤,٤٠٩		المصروفات التشغيلية الأخرى
١٠٣,٤٨٧	١٧٥,١٤٨		الإجمالي

١١- تكلفة العاملين

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
٢٣٧,٩٨٠	٥٠١,٦٣٩	أجور ومرتبوات
٤,٥٢٦	٧,٠٦٢	تأمينات اجتماعية
٢,٧٧٢	٩,٨١٨	معاش وتقاعد
٥,٦٢١	٩,٣٦٤	مزايا أخرى
٤,٦٥٦	٣,١٤٦	اشتراكات
٢١,٦٦٩	٢٣,٦٦٠	مكافئات
٣,٠٠٠	٧,٥٤٣	مصروفات عاملين - أخرى
٢٨٠,٥٢٤	٥٦٢,٢٣٢	الإجمالي

١٢- إهلاك واستهلاك

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالألف جنيه مصري)
		<u>إهلاك أصول ثابتة</u>
٢,٨٣٩	٥,٤٩٦	مباني
٧٤,٣٣٧	١٧١,٧١١	معدات كابلات
٨,٠٥٧	١٥,٧٣٤	حاسبات وتجهيزات ومعدات أخرى
		<u>إهلاك أصول استثمار عقاري</u>
١٦,٢٧٩	٣٠,١٨٤	مباني
		<u>استهلاك أصول غير ملموسة</u>
٨٩١	٩٨١	رخص تشغيل
٨,١٠٥	١٤,٦٨٥	حقوق استخدام
٥,١٧٣	٥,١٨٦	أخرى
١١٥,٦٨١	٢٤٣,٩٧٧	الإجمالي

١٣- صافي (تكلفة التمويل) دخل الاستثمار

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالألف جنيه مصري)
		<u>إيرادات التمويل الناتجة من:</u>
٣٢,٠٨٦	٦٢,٩١٣	الفوائد الدائنة
٣٢,٠٨٦	٦٢,٩١٣	إجمالي إيرادات التمويل
		<u>مصاريف التمويل الناتجة من:</u>
(٦٢,٨٤٣)	(١٢٠,٩١٨)	الفوائد المدينة
(١٢,٥١٣)	(٩,٥١٢)	المصرفيات التمويلية الأخرى
(٧٥,٣٥٦)	(١٣٠,٤٣٠)	إجمالي مصاريف التمويل
١,٤٤٢,١١٨	(٢٤,٧٣٠)	خسائر/أرباح تقييم عملات أجنبية
١,٤٤٢,١١٨	(٢٤,٧٣٠)	إجمالي خسائر/أرباح تقييم عملات أجنبية

صافي تكلفة التمويل			
		١٠٣٩٨,٨٤٨	(٩٢,٢٤٧)
١٤ - إستثمارات في شركات شقيقة			
الدولة	نسبة الملكية %	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(بالآلاف جنيه مصري)			
شركة كوربولينك (*)	٧٥	٤,١٧٠,٤٤٩	٢,٢٠٨,٣٢٦
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في صناديق الاستثمار	١٤	٣٣٢	٥٤٧
الشركة الدولية لخدمات الإدارة في صناديق الاستثمار	١٤	٧٤٨	٧٤٣
شركة اكسيس هولنج	٢٣,٧	١١,٣٤٢	١١,٣٤٢
بخصم:			
الاضمحلال في قيمة الاستثمارات		(٣,٥٦٨,١٥٩)	(١,٦٠٦,٠٣٦)
		٦١٤,٧١٢	٦١٤,٩٢٢

١-١٤ شركة كوربولينك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢٦,٤٣١,٥٢٠	٢٢,١٣٠,٦٨٩	إجمالي الأصول
(٤,٨١٨,٥٥٢)	(٣,٨٥٠,٤٧١)	إجمالي الالتزامات
٢١,٦١٢,٩٦٨	١٨,٢٨٠,٢١٨	صافي الأصول
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٦,٤٢٢,١٩٥	٣,٤٣٥,٥٩٨	إجمالي الإيرادات
(٢,٩٧٩,٣٠٥)	(١,٦٢١,١٤٨)	المصروفات
٣,٤٤٢,٨٩٠	١,٨١٤,٤٥٠	صافي الربح بعد الضرائب
٢,٥٨٢,١٦٨	١,٣٦٠,٨٣٨	نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة

(*) تتمثل إستثمارات الشركة في كوريا الشمالية في الحصة البالغة ٧٥% من مشغل الاتصالات المحلي كوربولينك والتي تم تعديل المعالجة المحاسبية لها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ وذلك بإثباتها كإستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات في شركات تابعة كتصديقاً من إدارة المجموعة بوجود نفوذ مؤثر بدلاً من وجود سيطرة وذلك في ضوء تزايد حدة القيود والصعوبات المالية والتشغيلية التي تواجه شركة كوربولينك نتيجة الحظر الدولي والذي تم فرضه بوا سطة المجتمع الدولي بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية، دول الاتحاد الأوروبي ومنظمة الأمم المتحدة. ويتمثل أثر ذلك الحظر في تقييد المعاملات المالية وتصدير واستيراد السلع والخدمات، بما في ذلك السلع والخدمات اللازمة لتشغيل وصيانة وتطوير شبكات الاتصالات إضافة الي القيود المفروضة على الشركة والتي تؤثر على قدرة الشركة التابعة على تحويل أرباح للشركة الأم (إعادة الأموال إلى موطنها الأصلي) مع غياب سوق صرف حر للعملة بكوريا من البنك المركزي بكوريا لشمالية، هذا بخلاف قيام الحكومة الكورية بإنشاء وتشغيل شبكة اتصالات اخرى منافسة مملوكة لها بالكامل.

تسعى إدارة المجموعة لإيجاد حلول لهذا الوضع وذلك من خلال المفاوضات مع الجانب الكوري والتي كانت تتضمن اندماج شركة كوريولينك وم شغل الاتصالات المحلى اللثانى والمملوك بالكامل لحكومة كوريا ال شمالية والتي كان فى تقدير إدارة المجموعة أن هناك موافقة مبدئية من الجانب الكوري على هذا الاندماج والذي كان من شأنه إيجاد حلول مستقبلية لبعض تلك العراقيل.

إلا أنه فى ضوء تغيير نتائج تلك المفاوضات بما يشير إلى عدم موافقة الجانب الكوري على منح إدارة المجموعة حق السيطرة فى حالة الاندماج مع زيادة حدة القيود المفروضة كالمشار إليها أعلاه خلال الفترة المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ فإن إدارة المجموعة ترى أنها قد فقدت القدرة على السيطرة على أنشطة شركة كوريولينك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) الأمر الذى ارتأت معه إدارة المجموعة تعديل المعالجة المحاسبية لهذا الاستثمار والاعتراف به كاستثمارات فى شركات شقيقة بدلاً من شركات تابعة. هذا وقد تم إثبات الاستثمار فى شركة شيوو تكنولوجي (كوريولينك) بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة فى تاريخ فقد السيطرة استناداً إلى تقرير مقيم مستقل.

خلال الفترة الحالية وفى ضوء العقوبات الدولية الجديدة التي قررت الإدارة الأمريكية فرضها على حكومة كوريا ال شمالية وأجهزتها وإدارتها المختلفة، تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأنشطة الجارية للتأكد من عدم وجود أي انتهاك لهذه العقوبات. هذا وقد توصل الجانبان إلى بعض التفاهات والأطر التنظيمية والتجارية المبدئية التي تعمل على تنظيم العمل فى سوق الاتصالات الكوري والذي من شأنه التقسيم العادل لعدد المستخدمين بين شركة كوريولينك وم شغل الهواتف الحكومي - كينج سونج نت، وكذلك معالجة بعض المشاكل الأخرى التي تواجهها شركة كوريولينك، ومنها تحويل كافة الأرصدة النقدية للمدرجة بالعملة المحلية إلى اليورو باستخدام سعر الصرف الموازي (سعر الصرف الموازي: ١ يورو يعادل ٨.٦٥٠ عملة محلية، السعر الرسمي: ١ يورو يعادل ١١٨ عملة محلية)، شريطة تنفيذ الجانب الكوري لالتزاماته، فضلاً عن وضع قواعد تسمح بتوزيع الأرباح ((إعادة الأموال إلى موطنها الأصلي)) فى حالة توافر أرباح مرحلة تسمح بإجراء تلك التوزيعات إضافة إلى توافر النقد الأجنبي اللازم لإتمام عملية توزيع الأرباح. أصدر مجلس الأمن التابع للأمم المتحدة قراراً بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٧ يلزم الدول الأعضاء بإصدار قوانين تمنع وتحظر المشاركة فى المشروعات المشتركة والشركات القائمة أو المستقبلية مع جمهورية كوريا ال شمالية إلا فى حالة الحصول على موافقة بالاستمرار فى المشروع المشترك. وترى إدارة الشركة أن استثمارات فى كوريا ال شمالية والتمثلة فى شبكة اتصالات لخدمات التليفون المحمول هى من المرافق العامة وأنها معاملة لهذا النوع من الم شاريح المرجح ال سماح والموافقة على الاستمرار فيه. وفى هذا ال صدد قامت إدارة ال شركة بطلب رسمي من خلال جمهورية مصر العربية للجنة المختصة فى مجلس الأمن بالأمم المتحدة للموافقة على استمرار استثمارات. ولم يتم اللبث فى الطلب المقدم حتى تاريخ إصدار هذا التقرير. كما ترى إدارة الشركة إنه فى ظل عدم وجود آلية واضحة لتنفيذ القرار فإنه يصعب قياس أثر هذا القرار على القيمة الاستردادية للاستثمار.

الجدول التالي يبين حركة الاستثمارات فى شركة كوريولينك خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٨٤٧,٤٨٨	٢,٢٠٨,٣٢٦	الرصيد أول العدة
١,٣٦٠,٨٣٨	٢,٥٨٢,١٦٨	نصيب المجموعة فى أرباح استثمار الشركات الشقيقة
-	(٦٢٠,٠٤٥)	توزيعات أرباح
٢,٢٠٨,٣٢٦	٤,١٧٠,٤٤٩	الرصيد آخر العدة

(٢٣٣,٨٥٦)	(١,٥٩٤,٦٩٤)	اضمحلال اول المدة
-	٦٢٠,٠٤٥	رد الاضمحلال في نصيب المجموعة من التوزيعات
(١,٣٦٠,٨٣٨)	(٢,٥٨٢,١٦٨)	الاضمحلال في نصيب المجموعة في الأرباح
(١,٥٩٤,٦٩٤)	(٣,٥٥٦,٨١٧)	اضمحلال اخر المدة
٦١٣,٦٣٢	٦١٣,٦٣٢	

١٥ - الأصول الثابتة

الاجمالي	اصول تحت الانشاء	حاسبات وتركيبات ومعدات اخرى	معدات كبلات	اراضي و مباني
٦,٤٣١,٧٥٤	٨٨٧,٣٤٣	١١٨,٢٨٨	٥,٢٩٣,٤٨١	١٣٢,٦٤٢

(بالآلاف جنيه مصري)

للكفئة

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(٤٠٠,٢٦,٧٠٧)	(٣٣,٣٧٦)	(٧٣,١٩٤)	(٣,٨٩٤,٩٠٧)	(٢٥,٢٣٠)	مجمع الاملاك و الاضمحلال
٣٧٩,٦١٩	١٠,٥٣٩	٥٥,٦٠٥	١٩٢,٧٣١	١٢٠,٧٤٤	الإضافات
(٢٠٠,٠٧٧)	-	(١٠,٢١٢)	-	(٩,٨٦٥)	الاستبعادات
٣,٣٠٢	٢٦٠	٣,٠٤٢	-	-	التغير بالزيادة في نطاق تجميع الشركات للتابعة
(١٩٢,٩٤١)	-	(١٥,٧٣٤)	(١٧١,٧١١)	(٥,٤٩٦)	الإهلاك
(١٠٧,٤٤٧٤)	(١٦,٩١٤)	(٣,٩٣٥)	(٨٥,٧٢٠)	(٩٠٣)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
-	(٨١٤,٧٣٣)	١٥,٧٩١	٧٩٨,٩٤٢	-	إعادة التقييم والعرض
٢,٤٦٧,٤٧٨	٣٣,١١٩	٨٩,٦٥١	٢,١٣٢,٨١٦	٢١١,٨٩٢	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦,٦٠٠,٧١٧	٦٥,٩٢٥	١٧١,٤٥٢	٦,١٢١,٤٧٢	٢٤١,٨٦٨	التكلفة
(٤,١٣٣,٢٣٩)	(٣٢,٨٠٦)	(٨١,٨٠١)	(٣,٩٨٨,٦٥٦)	(٢٩,٩٧٦)	مجمع الاملاك و الاضمحلال

الاجملي	اصول تحت الاشياء	حسابات وتركيبات ومعدات أخرى	معدات كفات	لاضئ ومبلي	(بالآلف جنيه مصري)
٢,٦٢٤,٥٨٦	٢,٠٢,٢١٧	٦١,٤٨٨	٢,٢٧٨,٣٤٩	٨٢,٥٣٢	التكلفة
(١,٧٤٢,٨٥٩)	(٦,٦٥٧)	(٣٨,٤٤٥)	(١,٦٨٥,٨٨١)	(١١,٨٧٦)	مجمع الاملاك و الاضمحلال
٣,٠٤٠,٣٢	٢٥١,٥٥٠	١٤,٤٩٨	٣٥,٦٩٤	٢,٢٩٠	الإضافات
(١٣,٦١٩)	(١٠,١٩٣)	(٢,٧٨٨)	(٦٣٨)	-	الاستبعادات
(٨٥,٢٣٣)	-	(٨,٠٥٧)	(٧٤,٣٣٧)	(٢,٨٣٩)	الإهلاك
٤٩,٥٧٧	-	-	٤٩,٥٧٧	-	الاضمحلال
١,٢٦٨,٥٦٣	٤٢٥,٦٧٩	١٨,١١٠	٧٨٧,٨٣٥	٣٦,٩٣٩	فروق ترجمة العملات الأجنبية
-	(٨,٦٣٣)	٢٩١	٧,٩٧٥	٣٦٧	إعادة التقييم والعرض
٢,٤٠٥,٠٤٧	٨٥٣,٩٦٣	٤٥,٠٩٧	١,٣٩٨,٥٧٤	١٠٧,٤١٣	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦,٤٣١,٧٥٣	٨٨٧,٣٤٢	١١٨,٢٨٨	٥,٢٩٣,٤٨١	١٣٢,٦٤٢	التكلفة
(٤,٠٢٦,٧٠٦)	(٣٣,٣٧٦)	(٧٣,١٩٤)	(٣,٨٩٤,٩٠٧)	(٢٥,٢٢٩)	مجمع الاملاك و الاضمحلال

يوجد اصول مرهونة لدى شركة ترانس وورلد بما يعادل مبلغ ١,١٢٩ مليون جنيه مصري وذلك مقابل التسهيلات الممنوحة للشركة للتوسعات في الكابل البحري SMW رقم (٥).

١٦- الأصول غير الملموسة

اجملي	أخرى	علامة تجارية	علاقه تعاقدية مع العملاء	حقوق استخدام	الشهرة	رخص تشغيل	(بالآلف جنيه مصري)
٨٣٧,٨٥٦	١,١٦٧	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	٣٩٤,٤٤٥	٣١٩,١٢٠	٢٠٠,٢٤	التكلفة

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القبلضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(١٩٦,٦٢١)	(١,١٣٨)	(١,٢٤٥)	(٣,٩١٠)	(١٦٩,٧٢٠)	(٨٠,٩٨)	(١٢,٥١٠)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
٦٤١,٢٣٥	٢٩	٢٣,٦٥٥	٧٤,٢٩٠	٢٢٤,٧٢٥	٣١١,٠٢٢	٧,٥١٤	
٩,٢٥٨	٢,٣٨٨	-	-	٧٥٥	-	٦,١١٥	الإضافات
(٢٠,٨٥٢)	(٣١)	(١,٢٤٥)	(٣,٩١٠)	(١٤,٦٨٥)	-	(٩٨١)	الاستهلاك
٢٥٠,١٧٤	-	-	-	-	٢٣,٠٧٢٦	١٩,٤٤٨	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة
(٥,٢٣٦)	(١٢٤)	-	-	(٣,٧٩٣)	(٨٦٣)	(٥٥٦)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٨٧٤,٤٧٩	٢,٢٦٢	٢٢,٤١٠	٧٠,٣٨٠	٢٠٧,٠٠٢	٥٤٠,٨٨٥	٣١,٥٤٠	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١,٠٨٨,١٧٦	٣,٤٢١	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	٣٨٨,٤٠٢	٥٤٨,٩٨٣	٤٤,٢٧٠	التكلفة
(٢١٣,٦٩٧)	(١,١٥٩)	(٢,٤٩٠)	(٧,٨٢٠)	(١٨١,٤٠٠)	(٨٠,٩٨)	(١٢,٧٣٠)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

رخص تشغيل	الشهرة	حقوق استئجار	علائق تعاقدية مع العملاء	علامه تجاريه	أخرى	اجمالي	(بالآلف جنيه مصري)
٩,٧١٠	٣١١,٥٧٥	١٦٧,١٩٥	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	٥٦٠	٥٩٢,١٤٠	التكلفة
(٥,٥٩٢)	(٨٠,٩٨)	(٦٩,٠١١)	-	-	(٤٨٢)	(٨٣,١٨٣)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
٤,١١٨	٣٠٣,٤٧٧	٩٨,١٨٤	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	٧٨	٥٠٨,٩٥٧	
٢٧١	-	٥,٦٢٩	-	-	-	٥,٩٠٠	الإضافات
(٨٩١)	-	(٨,١٠٥)	(٣,٩١٠)	(١,٢٤٥)	(١٨)	(١٤,١٦٩)	الاستهلاك
-	-	١,٩٢٦	-	-	-	١,٩٢٦	الاضمحلال
-	-	-	-	-	(٦٥)	(٦٥)	الاستيعادات
٤,٠١٦	٧,٥٤٥	١٢٧,٠٩١	-	-	٣٤	١٣٨,٦٨٦	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٧,٥١٤	٣١١,٠٢٢	٢٢٤,٧٢٥	٧٤,٢٩٠	٢٣,٦٥٥	٢٩	٦٤١,٢٣٥	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٠٠٢٤	٣١٩,١٢٠	٣٩٤,٤٤٥	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	١,١٦٧	٨٣٧,٨٥٦	التكلفة
(١٢,٥١٠)	(٨٠,٩٨)	(١٦٩,٧٢٠)	(٣,٩١٠)	(١,٢٤٥)	(١,١٣٨)	(١٩٦,٦٢١)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

يضمن رصيد الأصول غير الملموسه قيمة الشهرة التي نتجت عن عمليات الإقضاء التي قامت بها المجموعة خلال العام والأعوام سابقة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦				٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
خدمات ماليه	الكوابل البحرية	أخرى	اجمالي	خدمات ماليه	الكوابل البحرية	أخرى	اجمالي	
٢٩٨,٤٦٦	٥,٠١١	٨٠,٩٨	٣١١,٥٧٥	٢٩٨,٤٦٦	١٢,٥٥٦	٨٠,٩٨	٣١٩,١٢٠	التكلفة
-	-	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	-	-	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
-	-	-	-	٢٣٠,٧٢٦	-	-	٢٣٠,٧٢٦	نتج استحواذ خلال العام
-	٧,٥٤٥	-	٧,٥٤٥	(٨٦٣)	(٨٦٣)	-	(٨٦٣)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٢٩٨,٤٦٦	١٢,٥٥٦	-	٣١١,٠٢٢	٥٤٠,٨٨٥	-	-	٥٤٠,٨٨٥	
٢٩٨,٤٦٦	١٢,٥٥٦	٨٠,٩٨	٣١٩,١٢٠	٥٤٨,٩٨٣	١١,٦٩٣	٨٠,٩٨	٥٢٩,١٩٢	التكلفة
-	-	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	-	(٨٠,٩٨)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

١٧- إستثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٥٥١,٩٣٦	١,٥١٠,٠٠٨١

(بالآلف جنيه مصري)
التكلفة

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

غير متداولة	متداولة	الاجمالي	غير متداولة	متداولة	الاجمالي
-	-	٦٠٢,١١١	-	٥٩١,٢٦١	١٠,٨٥٠
-	-	١٣٠,٢٥٣	-	-	١٣٠,٢٥٣
-	-	٧٣٢,٣٦٤	-	٥٩١,٢٦١	١٤١,١٠٣

ودائع مرهونة
نقدية بالبنوك بكوريا الشمالية

٢-١٨ أصول مالية يفرض البيع بالتكلفة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧,٧١٨	٧,٧١٨
٥,٩٣٣	٦,٠٥١
١٩٤	١٩٤
٣,٠١٤	٢,٩٣٤
١٠٠	١٠٠
(٣,٠١٤)	(٢,٩٣٤)
١٣,٩٤٥	١٤,٠٦٣

اسم الشركة

شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي

صندوق ضمان التسويات

شركة العربي للاستثمار

شركة مينا كابيتال

شركة بي أم جى

يخصم: الاضمحلال في قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع

الإجمالي

تم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة حيث أن تلك الاستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية ولا يوجد له سعر تداول بسوق نشطة ولا يمكن قياس قيمته العادلة بطريقة يمكن الاعتماد عليها.

٣-١٨ أصول مالية يفرض البيع بالقيمة العادلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧,٢٥٩	٨,٦٣٦
٧,٢٥٩	٨,٦٣٦

شركة صناديق المؤشرات

٤-١٨ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢,٠٧٧	٧٥٧
-	٣١٤
٧٥,٤٥١	-
٧٧,٥٢٨	١,٠٧١

استثمارات في وثائق صناديق استثمار نقدية

استثمارات في وثائق صناديق المؤشرات

ذون خزانة

الإجمالي

١٩- ضرائب الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٣٠,٦٨٠	٢٨٢,٠٠٨	عبء ضريبة الدخل الجارية
٢٧٩,٧٥٥	(٧٨,٤١٧)	الضريبة المؤجلة
٣١٠,٤٣٥	٢٠٣,٥٩١	إجمالي ضريبة الدخل

يتم عرض الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بالصافي وذلك عند وجود حق قانوني للمجموعة في إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية الجارية وكذلك حينما تـ سوى الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بذات السلطة الضريبية بالدولة وعندما تتجه نية المجموعة إلى تسوية تلك الأرصدة بالصافي أو باسترداد قيمة الأصول وتسوية قيمة الالتزامات الضريبية في آن واحد.

ويوضح الجدول التالي أهم بنود الالتزامات الضريبية المؤجلة كما تم عرضها بالقوائم المالية المجمعة للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
(١٢٠,٠٢٥)	(٥٠٥,١٥٤)	الرصيد في ١ يناير
(١٠٥,٣٧٤)	١٣,٠٨٢	فروق تقييم كيانات أجنبية
(٢٧٩,٧٥٥)	٧٨,٤١٧	المحمل على قائمة الدخل للعام
(٥٠٥,١٥٤)	(٤١٣,٦٥٥)	الرصيد في ٣١ ديسمبر

ويوضح الجدول التالي طبيعة الالتزامات الضريبية المؤجلة حسب البنود التي نشأت عنها تلك الالتزامات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧				الالتزامات الضريبية المؤجلة			
الإجمالي	فروق صله	الإجمالي	الخصائر المرحلة	فروق صله	أرباح غير موزعة				
١٢٠,٠٢٥	١٠,٧٢٤	١٦,٩٦٧	٩٢,٣٣٤	٥٠٥,١٥٤	-	٢٨٩,٠٩٥	١٦,٩٦٧	١٩٩,٠٩٢	الرصيد في ١ يناير
٢٧٩,٧٥٥	٢٧٨,٥٩٠	-	١,١٦٥	(٧٨,٤١٧)	(٤,٥٨١)	(٩٩,٦٧١)	-	٢٥,٨٣٥	المحمل على قائمة الدخل للعام
١٠٥,٣٧٤	(٢١٩)	-	١٠٥,٥٩٣	(١٣,٠٨٢)	-	(٢,٩٧٦)	-	(١٠,١٠٦)	فروق تقييم كيانات أجنبية
٥٠٥,١٥٤	٢٨٩,٠٩٥	١٦,٩٦٧	١٩٩,٠٩٢	٤١٣,٦٥٥	(٤,٥٨١)	١٨٦,٤٤٩	١٦,٩٦٧	٢١٤,٨٢١	الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢٠- عملاء

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٤٧١,٣٢٣	٧٦٧,٥٩٦	ارصدة مدينة - مشتركين
٢٦٨,١٨٥	٣٥٨,٧٧٥	ارصدة مدينة - مشغلي شبكات المحمول
٢٦,٧٠٠	١٩,١٩٤	ارصدة مدينة- استثمار عقارى
(٣٥٨,٢٢٧)	(٥٠٣,٨١٥)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٤٠٧,٩٨١	٦٤١,٧٥٠	الاجمالي

وتتمثل حركة الإضمحلال في قيمة العملاء في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٣٢٧,٥٥١	٣٥٨,٢٢٧	الرصيد في ١ يناير
٢٥,٣٩٤	١,٠٠٩١	فروق تقييم العملات الأجنبية
١٠,٥١٨	١٣٧,١٩٧	الإضافات (المعترف بها كمصروف خلال العام)
(٦,٣٠٩)	(٦٣٠)	المستخدم من المخصص
١,٠٧٣	(١,٠٧٠)	ما تم إعادة تبويبه من المخصص
٣٥٨,٢٢٧	٥٠٣,٨١٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

ويوضح الجدول التالي تطول أعمار ديون العملاء للتجارىون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦، بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٥٦,٦٥٤	٢٥٣,١٩٠	لم يستحق بعد
٧,٤٧٩	١٢,٥٣١	مستحق منذ صفر - ٣٠ يوم
٣٢,٤٠٨	٤٨,٠٢٤	مستحق منذ ٣١ - ١٢٠ يوم
٤٣٥	١٢,٧٣٨	مستحق منذ ١٢١ - ١٥٠ يوم

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢١١,٠٠٥	٣١٥,٢٦٧
٤٠٧,٩٨١	٦٤١,٧٥٠

مستحق منذ أكثر - ١٥٠ يوم

الإجمالي

٢١- أصول غير مالية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
الإجمالي	متداولة	غير متداولة	الإجمالي	متداولة	غير متداولة	
٢٧٥,٨٨٧	٦٨,٠٧٠	٢٠٧,٨١٧	٣٤٧,٧٢٠	٥٦,٨٨١	٢٩٠,٨٣٩	مصرفات مدفوعة مقدما
٤٣,٣٢١	٤٣,٣٢١	-	٣٨,٧٣٨	٣٨,٧٣٨	-	دفعات مقدمة للموردين
٣,٦٣٥	٣,٦٣٥	-	٦,٠٤١	٦,٠٤١	-	مستحقات من مصلحة الضرائب
٢,٢٧٧	٢,٢٧٧	-	٨,١٠٣	٨,١٠٣	-	سلف عاملين
١١٠,٤١٤	١١٠,٤١٤	-	٩٤,٣٧٦	٩٤,٣٧٦	-	ضرائب الدخل
٣٩٨,٨٦٠	-	٣٩٨,٨٦٠	-	-	-	دفعة مقدمة لشراء إستثمارات في شركات تابعة
٤٧,٢٢٧	٤٧,٢٢٧	-	٢٥,٥٧٣	٢٥,٥٧٣	-	مدينون لآخرون
(٦,٨٦٤)	(٦,٨٦٤)	-	(٦,٦٤٣)	(٦,٦٤٣)	-	ديون مشكوك في تحصيلها
٨٧٤,٧٥٧	٢٦٨,٠٨٠	٦٠٦,٦٧٧	٥١٣,٩٠٨	٢٢٣,٠٦٩	٢٩٠,٨٣٩	الإجمالي

٢٢- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢,٨٦٠,٧٣٦	٢,٣٧١,٥٠٤
٤,٩٦١	١,٤٩٦
٦٥,٨٣١	-
٢,٩٣١,٥٢٨	٢,٣٧٣,٠٠٠

بنوك - حسابات جارية وودائع

نقدية بالآزينة

أذون خزائنة (استحقاق خلال ثلاثة أشهر)

الإجمالي

٢٣- رأس المال المصدر والمدفوع

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري كما بلغ رأس المال المصدّر والمدفوع مبلغ ٢,٢٠٣,١٩٠,٠٦٠ جنيه مصري يتمثل في ٥,٢٤٥,٦٩٠,٦٢٠ سهم بقيمة اسميه ٠,٤٢ جنيه مصري لكل سهم وفقاً لقرار الهيئة العامة للإستثمار وموافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة (القاسمة).

٢٤- أرباح غير قابلة للتوزيع

تتضمن الأرباح المرحلة مبلغ ٢٥ مليون جنيه مصري (مقابل ٩ مليون جنيه العام السابق) غير قابل للتوزيع ويتمثل في رصيد الاحتياطيات للقانونية والخاصة والتي قامت الشركات التابعة بتجنيبها من أرباحها.

٢٥ - اقتراض

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الإجمالي	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	الإجمالي	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
١,٥٦٥,٢٤٣	٨٨٠,٩٨٠	٦٨٤,٢٦٣	١,٣٥١,٨٧٧	١,١١٦,٠٤٧	٢٣٥,٨٣٠	قروض من البنوك
٢,٦٩٢	١,٦٠٨	١,٠٨٤	٦,٣٧٤	٦٣٤	٥,٧٤٠	تأجير تمويلي
٥١,١٢٧	-	٥١,١٢٧	٤٩,٥٠٩	٢٤,٢٣٢	٢٥,٢٧٧	قروض أخرى
١,٦١٩,٠٦٢	٨٨٢,٥٨٨	٧٣٦,٤٧٤	١,٤٠٧,٧٦٠	١,١٤٠,٩١٣	٢٦٦,٨٤٧	الإجمالي

وتتمثل أعمار القروض على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	خلال سنة	من سنة إلى	من ٢ إلى	من ٣ سنوات	من ٤ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٢٣٥,٨٣٠	٢٣٥,٨٣٠	١٥٠,٩٢٠	٢٠٢,٢٨٣	٧٠٦,١٦٤	٥٦,٦٨٠	-	-	١,٣٥١,٨٧٧
٦٨٤,٢٦٣	٦٨٤,٢٦٣	١٥١,٩٨٩	٣٥٧,٤٥٦	١٥١,٩٨٩	١٥١,٩٨٩	٥٥٧٦٧	٥٥٧٦٧	٢,٦٩٢
٢٥,٢٧٧	٢٥,٢٧٧	٤,٩٠٦	٤,٣٣٩	٦,٩٤٢	٨,٦٧٩	-	-	٥١,١٢٧
٥٢,٢١١	٥٢,٢١١	٨٥٩	٧٤٩	-	-	-	-	١,٠٨٤
٢٦٦,٨٤٧	٢٦٦,٨٤٧	١٥٥,٨٢٦	٢٠٦,٦٢٢	٧١٣,١٠٦	٦٥,٣٥٩	-	-	١,٤٠٧,٧٦٠
٧٣٦,٤٧٤	٧٣٦,٤٧٤	١٥٢,٨٤٨	٢٠٥,٣٥٨	١٥١,٩٨٩	١٥١,٩٨٩	٥٥٧٦٧	٥٥٧٦٧	١,٦١٩,٠٦٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	دولار أمريكي	جنيه مصري	روبية باكستانية	اجمالي
٢٦٦,٨٤٧	٢٦٦,٨٤٧	٦٣٩,١٤٦	٦٢,٢٩٥	٧٠٦,٣١٩	١,٤٠٧,٧٦٠
٢٦٦,٨٤٧	٢٦٦,٨٤٧	٦٥١,٦٢٤	٢٦٢,٧٢٩	٧٠٤,٧٠٩	١,٦١٩,٠٦٢

قروض شركة ترانس ورك أسوسيت

تتضمن أرصدة الاقتراض قروضاً ممنوحة من مساهمين في شركة ترانس ورك أسوسيت الخاصة إلى شركة ترانس ورك أسوسيت الخاصة (ليمتد) باكستان المعادل لمبلغ ٤٩ مليون جنيه مصري منها ٢٥ مليون جنيه مصري تستحق خلال عام ومبلغ ٢٤ مليون جنيه مصري تستحق خلال أكثر عام وذلك بمعدل فائدة ١,٣٣٥% سنوياً.

كما تتضمن تلك الأرصدة أيضاً القروض الممنوحة من البنوك المعادل لمبلغ ٧٠٤ مليون جنيه مصري منها مبلغ ١٨٢ مليون جنيه مصري تستحق خلال عام ومبلغ ٥٢٢ مليون جنيه مصري تستحق خلال أكثر عام الي شركة ترانس ورك أسوسيت الخاصة (ليمتد) باكستان وذلك بمعدل فائدة يتراوح بين ٨% إلى ٩%.

قرض مشترك بغرض تمويل الاستحواذ على شركة بلتون المالية القابضة:

ب تاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ حصلت الشركة على تمويل مشترك من مجموعة من المؤسسات المالية يتمثل في قرض طويل الأجل بحد أقصى ٢٥٠ مليون جنيه مصري بغرض تمويل ٨٧ % من تكلفة شراء أسهم شركة بلتون المالية القابضة وقد تم سداد كامل القرض خلال يناير ٢٠١٧.

قرض بغرض تمويل استحواذ على مجموعة شركات فكتوار:

بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٥ حصلت الشركة على تمويل من إحدى البنوك الأجنبية يتمثل في قرض طويل الأجل بحد أقصى ٣٥ مليون دولار أمريكي بغرض تمويل ٥٠% من تكلفة شراء سبعة أدوار في البرج أ "باتيو مالزونى فاريما" Patio Malzoni Faria Lima Tower A - في ساو باولو، البرازيل من خلال الاستحواذ المباشر أو الغير مباشر على أسهم تلك الشركات المالكة لتلك الأدوار وبيانها كالتالي شركة فكتوار ٢، فكتوار ٩، فكتوار ١١، فكتوار ١٣، فكتوار ١٧، فكتوار ١٨، وفكتوار ١٩ وقد بلغ الرصيد ٥٨٩ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

- أتعاب التمويل بواقع ١٠٠ ألف دولار أمريكي. تستحق في تاريخ توقيع العقد.

العائد وفترة العائد:

- يسرى العائد بنسبة متغيرة من سعر الفائدة المعلن لدى البنك المقرض للدولار بالإضافة الى عموله ١% وللاسترشاد سعر الفائدة الحالي ٧,٨٢%.
- يتم احتساب وسداد العائد يوماً على أساس سنة مدتها (٣٦٠) يوماً وعلى أساس عدد الأيام المنقضية فعلياً.

التعهدات المالية:

يجب أن يغطي القرض بنسبة ٢٠٠% من قيمة الأدوار في أي وقت خلال فترة التمويل، ويجب تقييم الأدوار المستحوذ عليها كل ستة أشهر على نفقة المقرض وفي حالة انخفاض قيمتها عن نسبة ١٧٥% يكون للمقرض الاختيار بين سداد جزء من القرض للحفاظ على نسبة التغطية ٢٠٠% أو يجب تقديم ضمانات إضافية مقبولة من المقرض للحفاظ على نسبة التغطية ٢٠٠%.

الضمانات:

- يتعهد المقرض برهن إجمالي أسهم الشركات المستحوذ عليها المالكة للأدوار السالف ذكرها وإرسال ما يفيد بذلك للبنك المقرض.
- رهن كافة الأدوار مع تسجيل هذا الرهن في سجل الاستثمار العقاري (بساو باولو - البرازيل).
- يتعهد المقرض بتخصيص المقبوضات الإيجارية للأدوار المستحوذ عليها لصالح البنك المقرض وذلك بإيداعها في حساب خاص "خدمة الدين" تغطي سداد فائدة قسط واحد.
- يتعهد المقرض تعهداً نهائياً لا رجعه فيه بأن يغطي ر صيد القرض وفوائده الم ستحقة بعد سنتين من إتمام أول سحب وذلك من خلال فتح حساب مرهون بأسم المقرض.

- بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠١٧ قامت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة بإبرام ملحق لعقد التمويل المبرم مع البنك والذي تم الاتفاق فيه على تعديل فترة سداد القرض الممنوح والبالغ حوالي ٣٣ مليون دولار أمريكي ليصبح قرض طويل الاجل يسدد على ثلاثة أقساط تبدأ في أكتوبر ٢٠١٩ وتنتهي في أكتوبر ٢٠٢١ على ان يتم رهن وديعة بأجمالي مبلغ القرض (إيضاح ١٤) لحين قيام الشركة بالوفاء بالضمانات المنصوص عليها أعلاه.

تسهيلات ائتمانية أخرى، (شركة بلتون المالية القابضة):

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 بالإضافة الى التمويل الممنوح للشركة القابضة خلال الفترة.

يوضح الجدول التالي حركة القروض خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٦٨٥,٥٥١	١,٦١٩,٠٦٢	الرصيد في أول المدة
٨٢,٤٤٠	٧٣٦,٤٧٤	اقتراض متداول
٦٠٣,١١١	٨٨٢,٥٨٨	اقتراض غير متداول
(٥٨,٤٦٧)	(٢١١,٤٧٥)	مدفوعات عن اقتراض
٢٥٣,٩٧٠	٧٥,٩٩٥	مقبوضات من اقتراض
٧٥,٣٥٦	-	استحقاق فوائد
(٥٩,٩٨٠)	-	مدفوعات فوائد
٧٢٢,٦٣٢	(٧٥,٨٢٢)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
١,٦١٩,٠٦٢	١,٤٠٧,٧٦٠	الرصيد في آخر المدة
٧٣٦,٤٧٤	٢٦٦,٨٤٧	اقتراض متداول
٨٨٢,٥٨٨	١,١٤٠,٩١٣	اقتراض غير متداول

٢٦- دائنون وأرصدة دائنة أخرى،

٣١ ديسمبر ٢٠١٦			٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الاجملى	متداولة	غير متداولة	الاجملى	متداولة	غير متداولة	
٤٨٠,٧٢	٤٨٠,٧٢	-	١٠٤,٧٢٣	١٠٤,٧٢٣	-	دائنو شراء اصول ثابتة
١٧١,٧١٦	١٧١,٧١٦	-	١٨٥,٤٨٢	١٨٥,٤٨٢	-	مستحقات موردين
٢٠٣,٣٩٧	٢٠٣,٣٩٧	-	٩١٣,٢٩٦	٩١٣,٢٩٦	-	عملاء ارصدة دائنة - خدمات مالية
-	-	-	١٤,٤٤٩	١٤,٤٤٩	-	مستحقات مشغلي شبكات الهاتف المحمول
٢٨١,٤٠٦	٢٨١,٤٠٦	-	-	-	-	الدائنون (*)
٥٤,٧٠٦	٥٤,٧٠٦	-	١١٩,٢٩٨	١١٩,٢٩٨	-	دائنون تجاريون اخرين
٧٥٩,٢٩٧	٧٥٩,٢٩٧	-	١,٣٣٧,٢٤٨	١,٣٣٧,٢٤٨	-	

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٣٤,٥٨٦	٢٠,٣٨٣	٢١٤,٢٠٣	٢٦١,٤٢١	٢٣,٨٣٨	٢٣٧,٥٨٣	إيرادات محصلة مقدما وإيرادات موجهة
٦٧,٢٧٤	٦٧,٢٧٤	-	٧٨,٨١٩	٧٨,٨١٩	-	المستحق للهيئات الحكومية
١١,٣١٥	١١,٣١٥	-	٤٩,٣٦٠	٤٩,٣٦٠	-	مصروفات عاملين مستحقه
١٢,٧٤٠	١٢,٧٤٠	-	٧٤٩	٧٤٩	-	ودائع عملاء
٩٣,١٧٠	٦٤,١٥٩	٢٩,٠١١	٨٦,٤٧٦	٦٢,٥٧٤	٢٣,٩٠٢	أرصدة دائنة أخرى (*)
٤١٩,٠٨٥	١٧٥,٨٧١	٢٤٣,٢١٤	٤٧٦,٨٢٥	٢١٥,٣٤٠	٢٦١,٤٨٥	
١,١٧٨,٣٨٢	٩٣٥,١٦٨	٢٤٣,٢١٤	١,٨١٤,٠٧٣	١,٥٥٢,٥٨٨	٢٦١,٤٨٥	الإجمالي

(*) يتضمن هذا الرصيد أرصدة لأطراف ذات علاقة.

٢٧- المخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	فروق عمله	استخدام	تدعيم	اتقنى الغرض منه	١ يناير ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٦٦,٩٠٢	(٨٧٧)	-	٣٠,١٩	(٣٥٧,٣٥٢)	٧٢٢,١١٢	مخصص مطالبات
٣٦٦,٩٠٢	(٨٧٧)	-	٣٠,١٩	(٣٥٧,٣٥٢)	٧٢٢,١١٢	اجمالي المخصصات التي تظهر بصورة منفصلة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	فروق عمله	استخدام	تدعيم	اتقنى الغرض منه	١ يناير ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٢٢,١١٢	٦,٢٦٧	-	٧٧,٥٨٣	-	٦٣٨,٢٦٢	مخصص مطالبات
٧٢٢,١١٢	٦,٢٦٧	-	٧٧,٥٨٣	-	٦٣٨,٢٦٢	اجمالي المخصصات التي تظهر بصورة منفصلة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تتعلق بعض أرصدة المخصصات بمطالبات متوقعة ناتجة عن ممارسة شركات المجموعة لأنشطتها، ولم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول تلك المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، نظراً لأن إدارة الشركة ترى أن قيامها بذلك يؤثر بشدة على التسوية النهائية لتلك المطالبات المحتملة.

٢٨- نصيب السهم في الأرباح

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٨٥٩,٩٦٣	٤٤٦,١٦٧	صافي أرباح العام لمساهمي الشركة الأم (بالألف جنيه مصري)
٥,٢٤٥,٦٩٠	٥,٢٤٥,٦٩٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام (بالألف)
٠,١٦٤	٠,٠٨٥	نصيب السهم من صافي أرباح العام (بالجنيه المصري)

المخفض: يحد سبب الذ صيب المخفض لاسهم في الربح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بافتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لاسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبي لذلك. وبالنسبة لخيار الأسهم يضاف الى متوسط عدد الأسهم العادية متوسط عدد الأسهم المحتمل إصدارها بموجب خيارات ويستبعد من ذلك متوسط عدد الأسهم المحتملة مرجحاً بالعلاقة بين سعر تنفيذ الخيار ومتوسط القيمة العادلة لاسهم خلال الفترة. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لاسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسي في الأرباح.

٢٩- الشركات التابعة

يتم إدراج جميع التعهدات التابعة في القوائم المالية المجمعة. إن نسبة حقوق التصويت في الشركات التابعة التي تمتلكها الشركة مباشرة لا تختلف عن نسبة الأسهم العادية المحفوظ بها. ليس لدى الشركة أي حصة في أسهم ممتازة في الشركات التابعة المدرجة في المجموعة.

ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة غير المملوكة بالكامل مع حصص غير مسيطرة جوهرية.

شركة بلتون المالية القابضة		شركة ترانس وورد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
٦٧٧,١٥٤	١,٤٩٣,٣٤٦	٢٨٧,٨٢٤	٣٣٨,٩٤٦	أصول متداولة
(٧٦٩,٤٨٤)	(١,٤٥٦,٦٠٥)	(٣٤٠,٦٤٣)	(٥٨٣,٧٧٨)	التزامات متداولة
(٩٢,٣٣٠)	٣٦,٧٤١	(٥٢,٨١٩)	(٢٤٤,٨٣٢)	إجمالي صافي أصول متداولة
٤٦٩,٠٩٠	٢١٢,٤٩٤	١,٤١٧,٣٥٣	١,٥٢٠,٧٩١	أصول غير متداولة
(١٥,٥٥٤)	(٥,٥٨٨)	(٨٣٧,٧٢٥)	(٧١٣,٧٦٣)	التزامات غير متداولة
٤٥٣,٥٣٦	٢٠٦,٩٠٦	٥٧٩,٦٢٨	٨٠٧,٠٢٨	إجمالي صافي أصول غير متداولة
٣٦١,٢٠٦	٢٤٣,٦٤٧	٥٢٦,٨٠٩	٥٦٢,١٩٦	صافي الأصول

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة بتون المالية القابضة		شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
١١٤,١٢٥	٦٣٦,٩٢٥	٢٦٩,٥١٠	٦٤٧,٠٤٠	إيرادات تشغيل
٦٧,٤٦٠	(٤,٧٧٧)	٨٤,٢٧٧	١٤٢,٣١٢	أرباح (خسائر) العام قبل ضرائب الدخل
(٢٣,١٨٢)	(٩,٤٧٤)	(٢٣,٤٦٦)	(٦٥,٤٣٩)	ضرائب الدخل
٤٤,٢٧٨	(١٤,٢٥١)	٦٠,٨١١	٧٦,٨٧٣	أرباح (خسائر) العام بعد ضريبة الدخل من العمليات المستمرة
٦٣,٢٦٥	(٥,٨٣١)	٢٩٢,١١٣	(٤٢,٣٤٩)	بنود الدخل الشامل والمتوقع إعادة تبويبها لاحقا لقائمة الأرباح والخسائر
١٠٧,٥٤٣	(٢٠,٠٨٢)	٣٥٢,٩٢٤	٣٤,٥٢٤	اجمالي بنود الدخل الشامل
٢٥,٠٥٨	(٦,٠٢٥)	١٧٢,٩٣٣	١٦,٩١٧	نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة

شركة بتون المالية القابضة		شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
(١١,٦٢٦)	(١١٩,٣٦٣)	٩٤,٨٤٢	٩٧,٧١٠	صافي أرباح / (خسائر) العام
(٢٢,٨٢٦)	-	(٢٢,٨٢٦)	-	مصروفات تمويلية
(٢٧,٢٥٧)	-	(٢٧,٢٥٧)	-	ضرائب الدخل
(٦١,٧٠٩)	(١١٩,٣٦٣)	٤٤,٧٥٩	٩٧,٧١٠	صافي التغيرات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٤٧٣,٤٨٤)	(٣٢٢,٩٧٧)	(١٦٨,٤٧١)	(١٢٤,١٤٣)	صافي التغيرات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٤٥٧,٣٧٤	(٢٩,٩٣٩)	١١٥,٩٧١	٥١,٩٦٠	صافي التغيرات النقدية لنواتج من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٧٧,٨١٩)	(٤٧٢,٢٧٩)	(٧,٧٤١)	٢٥,٥٢٧	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦,٠٠٠	-	-	-	شيو تكنولوجى جويبت فينتشر (كوريلونك)
-	-	-	٢٠٥	سوميت (اوراسكوم تكنولوجى سوليوشن)
-	-	-	٧	كونتراك فاسيلتى مانجمنت
٤٠,٦٩٢	-	٣٩,٤٥٩	-	اوراستار ليميتد
١٠,٤٣٣	-	١٠,١١٧	-	د/عمر زواوى (مساهم باحدى الشركات
-	٤٣٦	-	٤٣٦	Fund Beltone Mena Equity
-	٢٧	-	٩	شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر
-	-	-	٦٧١	لا شركة الالكترونية لادارت خدمات صناديق
٤,٣٠٧	-	٥,٩٦٢	-	مصر بلتون
٢,٤٠٥	-	٢,٣٥٧	-	الشركة الدولية لخدمات ادارة صناديق
٤٠٤	-	-	-	الشركة الالكترونية لخدمات ادارة صناديق

بدلات أعضاء مجلس الإدارة

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالألف جنيه مصرى)
١٥,١١٩	٢٤,٠٩٦	بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
١٥,١١٩	٢٤,٠٩٦	

٣٢- الالتزامات المحتملة

تتمثل الالتزامات المحتملة في الضمانات التي أصدرتها الشركة القابضة والخاصة بأنشطة شركاتها التابعة التالية:

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

- يوجد خطابات ضمان صادرة لصالح وزارة الاتصالات اللبنانية لضمان شركة أوراسكوم تيليكوم لبنان في سداد أي مستحقات مالية بمبلغ ٤٠ مليون دولار أمريكي.
- يوجد ضمان صادر لصالح أحد عملاء شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكوابل البحرية-مينا كابل (شركة تابعة) بمبلغ ٨٢ مليون دولار أمريكي ضماناً لوفاء الشركة التابعة بالتزاماتها التعاقدية متمثلة في ادائها للخدمات المتعاقد عليها.

شركة ترانس وورد أسوسيت ليمتد (شركة تابعة)

- توجد كفالة مصرفية قيمتها ٢,٢ مليون روبية أي ما يعادل ٤٤٨ ألف جنيه محتجز لدى البنك لصالح هيئة التعليم العالي (HEC) والضمان سارى المقبول حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
- يوجد مبلغ ما يعادل ٨٠ ألف جنيه محتجز لدى البنك لصالح شركة شل باكستان صالح حتى ٢٥ سبتمبر ٢٠١٨.

- يوجد اعتماد مستندي ما يعادل ٥ مليون جنية مصري لصالح بريميز سيستيمز بمبلغ ٢٨٥ ألف دولار صالحة حتى ٣١ مارس ٢٠١٨
- يوجد اعتماد مستندي ما يعادل ٣ مليون جنية مصري لصالح بيرود براند استراليا بمبلغ ١٧٧ ألف دولار صالحة حتى ٣١ مايو ٢٠١٨

شركة مينا كابل (شركة تابعة)

- يوجد مبلغ ما يعادل مليون و ٧٠٠ ألف جنية محتجز لدى البنك لصالح هيئة الاستثمار والمناطق الحرة صالح حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
- يوجد مبلغ ما يعادل مليون جنية مصري لصالح الجهاز القومي لتنظيم الاتصالات.

٣٣- مطالبات قضائية

تم رفع دعوى ضد شركة بلتون للمالية القابضة (ش.م.م) وشركتها التابعة شركة Auerbach Grayson & Co LLC (AGCO) لتداول الأوراق المالية بولاية نيويورك بالولايات المتحدة الأمريكية، وقد تم اختصام شركة بلتون للمالية القابضة بصفتها للمساهم الرئيسي في شركة (AGCO) وذلك حول نزاع على أتعاب في تعاقد عن خدمات، ويصل حجم النزاع حد أقصى إلى ٢,١ مليون دولار أمريكي في حال انتهاء الحكم لصالح الخصم. ولا يزال للنزاع في مراحله الأولى ومع ذلك تری إدارة الشركة قوة موقفها القانوني.

هذا علماً بأنه بموجب اتفاقية الاستثمار والتي ائتمت بها شركة بلتون للمالية القابضة ش.م.م على نسبة ٦٠% من أسهم شركتها التابعة (AGCO) لتداول الأوراق المالية تم تجنب مبلغ ٢ مليون دولار أمريكي على أن يحق للشركة خصم أية التزامات غير مثبتة من هذا المبلغ قد تنشأ (على سبيل المثال لا الحصر للدعاوى القضائية وأى أحداث ينشأ عنها أضرار مالية، مشاكل عملاء، موردين .. إلخ).

٣٤- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

قامت الشركة في يناير ٢٠١٨ بالاستحواذ على نسبة ٥٧% من شركة ريزا كابيتال ومقرها البرازيل والتي تعمل في مجال الخدمات المالية. تم الاستحواذ عن طريق الشركة التابعة أو تي ام تي البرازيل ومقرها لوكسمبورج المملوكة بالكامل للشركة للقابضة وبلغ المقابل النقدي للاستحواذ مبلغ ٨ مليون دولار أمريكي.

٣٥- السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في ١ يناير من كل عام وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي



العضو المنتدب



رئيس القطاع المالي



