

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢
ولانحته التنفيذية
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا
القايزة
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات

السنة المالية المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في المركز المالي المجموع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وفيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرة أساس إبداء الرأي المتحفظ أناه، فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

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

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

أساس إبداء الرأى المتحفظ

كما هو مبين بصورة أكثر تفصيلاً بالإيضاح رقم (١٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة المرفقة ، فقد تم تعديل المعالجة المحاسبية للاستثمارات فى شركة شيو تكنولوجى (كوربولينك) فى الفترة المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ إلى استثمارات فى شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات فى شركات تابعة .
ولم تتمكن من التحقق من القيمة الإستردادية لهذا الإستثمار فى تاريخ القوائم المالية المجمعة كما لم تتمكن من القيام بأية إجراءات أخرى بديلة تمكننا من ذلك فيما يتعلق بهذا الأمر.

الرأى المتحفظ

وفىما عدا تأثير تأثير التسويات المحتملة على القوائم المالية المجمعة التى كان من الممكن تحديد ضرورتها نتيجة ما تم الإشارة اليه فى أساس إبداء الرأى المتحفظ فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالى المجمع وتدققاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة فى ٤ مايو ٢٠١٧

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإتجلترا وويلز



قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح	(بالآلاف جنيه مصري)
المعدل			
٨٨١,٧٢٧	٢,٤٠٥,٤٧٧	١٦	الأصول
٥٠٨,٩٥٧	٦٤١,٢٣٥	١٧	الأصول غير المتداولة
٦١٤,٢٨١	٦١٤,٩٢٧	١٥	أصول ثابتة (بالصافي)
٦٢,٨٦٧	٢٥,٧٤١	١٩	أصول غير ملموسة (بالصافي)
٧٢,٨٧٣	٦٠٦,٦٧٧	٢٢	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
٥٣٦,٤٢٧	١,٤٤٦,٨٣١	١٨	أصول مالية أخرى غير متداولة
			أصول غير مالية أخرى غير متداولة (بالصافي)
			إستثمارات خفائية (بالصافي)
٢,٠٦٧٧,١٣٢	٥,٧٤٠,٤٥٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١,٢٢٦	٢,٤٦٨		مخزون (بالصافي)
١٣٦,٦٧٠	٤٠٧,٩٨١	٢١	صلاء (بالصافي)
٨٤,٧٠٣	١٤٣,٨٥٥	١٩	أصول مالية أخرى
١١٦,٤٤٩	٢٦٨,٠٨٠	٢٢	أصول أخرى (بالصافي)
١,٥٨٥,٢١٩	٢,٩٣١,٥٢٨	٢٣	التقنية وما في حكمها
١,٩٢٣,٨١٧	٣,٧٥٣,٩١٢		إجمالي الأصول المتداولة
٤,٠٠٠,٩٩٩	٩,٤٩٤,٣٦٥		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
٢,٢٠٣,١٩٠	٢,٢٠٣,١٩٠	٢٤	رأس المال المصدر و المدفوع
٨٤٣,٠٠٨	٢,٤٢٥,٣٧٧		الإحتياطيات
(٤٧٧,٣٣٩)	٣٨٢,٦٢٤		الأرباح / (المخسر) المرحلة
٢,٥٦٨,٨٥٩	٥,٠١١,١٩١		إجمالي حقوق المساهمين للشركة الأم
١٤٤,٩٧٦	٣٥١,٦٥٧		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٢,٧١٣,٨٣٥	٥,٣٦٢,٨٤٨		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
			الإلتزامات غير متداولة
٦٠٣,١١١	٨٨٢,٥٨٨	٢٥	القرائن غير متداول
٧٩,٦٤١	٢٤٣,٢١٤	٢٦	دائون ورضعة دائنة أخرى غير المتداولة
١٢٠,٠٢٥	٥٠٥,١٥٤	٢٠	الإلتزامات ضريبية مزجلة
٨٠٢,٧٧٧	١,٦٣٠,٩٥٦		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات متداولة
٨٢,٤٤٠	٧٣٦,٤٧٤	٢٥	القرائن متداول
٢٦١,٥٨٠	٩٣٥,١٦٨	٢٦	موردين وإلتزامات أخرى متداولة
١٠٢,١٠٥	١٠٦,٨٠٧		الإلتزامات ضريبية - ضريبة دخل
٦٣٨,٦٦٢	٧٢٢,١١٢	٢٧	مخصصات
١,٠٨٤,٣٨٧	٢,٥٠٠,٥٦١		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١,٨٨٧,١٦٤	٤,١٣١,٥١٧		إجمالي الإلتزامات
٤,٠٠٠,٩٩٩	٩,٤٩٤,٣٦٥		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة ولتقرأ معها

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

ينوي

العضو المنتدب

تامر المحمد

رئيس القطاع المالي

محمود

تقرير مرافق الحسابات مرفق

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح	(بالآلاف جنيه مصري)
			الصالحات المستمرة
			الصالحات المستمرة
			إيرادات تشغيل
٢٩١,٤٢٠	٥٢٨,٣١٧	٧	إيرادات أخرى
٦,٨٢١	١٧,٧٨٧		تكاليف مشتركة وخدمات
(١٩٩,٦٩٢)	(٣٠٩,٧٠٢)	٨	مصرفات أخرى وخصومات
(١٠٦,٦٠٧)	(١٠٢,٤٨٧)	٩	تكلفة عملين
(١٣٤,٢٢٠)	(٢٨٠,٢٢٤)	١٠	إهلاك واستهلاك
(٩٤,٦٣٩)	(١١٥,٦٨١)	١١	إستمالات في أصول غير متداولة
(٣١٤,٦٠٠)	٥١,٥٠٣	١٢	أرباح وأسفلية
١,٢٢٥,٩٦٤	١٠,٥٤٢		إيرادات (تكاليف) تمويلية
(١,٠٤٥,٠١٥)	٢٦,٠٨٦	١٤	مصرفات تمويلية
(١٤,٢٨٢)	(٧٥,٢٥٦)	١٤	أرباح فروع تقيم عملات أجنبية
٤٢,٢٥٢	١,٤٤٢,١١٨	١٤	نصيب الشركة في أرباح (خسائر) إستثمارات في شركات شقيقة
٢٣٢,٩٠٠	١,٣٦٠,٨٩٢	١٥	إستمالات في شركات شقيقة
(٢٣٨,٥٩٨)	(١,٣٦٠,٨٣٨)	١٥-١٥	أرباح / (خسائر) العام قبل طروايب النقل من الصالحات المستمرة
(٢٤٦,٦٥٦)	١,٢٠٧,٩٧٦		طروايب النقل
(١١١,٠٧١)	(٣١,٤٣٥)	٢٠	أرباح / (خسائر) العام بعد ضريبة الدخل من الصالحات المستمرة
(١٥٧,٦٧٧)	٨٩٧,٥٤١		
			الصالحات الغير مستمرة
			نتائج الاعمال الغير مستمرة
(٣,١٥٠,٧٠١)	-	٦	صافي ارباح (الخسائر) العام
(٣,٦٠٨,٣٧٨)	٨٩٧,٥٤١		يتم إلى
			حقوق مساهمي الشركة الأم
(٣,٨٥٧,٧٧٦)	٨٥٩,٦٦٣		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٢٤٩,٣٩٨	٣٧,٥٧٨		
(٣,٦٠٨,٣٧٨)	٨٩٧,٥٤١		
(٠,٧٣٥)	٠,١٦٤	٢٩	نصيب السهم الأساسي في أرباح / (خسائر) العام (جانبه مصري)

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

يحيى

العضو المنتدب

تامر المجدى

رئيس القطاع المالى

محمد

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٣,٦٠٨,٢٧٨)	٨٩٧,٥٤١
(١,٤٣٨)	-
-	١,٦٨٩
(٦,٦٧٧)	١,٦٦٨,٠٤٢
(٣,٦١٦,٤٩٣)	٢,٥٦٧,٢٧٢
(٣,٩٥٤,٤٥٦)	٢,٢٧٩,٢٨٢
٢٢٧,٩٦٢	١٨٧,٩٩٠
(٣,٦١٦,٤٩٣)	٢,٥٦٧,٢٧٢

(بالآلاف جنيه مصري)

صافي ربح / خسارة العام بعد الضرائب
 بلود الدخل الشامل والمتوقع اعادة تهيئتها لاحقا للقمة الأرباح والخسائر:
 استبعاد بلود الشقة تم الاستثناء عنها شركات تقيده
 نصيب الشركة من اعادة تقييم الاستثمارات المالية المتلحة للربح
 ارباح ترجمة التولم المالية
 اجمالي بلود الدخل الشامل عن العام

بورج كالتالي
 نصيب الشركة الأم
 نصيب حياوي الحصص غير المسيطرة
 اجمالي بلود الدخل الشامل عن العام

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

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

يحيى

العضو الملتحق

تامر العبد

رئيس القطاع المالي

فهد

شركة أريستكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	القائمة المجمعة للتكاليف التشغيلية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
		(بالآلاف جنيه مصري)
		التكاليف التشغيلية من أنشطة التشغيل
(٣٤٦,٦٥٦)	١,٢٠٧,٩٧٦	صافي أرباح العام قبل الضرائب من العمليات المستمرة يتم تحويلها بـ:
٤٠٨,٦٦٦	٦٤,١٧٨	إهلاك واستهلاك وانحسار أصول طويلة الأجل
١,٠٤٩,٤٣٤	-	خسائر (أرباح) إعادة تقييم مشتقات مالية بقيمة الصافي
١٤,٢٨٢	٧٥,٣٥٦	مصروفات تمويل
(٢,٧٣٢)	(٣٢,٠٨٦)	إيرادات تمويل
(٤٧,٣٥٢)	(١,٤٤٢,١١٨)	فروق ترجمة صالات أجنبية
٢,٣٠٢	(١٠,٥١٢)	خسائر استثمار أصول
(١,٢٢٨,٢٦٦)	-	خسائر (أرباح) استثمار شركات شقيقة
(٢٢٢,٩٠٠)	(١,٣٦١,٥٣٢)	أسهم الشركة في خسائر استثمارات في شركات شقيقة
٢٢٨,٥٦٨	١,٣٦٠,٨٩٢	انحسار في شركات شقيقة
١٠٠,٩٥٢	٨٨,١٠٠	التغير في المفصليات و الانحسار في أرصدة السداد
(٤٧,٢٩١)	(٧٣,٥٥٦)	التغير في الأصول المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
٨٦,٢٨٦	٢٢١,١١٧	التغير في الإلتزامات المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
(٦٤٤)	٩٧,٨١٤	التكاليف التشغيلية من أنشطة التشغيل
(٣٧,٥٢١)	(٨٢,٤٦١)	خيرية الدخل المسددة
٢,٧٣٢	٢٢,٠٨٦	أولاد متبرحة
(٣٥,٤٣٣)	٤٦,٤٣٩	صافي التكاليف التشغيلية (في) (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		التكاليف التشغيلية من أنشطة الاستثمار
		صافي المدفوعات النقدية عن الاستثمار في:
(١٦٤,٠٤٥)	(٢٨٧,٩٤٨)	- أصول ثابتة
(١٠٠,٩٨٤)	(٦٧٠)	- أصول غير ملموسة
(١٠٠,٤٤٨)	(٤٧,٠٣٤)	أصول مالية طويلة الأجل
(٧٦٢,٨٣٢)	(٣٩٨,٨٦٠)	الاستثمارات على الاستثمارات
(٣٨,١٧٤)	(٨١,٦٠٧)	استثمار بقيمة الصافي
		صافي المدفوعات النقدية من استثمارات:
		- الأصول الثابتة
٩٤١	١٣,٦٦٩	- أصول غير ملموسة
-	٦٥	استخدام استثمارات بالقيمة العادلة
١٠٠,٠٠٠	٥٤,٧٥١	استخدام استثمارات في شركات شقيقة
١,٨١٣,٨٠٢	-	استخدام استثمارات براض المتغير
-	٣٦,١٨٧	توزيعات أرباح مقبوضة مقدما - خير لكتروني جزييت إيلنتير (كورنيك)
-	٢٦,٠٠٠	صافي التكاليف التشغيلية (المستخدمة في) (التحقة من) أنشطة الاستثمار
٨٩٨,٦٦٠	(٤٥١,٤٩٧)	التكاليف التشغيلية من أنشطة التمويل
		أولاد مدفوعة
(٦,٦٧٠)	(٥٩,٩٨٠)	صافي مدفوعات من التزامين طويل الأجل
٦٣٢,٢٤٢	٢٥٢,٩٧٠	صافي المدفوعات من التزامين طويل الأجل
(١٠٥,١٦٣)	(٥٨,٤٦٧)	مكافآت من بيع جزء من استثمار بالبور
-	٦٦,٩١٩	صافي التكاليف التشغيلية (التحقة من) في أنشطة التمويل
٥٢٠,٤٠٩	٢٢٢,٤٤٢	صافي التدبير في النقدية وما في حكمها خلال العام للمستمرة
١,٣٨٣,٢٣٦	(١٧٢,٦١٦)	العمليات غير المستمرة
١,٢٧٢,٥٨٩	-	صافي التكاليف التشغيلية من أنشطة التشغيل
(٦٦٢,٤٤٠)	-	صافي التكاليف التشغيلية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
٣٠٩,١٤٩	-	صافي التدبير في النقدية وما في حكمها خلال العام للعمليات الغير مستمرة
١,٩٤٢,٣٨٥	(١٧٢,٦١٦)	صافي التدبير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٩٣١,٦١٨	١,٥٨٥,٢١٩	للتغير وما في حكمها في أول الترت
٥٨,٩٤٠	١,٥١٨,٢٢٥	تغير التدبير في أسعار صرف الصالات على أرصدة النقدية وما في حكمها
(١٠٠,٩٧,٧٢٤)	-	أرصدة النقدية وما في حكمها للتحويل المستددة
١,٥٨٥,٢١٩	٢,٩٣١,٥٢٨	النقدية وما في حكمها آخر العام

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها
 رئيس مجلس الإدارة التنفيذي العضو المنتدب

نيل

تار

د

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 ولانحته التنفيذية وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٣٩٤٠٦١ فى ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ سجل تجارى القاهرة. مقر الشركة هو أبراج نايل سيتى - رملة بولاق، القاهرة - جمهورية مصر العربية. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ وتعد الفترة المالية الممتدة منذ ذلك التاريخ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ هى أول سنة مالية للشركة.

ب. غرض الشركة

غرض الشركة هو الاشتراك فى تأسيس كافة الشركات المساهمة او التوصية بالاسهم التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية وباقى احكام قانون سوق رأس المال، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمال شبيهة بأعمالها، أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج. كما يجوز لها أن تندمج فى هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولانحته التنفيذية.

ج. نبذة عن نشأة الشركة

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

وبناء 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 يودى إلى امتلاك مساهمى شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة حصة فى الشركة المنقسمة معادلة للحصة التى يملكونها فى أوراسكوم تيلكوم القابضة فى تاريخ الإنفصال.

٢- اطر العرض والالتزام بالمعيار المحاسبية

أعدت القوائم المالية المجمعة المرفقة طبقاً لمعيار المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥، والمطبق من أول يناير ٢٠١٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معيار المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

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 التى انتقلت ملكيتها الى 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 تُعد مؤقتة. هذا وتعتبر معاملات تجميع الأعمال تحت ذات السيطرة خارج نطاق كل من معيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣ IFRS).

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 كيان اقتصادي مستمر تحت سيطرة الشركة منذ التاريخ الفعلي الذي قامت فيه الشركة القاسمة بالاستحواذ على الشركات التابعة أو تأسيسها وعلمه فإن قائمة حقوق الملكية تتضمن الأرباح المحتجزة لتلك الشركات خلال الفترة من بداية السيطرة على تلك الشركات أو تأسيسها بمعرفة الشركة القاسمة.

إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية وتم تفاعلها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لعام ٢٠١٥ حيث تقرر أن يحل الإصدار الجديد من معايير المحاسبة المصرية محل معايير المحاسبة المصرية السابقة لإعداد وعرض القوائم المالية، وتم إلغاء تطبيق معايير المحاسبة المصرية السابقة الصادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ اعتباراً من تاريخ العمل بهذا القرار، وتم نشر هذا القرار في الجريدة الرسمية، ليكون ساري المفعول اعتباراً من اليوم الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦، وسوف يطبق على الشركات التي تبدأ السنة المالية لها في أو بعد ذلك التاريخ.

بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٦ صدر قرار وزيرة الاستثمار رقم (٥٣) لعام ٢٠١٦ حيث يضاف إلى معايير المحاسبة المصرية المعدلة معيار المحاسبة المصري رقم (٤٦) بأحكام المرحلة الانتقالية لبعض معايير المحاسبة المعدلة. وتم نشر هذا القرار في الوقائع المصرية، ويعمل به اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ نشره. فيما يتعلق بالمعايير التي لم يصدر لها أحكام انتقالية، قد قررت الإدارة تطبيق متطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٥) المعدل " السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

في تاريخ لاحق، قامت وزارة الاستثمار بإصدار قرار رقم (١٦) لعام ٢٠١٧ بتاريخ ٧ فبراير ٢٠١٧ بتعديل معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ "أثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" والذي يحتوي على إضافة معالجات محاسبية خاصة لاختيارية للتعامل مع التأثيرات المترتبة على تحرير أسعار صرف العملات الأجنبية طبقاً لمرة واحدة وقد اختارت إدارة الشركة عدم تطبيق التعديلات الواردة بالملحق المشار إليه.

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	أهم إرشادات الأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦)	الأثر على القوائم المالية
معيار مصري (١) عرض القوائم المالية	<p>قائمة المركز المالي</p> <p>– عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع اصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل.</p> <p>– يجب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الارصدة في بداية اول فترة مقارنة معروضه في حال تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل تطبيق "بأثر رجعي أو إعادة توبيخ.</p> <p>قائمة الدخل (الإرباح أو الخسائر) / وقائمة الدخل الشامل</p> <p>علي المنشأة ان تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الأخر (قائمة الدخل الشامل).</p>	لم تصدر	<p>– تم إعداد عرض القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات بالمعيار.</p> <p>– تم إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للعام والعام المقارن.</p>
معيار مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها	<p>– تم الغاء نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.</p> <p>– يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للعامين (الحالي عام المقارنة).</p>	<p>على المنشأة التي قامت بإعادة تقييم الأصول الثابتة في ظل معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) قبل التعديل، التحول إلى نموذج التكلفة. في هذه الحالة، يتعين على المنشأة ألا تقوم بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي، أي لا تقوم بتعديل القيم الدفترية للأصول الثابتة ومجمع الإهلاك المتعلق بها، وبذلك تعتبر تلك القيم الدفترية في تاريخ التحول هي التكلفة ومجمع الإهلاك في بداية تطبيق هذا المعيار المعدل. (يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦).</p>	<p>– لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p> <p>– تم العرض للعام الحالي وعام المقارنة.</p>
معيار مصري (١٤) تكاليف الاقتراض	<p>تم الغاء المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو انشاء أو انتاج أصل مؤهل علي قائمة الدخل دون رسملتها على الأصل.</p>	<p>(يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم ١٤).</p>	<p>– لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	أهم إرشادات الأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦)	الأثر على القوائم المالية
معيار مصري (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة	<p>- تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة الي هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة باستخدام طريقة حقوق الملكية.</p> <p>- تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك علي ان يتم إعادة قياس الحصص المحفوظ بها بالقيمة العادلة و اثبات الفرق بقائمة الدخل.</p> <p>- إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة في شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التي اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الأخر أن تعيد تبويب تلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض، إذا كان هذا المكسب أو الخسارة مطلوب إعادة تبويبه إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.</p>	<p>علي المنشأة في تاريخ تطبيق هذا المعيار المعدل ألا تقوم بتطبيق التعديلات التالية بأثر رجعي:</p> <p>- فيما يتعلق بالتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، ففي هذه الحالة علي المنشأة ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك وأية مبالغ تخص هذه الاستثمارات سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية، وذلك إذا كان تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار المعدل.</p> <p>- فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة في المنشأة الشقيقة أو المشروع المشترك مع الاستمرار في استخدام طريقة حقوق الملكية.</p>	<p>- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>
معيار مصري (٢٠) القواعد و المعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي	<p>تم إلغاء فقرة سيارات الركوب من عنوان "لا يغطي هذا المعيار أنواع عقود التأجير التالية"، وبالتالي أصبحت داخل نطاق المعيار.</p>	<p>لم تصدر</p>	<p>- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>
معيار مصري (٢٣) الأصول غير الملموسة	<p>تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة.</p>	<p>علي المنشأة التي كانت تطبق نموذج إعادة التقييم على الأصول غير الملموسة التحول إلى نموذج التكلفة. في هذه الحالة، يتعين علي المنشأة ألا تقوم بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي، أي لا تقوم بتعديل القيم الدفترية للأصول غير الملموسة ومجمع الاستهلاك المتعلق بها، وبذلك تعتبر تلك القيم الدفترية في تاريخ التحول إلى نموذج التكلفة هي التكلفة ومجمع الاستهلاك في بداية تطبيق هذا المعيار المعدل. (يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٦)</p>	<p>- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	أهم إرشادات الأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦)	الأثر على القوائم المالية
معيار مصري (٢٥) الأدوات المالية: العرض	يتم تبويب أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تبويبها كالتزام مالي إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦ و ١٦ب) أو الفقرتين (١٦ج و ١٦د) من نفس المعيار، وذلك من تاريخ تمتع الأداة بالسمات واستيفائها للشروط الواردة في هذه الفقرات. وعلى المنشأة إعادة تبويب الأداة المالية من تاريخ توقف الأداة عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة في هذا الفقرات.	لم تصدر	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.
معيار مصري (٢٩) تجميع الأعمال	- تم الغاء طريقة الشراء واستبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه: ١. تغير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادي المحول ويتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. ٢. المقابل المادي المحتمل: يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المادي المحتمل في تاريخ الاقتناء كجزء من المقابل المادي المحول. ٣. تغيير طريقة قياس الشهرة في حالة الاقتناء علي مراحل. -تكلفة المعاملة (التكاليف المتعلقة بالاقتناء): تحمل كمصروف علي قائمة الدخل خلال فترة تحملها ولا يتم اضافتها ضمن المقابل المادي المحول، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء.	- يجب تطبيق هذا المعيار المعدل بأثر مستقبلي على عمليات تجميع الاعمال التي يكون فيها تاريخ الاقتناء في أو بعد أول يناير ٢٠١٦. - لا يتم تعديل الأصول والالتزامات الناشئة من عمليات تجميع الأعمال التي سبق تاريخ اقتنائها أول يناير ٢٠١٦. (يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٦)	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.
معيار مصري (٣٤) الاستثمار العقاري	تم الغاء خيار استخدام نموذج القيمة العادلة عند القياس اللاحق للاستثمار العقاري. وعلى المنشأة التي كانت تطبق نموذج القيمة العادلة على استثماراتها العقارية التحول إلى نموذج التكلفة.	(يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم ٣٤ ومعيار المحاسبة المصري رقم ٤٦)	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.

المعيار الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	أهم إرشادات الأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦)	الأثر على القوائم المالية
معيار مصري (٢٦) التقريب عن وتقييم الموارد التعدينية	تم الغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق لأصول التقريب عن وتقييم الموارد التعدينية.	على المنشأة التي كانت تطبق نموذج إعادة التقييم على أصول التقريب والتقييم التحول إلى نموذج التكلفة. في هذه الحالة، يتعين على المنشأة ألا تقوم بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي، أي لا تقوم بتعديل القيم الدفترية لأصول التقريب والتقييم ومجمع الإهلاك أو الاستهلاك المتعلق بها، بحسب الأحوال، وبذلك تعتبر تلك القيم الدفترية في تاريخ التحول إلى نموذج التكلفة هي التكلفة ومجمع الإهلاك أو الاستهلاك في بداية تطبيق هذا المعيار المعدل. (يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦)	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.
معيار مصري (٢٨) مزايا العاملين	- الأرباح والخسائر الاكتوارية: يجب أن يتم الاعتراف الفوري بكامل الأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة ضمن التزامات المزايا المحددة وتحملها علي بنود الدخل الشامل الأخر. - تكلفة الخدمة السابقة: يجب علي المنشأة الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في اقرب التواريخ التالية: - عندما يحدث تعديل او تقليص للنظام، او - عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن نفع مزايا انهاء الخدمة "معيار المخصصات".	لم تصدر	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.
معيار مصري (٤٠) الأدوات المالية: الإفصاحات	تم اصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية: الإفصاحات" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. وبناء عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار "الأدوات المالية: العرض" بدلا من "الأدوات المالية : العرض والإفصاح"	لم تصدر	- تم تطبيق متطلبات الإفصاحات اللازمة بأثر رجعي على أهم إفصاحات الأدوات المالية.

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	أهم إرشادات الأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦)	الأثر على القوائم المالية
معيار مصري (٤١) القطاعات التشغيلية	تم إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم "٣٣" التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم "٤١" القطاعات التشغيلية بناءً على أهمية التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها وحجم الإفصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي على المعلومات عن القطاعات بالطريقة التي يستخدمها متخذ القرار التشغيلي الرئيسي للمنشأة لاتخاذ قرارات عن الموارد التي ينبغي متخذ القرار تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه.	لم تصدر	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة. حيث أن القطاعات التشغيلية المعروضة تعتمد بشكل أساسي على المعلومات التي تستخدمها متخذ القرار.
معيار مصري (٤٢) القوائم المالية المجمعة	- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) - القوائم المالية المجمعة" وبناءً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة و المستقلة" ليصبح " القوائم المالية المستقلة" وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة". - تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستمر فيه والواجب تجميعه. - يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدي الي فقدان السيطرة كعمليات حقوق ملكية. - إعادة قياس اي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل. - في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الكلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح او الخسارة و كل بند من بنود الدخل الشامل الأخر الي ملاك المنشأة القابضة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو ادي ذلك الي ظهور رصيد سالب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة. - لا ينطبق هذا المعيار على ما يلي: (أ) خطط مزايا نهاية الخدمة أو أي خطط مزايا للعاملين طويلة الأجل التي ينطبق عليها معيار المحاسبة المصري رقم (٣٨) مزايا العاملين. (ب) صناديق الاستثمار التي تستثبها من التجميع الجهة الرقابية المختصة.	علي المنشأة في تاريخ تطبيق هذا المعيار ألا تقوم بتطبيق التعديلات التالية بأثر رجعي: - فيما يتعلق بتصميم إجمالي الدخل الشامل الي مالكي المنشأة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدي ذلك إلى حدوث عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة، وبالتالي فعلي المنشأة ألا تقوم بتعديل أي أرباح أو خسائر لفترات سابقة على تطبيق هذا المعيار. - فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في المنشأة التابعة والتي لا تؤدي الي فقد السيطرة. - فيما يتعلق بفقد المنشأة الأم للسيطرة علي المنشأة التابعة، في هذه الحالة علي المنشأة الأم ألا تقوم بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في المنشأة التابعة السابقة وذلك إذا كان تاريخ فقد السيطرة حدث في فترة سابقة علي تطبيق هذا المعيار. - بالإضافة الي أنه يجب علي المنشأة الأم ألا تقوم بإعادة حساب أي أرباح أو خسائر ناتجة من فقد السيطرة علي المنشأة التابعة يكون تاريخ حدوثها قبل تاريخ تطبيق هذا المعيار. (يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٦)	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة. وأن عملية استبعاد جزء من شركة بلتون والتي أدت الي عدم فقد السيطرة فقد تم معالجتها في حقوق الملكية.

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	أهم إرشادات الأحكام الانتقالية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٦)	الأثر على القوائم المالية
معيار مصري (٤٣) الترتيبات المشتركة	<p>- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٣) * الترتيبات المشتركة* يحدد مبادئ إعداد التقارير المالية من قبل أطراف لترتيب مشترك.</p> <p>- معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٣) حل محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٧) حصص الملكية في المشروعات المشتركة.</p> <p>- معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٣) يصنف الترتيبات المشتركة إلى نوعين - العمليات المشتركة والمشروعات المشتركة.</p> <p>العملية المشتركة هي ترتيب مشترك عندما يكون لدى أطرافه سيطرة مشتركة على الحقوق على الأصول والتعهدات بالالتزامات المرتبطة بالترتيب. ويطلق على هؤلاء الأطراف المشغلين المشتركين.</p> <p>المشروع المشترك هو ترتيب مشترك عندما يكون لدى أطرافه سيطرة مشتركة على الحقوق على صافي الأصول المرتبطة بالترتيب. وهؤلاء الأطراف يطلق عليهم اصحاب الحصص في المشروعات المشتركة.</p>	<p>(يرجع للنص الكامل للأحكام الانتقالية الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم ٤٣)</p>	<p>- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة. حيث أنه لا يوجد اختلاف في تطبيق طريقة التجميع النسبي على المعيار القديم (الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات في طريقة العمليات المشتركة طبقاً للمعيار الجديد)</p>
معيار مصري (٤٤) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	<p>تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) * الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى * ليشتمل جميع الإفصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة و الشقيقة والترتيبات المشتركة والمنشآت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة.</p> <p>ويهدف هذا المعيار الي الزام المنشأة بالإفصاح عن المعلومات التي تتيح لمستخدمي قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها في المنشآت الأخرى والمخاطر المصاحبة لها، وتأثيرات تلك الحصص علي مركزها المالي وادائها المالي والتدفقات النقدية.</p>	لم تصدر	<p>- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة بخلاف ما تم الإفصاح عنه.</p>
معيار مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة	<p>تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) * قياس القيمة العادلة* يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر او يسمح بالقياس او الإفصاح بالقيمة العادلة. و يهدف هذا المعيار الي:</p> <p>أ. تعريف القيمة العادلة. و</p> <p>ب. وضع اطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. و</p> <p>ج. تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.</p>	<p>- يتعين على المنشأة تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٥ قياس القيمة العادلة* بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية للفترة التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٦.</p> <p>- لا يتعين على المنشأة تطبيق متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار في المعلومات المقارنة المقدمة للفترة قبل تاريخ التطبيق الأولي لهذا المعيار.</p>	<p>- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة بخلاف ما تم الإفصاح عنه.</p>

أ- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال. هذا وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل الذي يتم تسليمه للحصول على أصول.

ب- عملة العرض

تم اعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة. كما أن جميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري تم تقريبها الى أقرب ألف جنيه مصري فيما عدا نصيب السهم في أرباح العام الا اذا تم الإشارة بالقوائم المالية أو بالإيضاحات بخلاف ذلك.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٤-١ - أسس اعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ كل مركز مالي. يسيطر المستثمر على المنشأة المستثمر فيها عندما يتعرض - أو يحق له - عوائد متغيرة من خلال مساهمته في المنشأة المستثمر فيها ولديه القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطته على المنشأة المستثمر فيها.

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

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

عندما تفقد 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 الإعراف الأولى بالاستثمار في شركة شقيقة.

تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء 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. وفي حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح أو الخسارة و كل بند من بنود الدخل الشامل الاخر الى ملاك المنشأة القابضة و اصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو ادي ذلك الي ظهور رصيد سالب لاصحاب الحقوق غير المسيطرة. يتعين على المنشأة ألا تقوم بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي. التغير في حقوق ملكية الشركة الأم في الشركة التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان السيطرة تعتبر معاملات حقوق ملكية.

٤-٢ - تجميع الأعمال

تم المحاسبة عن معاملات الاستحواذ على الشركات التابعة والأعمال بإستخدام طريقة الإقتناء فما عدا المعاملة التي لا تنشئ إقتناء من حيث الشكل أو المضمون. ويستلزم تطبيق طريقة الإقتناء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- تحديد تاريخ الإقتناء.
- الاعتراف والقياس للأصول المقتناة والالتزامات والالتزامات المحتملة القابلة للتحديد وای حقوق أقلية/حقوق غير مسيطرة.
- الاعتراف بالشهرة أو المكسب الناتج من عملية شراء بسعر مخفض وقياسها.

يتم قياس تكلفة معاملة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للمقابل الذي تقوم بسداده المنشأة المقتنية ويتمثل في أصول قامت بتسليمها وإلتزامات تكبدها وأدوات حقوق ملكية أصدرتها تلك المنشأة في سبيل السيطرة على المنشأة المقتناة. يتم الاعتراف بالتكاليف المباشرة المرتبطة بمعاملة تجميع الأعمال كمصروفات في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف و استلام الخدمات ولا يتم اضافتها ضمن المقابل المادى باستثناء تكاليف اصدار أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الإقتناء.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك إلتزاماتها المحتملة التي تقي بشروط الإعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) "تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء فما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجاري التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتي يتم الإعتراف بها وقياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل.

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

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن حصة المنشأة المقتنية في القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها للمنشأة المقتناة تزيد عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح أو الخسائر.

وبالنسبة لمعاملات تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التي تخضع لذات السيطرة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافي الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة - والناجئة عن عمليات الإستحواذ التي تتم على مراحل - كإحتياطي سيطرة ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الإستحواذ المرحلية تلك عن تغيير في مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي يتم تجميعها بعد عمليات الإقتناء عما قبلها وبشرط ألا تكون هذه السيطرة مؤقتة. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً في حالة استحواذ المجموعة على نسبة من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة.

وفي مثل الحالات المشار إليها بالفقرة السابقة يتم تحديد القيمة الدفترية لصافي الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة التي كانت قائمة في تاريخ تحقق السيطرة الأولى للمجموعة على المنشأة المقتناة مع الأخذ في الإعتبار التغييرات في بنود حقوق ملكية تلك المنشأة والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

يتم القياس الأولي لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في المنشأة المقتناة على أساس حصة هؤلاء المساهمين في القيمة العادلة للأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ الإقتناء إذا 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 الإقتناء تبعياً.

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

إذا لم تكتمل المعالجة المبدئية لتجميع الأعمال في نهاية الفترة المالية التي يحدث فيها التجميع تقوم المجموعة بإثبات المبالغ المؤقتة للبنود وخلال فترة القياس (لا تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الإقتناء) يتم التعديل بأثر رجعي لتكتمل المعلومات الجديدة (الأصول الغير ملموسة، الضرائب المؤجلة ومخصصات وأخرى)

وتمتلك 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 أورابنك أن كاي
٥١ %	باكستان	ميديا وتكنولوجيا	شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد
٩٩,٩٦ %	جمهورية مصر العربية	ميديا وتكنولوجيا	شركة أوراكاب القابضة (المنطقة الحرة)
١٠٠ %	مالطا	ميديا وتكنولوجيا	شركة أوراكاب فار ايست ليمتد
٩٩,٨ %	لبنان	خدمات ادارة	أوراسكوم تيلكوم لبنان
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون القابضة للإستثمارات - المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون سيكوريتيز هولدنغ (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	الامارات العربية المتحدة	خدمات مالية	شركة بلتون فيننشال للاسهم (الإمارات)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون للوساطة في السندات (شركة مساهمة مصرية)
٣٧,٥ %	الجمهورية العربية الليبية	خدمات مالية	شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)
٧٦,٧٣ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة صانع السوق (شركة مساهمة مصرية)
٧٦,٧٣ %	الولايات المتحدة الأمريكية	خدمات مالية	شركة بلتون المالية (الولايات المتحدة الأمريكية)
٧٦,٧٣ %	المملكة المتحدة	خدمات مالية	شركة بلتون المالية (المملكة المتحدة)
١٠٠ %	هولندا	استثمار عقاري	شركة فكتوار كوووب القابضة للإستثمار
١٠٠ %	هولندا	استثمار عقاري	شركة فكتوار بي في
١٠٠ %	البرازيل	استثمار عقاري	شركة فكتوار ٢ (البرازيل)
١٠٠ %	البرازيل	استثمار عقاري	شركة فكتوار ٩ (البرازيل)
١٠٠ %	البرازيل	استثمار عقاري	شركة فكتوار ١١ (البرازيل)
١٠٠ %	البرازيل	استثمار عقاري	شركة فكتوار ١٢ (البرازيل)
١٠٠ %	البرازيل	استثمار عقاري	شركة فكتوار ١٧ (البرازيل)
١٠٠ %	البرازيل	استثمار عقاري	شركة فكتوار ١٨ (البرازيل)
١٠٠ %	البرازيل	استثمار عقاري	شركة فكتوار ١٩ (البرازيل)
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	طاقة	أو كليبتال للطاقة
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	طاقة	أو كليبتال للخدمات ومقاولات
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	كوابل بحرية	شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكابلات البحرية
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	ميديا وتكنولوجيا	شركة أوراسكوم تيليكوم فينشرز ش.م.م
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة أراب فينننس

٣-٤ - إستثمارات في شركات شقيقة

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

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

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

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

١. أى زيادة في تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة في تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الإضمحلل لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.

٢. أى زيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء في 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.

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

وفيما يلي بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة	الدولة	النشاط	
٧٥%	كوريا الشمالية	خدمات هواتف نقالة	شركة شيو تكنولوجى جوينت فينتشر كومبانى
٣٣,٩%	الولايات المتحدة الأمريكية	نظم معلومات للخدمات المالية	شركة اكسيس هولدنج
٢٠%	جمهورية مصر العربية	خدمات ادارة صناديق استثمار	الشركة الالكترونية لخدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار

كما هو وارد تفصيلاً بإيضاح رقم (١٣) قامت المجموعة ببيع كامل قيمة الإستثمارات في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول، إم تي تليكوم أس سي آر ال وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة القابضة المؤرخ ٢٢ فبراير ٢٠١٥ وفقاً لإخطار الشراء المرسل من شركة أورانج إس إيه "فرانس تيليكوم - سابقاً".

٤-٤ - إستثمارات في عمليات مشتركة

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

يقوم المشغل المشترك أو صاحب المشروع المشترك بالأعتراف في قوائمه المجمع بصحته في العملية المشتركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات المشروع المشترك. أما تلك الإستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع والتي يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصري رقم (٢٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوصاً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما أقل.

وفي حالة تعامل المجموعة مع إحدى العمليات المشتركة فتم إستبعاد الأرباح والخسائر في حدود نصيب المجموعة من هذه العملية.

وفما يلي بيان بالعمليات المشتركة التي تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

نسبة الحقوق %	النشاط	الدولة	إسم الشركة
٥٠%	إدارة صناديق الإستثمار ومحافظ الأوراق المالية	جمهورية مصر العربية	شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار

٥-٤ - العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الإقتصادية التي تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر). ولهدف إعداد القوائم المالية المجمعة 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 والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية كل فترة مالية إلى عملة القيد وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ.

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

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

أرباح وخسائر فروق تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بين المجموعة وشركاتها التابعة في حالات صافي الإستثمار يعترف بها في قائمة الدخل الشامل على مستوى القوائم المالية المجمعة.

وفي تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات 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 الإقتناء 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 كإحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

وفيما يلي أسعار الصرف المطبقة على للجنيه المصري هي كما يلي:

متوسط سعر الصرف للعام	سعر الفل	متوسط سعر الصرف للعام	سعر الفل	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
١٠,٠٥٤	١٨	٧,٧١	٧,٨٣	جنيه مصري
٠,٠٩٦	٠,١٧٢	٠,٠٧٥	٠,٠٧٥	روبيه باكستاني
١١,١١١	١٨,٩٢٧	٦,٩٤٥	٧,٢١٠	يورو
٠,٠٩	٠,١٦	٠,٠٧٢	٠,٠٧٢	كي بي وان- كوري

٦-٤ - الأصول الثابتة وإهلاكها

تُعرض الأصول الثابتة - المحتفظ بها بغرض استخدامها في الأغراض الإدارية - بقائمة المركز المالي بالتكلفة مخصوماً منها أي مجمع للإهلاك وخسائر الاضمحلال المتركمة.

وبالنسبة للأصول الثابتة التي تكون في مرحلة الإنشاء والمقرر استخدامها في أغراض إدارية أو في أغراض أخرى غير محددة بعد ، فتظهر بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الاضمحلال المُعترف بها. وتتضمن التكلفة الأتعاب المهنية ومزايا العاملين وكما تتضمن أيضاً - في حالة وجود أصول مؤهلة للرسملة - تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها وفقاً للسياسة المحاسبية للشركة. ويتم توييب تلك الأصول إلى التصنيف الملائم من الأصول الثابتة عندما تكتمل وتكون جاهزة للتشغيل. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام في الأغراض التي أقتتبت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

ويبدأ إهلاك المباني والآلات والمعدات بالإضافة إلى الأثاث والتجهيزات عندما تصبح هذه الأصول صالحة للاستخدام في الأغراض التي إقتتبت من أجلها. لا يتم إهلاك الأراضي المملوكة للشركة.

يتم رسملة التكاليف اللاحقة على تكلفة الأصل أو يتم اثباتها كأصل مستقل بحسب الاحوال فقط عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المتوقعة للشركة و يمكن قياسها بدقة ويتم استبعاد الاجزاء المستبدلة في الاصل. يتم تحميل تكاليف الصيانة والاصلاح على قائمة الدخل عن السنة المالية التي حدثت فيها.

يتم الاعتراف بمصروف الإهلاك (بخلاف الأراضي والأصول تحت الإنشاء) بغرض التوزيع المنتظم لتكلفة الأصول الثابتة بحيث يتم تخفيض قيمه الأصل إلى قيمته التخريديه على مدار العمر الإنتاجي المقدر باستخدام طريقه القسط الثابت للإهلاك.

يتم مراجعه قيمه التخريديه والأعمار الإنتاجيه وطريقة الإهلاك للأصول في تاريخ القوائم الماليه مع الأخذ في الاعتبار أنه يتم المحاسبة عن تأثير أي تغييرات في تلك التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم استبعاد القيمة الدفترية لبند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر عند استبعاده أو في حالة عدم توقع أية منافع اقتصادية مستقبلية منه من الاستخدام. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناشئة من استبعاد بند من الأصول الثابتة من الدفاتر في قائمة الدخل يتم تحديدها على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند.

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

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
٢ - ٦ سنوات	وسائل نقل وإنتقال
٢ - ٨ سنوات	تحسينات في أماكن مؤجرة وتجديدات

٧-٤ - المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإضمحلال في قيمتها إن وجد، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالأصل وللإلزام لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي إقتنيت من أجله وعندئذ يبدأ إهلاكها باستخدام نفس الأسس المتبعة 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 الإنتفاع وحقوق علامات تجارية وعلاقات تعاقدية مع العملاء. ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإعترااف الأولى بها، في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الإلتزام العادية فإنه يتم الإعترااف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفاائدة. ويتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الإستهلاك والخسائر الناتجة عن إضمحلال القيمة. يتم رسملة النفقات اللاحقة على إقتناء الأصول غير الملموسة ضمن القيمة الدفترية للأصول المرسملة فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الإقتصادية المستقبلية للأصل أو الأصول، بينما يتم تحميل كافة النفقات الأخرى عند تكبدها على قائمة الدخل. يتم إستهلاك 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 إختبار للإضمحلال في قيمة تلك الأصول على أساس سنوي.

الأصل	السنوات
حقوق الانتفاع	٢٠-١٧ سنة
علامات تجارية	٢٠ سنة
علاقات تعاقدية مع العملاء	٢٠ سنة
أنظمة الحاسب الآلي	٥ سنوات

٨-٤-١ - الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن إقتناء 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 مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال.

ولهنف إجراء إختبارات 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 لإختبار الإضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات إضمحلال للوحدة.

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات أقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسر هذا الإضمحلال أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقى 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 تنشأ عند إقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات في شركات شقيقة" أعلاه.

٤-٨-٢- الإضمحلال في قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

تقوم المجموعة على أساس سنوي - أو كلما استدعى الأمر ذلك - بمراجعة القيم الدفترية لأصولها (الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة) لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمتها، فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الإسترادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال في قيمته. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإسترادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

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

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

هذا وتمثل القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة الإستهلامية" أيهما أكبر.

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتي تعبر عن القيمة الإستهلامية 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 الإسترادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس القيمة الإسترادية.

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

٤-٩- الإستثمارات العقارية

أ- الإعراف والقياس الأولى

تتمثل الإستثمارات العقارية في المباني المؤجرة (إيجاراً تشغيلياً) للغير ويتم قياس الإستثمارات العقارية بالتكلفة مضافاً إليها تكلفة المعاملات مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الإنخفاض في القيمة (الإضمحلال)، يتم مراجعة القيمة الدفترية للإستثمار العقاري، الأعمار الافتراضية وطرق الإهلاك في نهاية كل سنة مالية.

ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الإستثمارات في تاريخ قائمة المركز المالي إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأي من هذه الإستثمارات 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 الإستثمار العقاري، وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة:

السنوات

٥٠

الأصل

وحدات مؤجرة

١٠-٤- الأدوات المالية

١٠-٤-١- الأصول المالية

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

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية في المركز المالي كما يلي: إستثمارات مالية متاحة للبيع والأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الاعتراف الأولي.

- طريقة الفائدة الفعالة

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

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

- القروض والمديونيات

القروض و المديونيات هي أصول مالية غير مشتقة ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداولة في سوق نشط و تشمل على العملاء و أرصده مدينة أخرى، و أرصده البنوك و النقدية، و أخرى. يتم قياس القروض والمديونيات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي اضمحلال.

- استبعاد الأصول المالية

تستبعد الشركة الأصل المالي من دفاترها - فقط - عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تُحوّل الشركة الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيته إلى حد كبير إلى منشأة أخرى عندما يُستبعد من الدفاتر أصل مالي مثبت بالتكلفة المستهلكة، فعندئذ يتم الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل، وحاصل جمع المقابل المستلم والمقابل الذي لا يزال مستحقاً.

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق المجموعة لسياسة القيمة العادلة في قياس تلك الإستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي. يتم تصنيف الأصول المالية بغرض المتاجرة إذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع في المستقبل القريب. أو
 - كانت تمثل جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معاً وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
 - كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغرض أغراض التغطية.
- بينما يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى - بخلاف الأصول التي يكون اقتنائها بغرض المتاجرة - في تاريخ الاعتراف 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 الاعتراف بأرباحها أو خسائرها باستخدام أسس أخرى أو

- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء تمثل جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإستراتيجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية 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.

- استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المنفوعة للوكلاء والمستشارين والسامسة والتجار والضرانب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرانب ورسوم نقل الملكية.

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

وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم إستبعادها 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 الإقتصادية لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف كما قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد في بعض الإتفاقات الأخرى التي قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأنوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الاعتراف بها بصورة منفصلة عن العقد المنشئ لها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات المحاسبة عن المشتقات الضمنية وذلك إذا ما كانت تفي بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التي تتميز بها المشتقة المالية المستقلة. ويتم الاعتراف الأولى بالمشتقات المالية بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكديدها، ويتم إدراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل. وبالنسبة للمشتقات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولى بها كأدوات تغطية مخاطر في علاقة تغطية موثقة وفعالة فيتوقف توقيت الاعتراف بالتغير في قيمتها العادلة بقائمة الدخل على نوع علاقة التغطية وطبيعة البند المغطى.

- العملاء والمديونيات والمستحق على اطراف ذات علاقة

يتم إثبات العملاء والمديونيات والمستحق على اطراف ذات علاقة بالقيمة الاسمية 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 معبرا عنها بالتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

- النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في النقدية بالخرينة وأرصدة البنوك وأذون الخزانة والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والإستثمارات قصيرة الأجل وعاليه السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة.

٤-١-٢- الإلتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة

- تبويب الأداة كإلتزام أو كحقوق ملكية

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

- أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل في أي تعاقّد يعطي الحق للمجموعة في صافي أصول منشأة بعد خصم كل ما عليها من الإلتزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

- الإلتزامات المالية

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

إن طريقة معدل الفائدة الفعال هو أسلوب لإحتساب التكلفة المستهلكة للإلتزامات 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 للإلتزامات المالية أو أي فترة مناسبة أقل.

- استبعاد الأدوات المالية من النفاذ

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

أما إذا ما أسفرت المعاملة عن إحتفاظ المجموعة بصورة جوهرية بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول عندئذ تستمر المجموعة في الإعتراف بالأصل المالي على أن تعترف أيضاً بالمبالغ المستلمة كإقتراض بضمان ذلك الأصل.

يتم إستبعاد الإلتزامات المالية عندما تنتهي إما بسدادها أو بإلغائها أو بإنهاء منتها التعاقدية.

- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

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

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للإعتراف الأولى بهذا الأصل المالي.

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

تقدر خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلال فيما عدا العملاء حيث يتم الإقرار بحساب مستقل للإضمحلال في قيمتها. الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الإقرار بها.

إذا كان قد سبق الإقرار بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية مقيسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم إنخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإقرار بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عنه زيادة القيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة بها.

٤-١١-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 لإستكمال عملية البيع.

٤-١٢-النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة والبنوك وأذون الخزانة أقل من ٣ شهور والودائع تحت الطلب والاستثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة وبشرط أن يكون تعرضها لمخاطر التغيير في قيمتها ضئيلاً وأن يكون تاريخ إستحقاق الإستثمار قصير الأجل خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إقتناؤه.

٤-١٣-الضرائب الدخل و الضرائب المؤجلة

يتمثل مصروف ضريبة الدخل في مبلغ الضريبة الجارية المستحقة السداد والضريبة المؤجلة.

- الضريبة الجارية

تعتمد الضريبة الجارية المستحقة السداد على الربح الضريبي للعام. ويختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي المعروض بقائمة الدخل بسبب وجود بنود للإيراد أو المصروف خاضعة للضريبة أو قابلة للخصم ضريبياً في سنوات أخرى، وبسبب بنود أخرى دائماً وأبداً لن تخضع للضريبة أو يُسمح بخصمها ضريبياً. ويتم احتساب التزام الشركة بالضريبة الجارية باستخدام أسعار الضريبة التي تكون قد أُقرت بشكل رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية.

- الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة الناتجة عن الاختلاف بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المستقلة والأسس الضريبية لتلك الأصول والالتزامات والمستخدم في احتساب الربح الضريبي، ويتم المحاسبة عنها بطريقة التزامات الميزانية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بالتزامات ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، بينما عادة ما يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم الضريبي ولكن إلى المدى الذي يُرجح معه أن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية يمكن من خلالها استخدام تلك الفروق المؤقتة القابلة للخصم.

ولا يتم الاعتراف بأصول أو التزامات ضريبية مؤجلة على الفروق المؤقتة الناتجة عن الاعتراف الأولي بأصول والتزامات أخرى في معاملة (من غير معاملات تجميع الأعمال) لا تؤثر على الربح الضريبي ولا الربح المحاسبي

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية وتُخفّض تلك القيمة الدفترية عندما لا يتوافر احتمال مرجح بأن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية تسمح باسترداد الأصل الضريبي المؤجل بالكامل أو جزء منه.

تُحاسن الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع أن تكون مطبقة في الفترة التي يُستوى فيها الالتزام أو يستخدم فيها الأصل ووفقاً لأسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تكون قد أُقرت بشكل رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية. وتعكس عملية قياس الالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة الآثار الضريبية التي من شأنها أن تترتب على الطريقة التي تتوقع الشركة - في نهاية الفترة المالية - أن تسترد أو تسوى بها القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

تتم المقاصه بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حينما يوجد حق قانوني ملزم في اجراء مقاصه بين الأصول الضريبية الجارية والالتزامات الضريبية الجارية وعندما تتعلق الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بضرانب دخل مفروضة بمعرفة نفس المصلحة الضريبية وأن تتجه نية الشركة لتسوية تلك الأصول والالتزامات الضريبية بالصافي.

- الضريبة الجارية والمؤجلة الخاصة بالعام

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية والمؤجلة كمصروف أو إيراد في الأرباح أو الخسائر - إلا لو كانتا متصلتان ببند يُعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية - فعندئذ يُعترف بكلٍ من الضريبة الجارية والمؤجلة هي الأخرى وذلك مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١٤-٤- المخصصات

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

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقد الناتجة عن مضي الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

١٥-٤- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع (أو مجموعة أصول جاري التخلص منها)

يتم تبويب الأصل غير المتداول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) إن وجدت، كأصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع إذا كان من المتوقع ان يتم إسترداد قيمتها الدفترية، بشكل أساسي، من صفقة بيع وليس من الإستمرار في إستخدامها، ويتحقق هذا الشرط عندما يكون الأصل متاحاً للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أية شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول ويجب ان يكون إحتمال بيعها مرجحاً وذلك من خلال إلترام الإدارة بخطة بيع الأصل وان يكون قد تم البدء في إتمام الخطة. بالإضافة الى ما سبق يجب أن يكون متوقماً أن يتم إستيفاء عملية البيع بالشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب، إلا إذا كان التأخير راجعاً إلى أحداث أو ظروف خارجة عن إرادة المجموعة وإذا توافرت الأدلة الكافية التي تؤكد إستمرار المجموعة في إلترامها بخطة بيع الأصل.

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

١٦-٤- الاعتراف بالإيراد

يتم إثبات الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمجموعة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرانب مبيعات. ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدرجة يعتمد عليها وذلك إلى المدى الذي تم تنفيذها 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 تتدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة المنشأة. 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 التكاليف اللازمة لإتمامها بصورة يعتمد عليها.

وفيما يلي أنواع الخدمات المقدمة وبيان بالسياسات التي تطبقها المجموعة للإعتراف بالإيرادات المتولدة عنها وكذا بالإيرادات الأخرى الناتجة عن استخدام أصول المجموعة:

- **إيرادات خدمات الدعم الفني**

يتم الإعتراف بإيرادات خدمات الدعم الفني في قائمة الدخل على مدار الفترة الزمنية التي تقدم تلك الخدمات خلالها وذلك وفقاً للعقود المبرمة مع الشركات الشقيقة طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- **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 الإلتزامات بقائمة المركز المالي.
 - الإشتراكات الشهرية ويتم إثباتها بطريقة القسط الثابت على مدار فترة وشروط التعاقد.
 - إيرادات الخدمات والتسهيلات الخاصة بإتصالات 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 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 إستلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذي تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة :

 - (أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
 - (ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة .
 - (ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية.
 - (د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.
- **أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب**

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلي:
- **أتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار**

يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة في أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.
- **أتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار**

يتم إحتساب أتعاب الإدارة بناءً على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق إستثمار ويتم الإعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق، كما يتم الاعتراف بحوافز الأداء بناءً على النسب المتفق عليها والمحتسبة 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 المتمثلة 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.

■ 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.

■ 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 إسترداداً لجزء من تكلفة الإقتناء.

■ 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.

٤-١٧-٤ - مزايا العاملين

٤-١٧-٤ - قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات 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.

٤-١٧-٤ - نظم المزايا المحددة

يتم عرض التزام نظم المزايا المحددة في جانب الإلتزامات طويله الأجل بقائمة المركز المالي المجمعة تحت بند "الإلتزامات مزايا العاملين" لتغطي جملة هذه الإلتزامات. ويتم حساب إلتزام نظم المزايا المحددة بصفة دورية عن طريق خبير إكتواري مُستقل باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المُقدرة. وتنطوي هذه التقنية على فرضيات تتعلق بعلوم السكان ومعدلات دوران العاملين ومعدل الزيادة في المرتبات ومعدلات الخصم والتضخم. وعندما يتم تمويل هذه النظم عن طريق صناديق خارجية مصنفة على أنها أصول اللانحة، يتم خصم القيمة العادلة لهذه الصناديق من إلتزام نظم المزايا المحددة.

ويتم الاعتراف بتكاليف الخدمة السابقة فوراً بقائمة الدخل بمجرد أن تصبح تلك المزايا مستحقة. يتم عرض التكاليف السنوية لنظم مزايا العاملين المحددة ضمن بند مصروفات عاملين.

تطبق الشركة معيار المحاسبة المصري رقم (٢٨) مزايا العاملين و المعدل في ٢٠١٥، بحيث يتم الاعتراف الفوري بكامل الأرباح والخسائر الاكتوارية المترتبة ضمن التزامات المزايا المحددة وتحميلها على بنود الدخل الشامل الآخر .

١٨-٤- توزيعات الأرباح

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

١٩-٤- الإقتراض و تكلفه الإقتراض

تثبت القروض أولاً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفه الحصول على القروض ولاحقاً بالتكلفة المستهلكة، يتم تحميل قائمه الدخل بالفرق بين المتحصلات ناقصاً تكلفه الحصول على القرض وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها على مدار فترة القرض باستخدام طريقه الفائدة الفعالة. تصنف القروض على أنها قصيره الأجل إلا إذا كان للشركة حقوق غير مشروطه لتأجيل تسويه الإلتزامات على الأقل ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية.

تُضاف تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة وهي تلك الأصول التي تستلزم فترة طويلة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام أو للبيع - على تكلفة الأصول إلى أن يحل الوقت الذي تُصبح فيه هذه الأصول جاهزة للاستخدام أو البيع.

هذا وتشمل تكاليف الإقتراض فروق العملة التي تنشأ من الإقتراض بالعملة الأجنبية إلى المدى الذي تعتبر فيه تلك الفروق تعديلاً لتكلفة الفوائد. وتتضمن تلك الأرباح والخسائر التي تعتبر تعديلاً لتكلفة الفوائد فروق أسعار الفوائد فيما بين تكلفة الإقتراض بعملة التعامل والإقتراض بالعملة الأجنبية.

قد يتم الاستثمار المؤقت لإقتراض بغيره لحين إنفاجه على أصول مؤهلة للرسملة ، وفي مثل هذه الحالة يتم خصم الدخل المكتسب من الاستثمار المؤقت لذلك الإقتراض من تكاليف الإقتراض المؤهلة للرسملة.

ويتم الاعتراف بكافة تكاليف الإقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٢٠-٤- نصيب السهم في الأرباح

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

٢١-٤- التقارير القطاعية

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

٢٢-٤- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وإفتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات 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 إستخدام أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات وإفتراضات ملائمة تتسق مع تلك التي يستخدمها عادة المتعاملون في السوق وتعتمد على أحوال السوق في تاريخ القوائم المالية.

٢٣-٤- الإحتياطي القانوني

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

٢٤-٤- 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 يقرر توزيعها على الملاك وبما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين. ويتم الإعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكالترام خلال السنة المالية التي قام فيها ملاك الشركة بإعتداد هذا التوزيع. ونظراً لأن توزيع الأرباح هو حق أصيل لملاك الشركة فلا يتم الإعتراف بإلتزام قبل العاملين في الأرباح التي لم يتم الاعلان عن توزيعها حتى تاريخ القوائم المالية (الأرباح المرحلة).

٢٥-٤- قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

٢٦-٤- 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 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 الي التقنيات الأخرى مثل نماذج تقييم الخيارات والتدفقات النقدية المخصومة.

يوضح الجدول التالي الأصول و الإلتزامات المالية للمجموعة التي تم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
المستوى الأول	المستوى الأول	
٣٧,٤٤٦	٧٧,٥٢٨	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤,٢٣٤	٧,٢٥٩	إستثمارات مالية بفرض البيع بالقيمة العادلة
٤١,٦٨٠	٨٤,٧٨٧	

لم تقم المجموعة بقياس أي موجودات أو مطلوبات مالية كمستوى ٣ من تقديرات القيمة العادلة ولم يكن هناك تحويلات بين المستوى ١ و ٢ خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ أو ٢٠١٥.

إن الاستثمار في الأصول المالية المتاحة للبيع خلال عام ٢٠١٥، 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 ١٩ أصول مالية أخرى).

إن القيمة الدفترية للمديونيات التجارية قصيرة الأجل والذمم المدينة والدائنة الأخرى تقارب بشكل معقول القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢٧-٤ الافتراضات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب اعداد القوائم المالية المجمعة المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المفصّل عنها بالإيضاح رقم (٤) أثناءه، 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 والتزامات 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 بأى فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تغيير تلك التقديرات، أما إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

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

٢٧-٤-١ 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.

٢٧-٤-٢ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

بالنسبة لبعض الأدوات المالية التي لا يتم التعامل عليها في سوق نشط والمدرجة بالقوائم 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. وتُعد نماذج تقييم الخيارات المتعارف عليها من أهم أساليب التقييم التي استخدمتها الإدارة خلال الفترة في تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية محل التقييم.

٢٧-٤-٣ 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 بناءً على معلومات يتم الحصول عليها من خلال المجموعة، ومن خلال السوق مع الاعتماد على الخبرة السابقة.

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

هذا وقد بلغ قيمة الإضمحلال الذي تم الغاءه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٥٢ مليون جنيه مقابل القيمة المعترف بها خلال العام السابق بمبلغ ٣١٤ مليون جنيه. (يرجع للإيضاح رقم ١٢).

٤-٢٧-٤ تقدير الاعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة وكذا تحديد طريقة الاهلاك والقيمة الاستردادية لتلك الأصول

تقوم الادارة بمراجعة الاعمار المقدرة للاستفادة بالأصول الثابتة فى نهاية كل سنة مالية، وذلك خلال دراسة العوامل المحيطة والمؤثره على أعمار تلك الأصول مثل التقادم التكنولوجي والتغير فى معدلات أو طريقه الاستخدام، وإذا ما تبين أن المعدلات المستخدمة تعد غير ملائمة لنمط استخدام تلك الأصول فعندئذ يتم مراجعتها وتعديل معدلات الاهلاك المستخدمة اذا لزم الأمر.

هذا ولم يكن هناك تغيير فى تقدير المجموعة للأعمار الإنتاجية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥-٢٧-٤ الإعتراف 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 الضريبي. وعندما تكون هناك فروق بين النتيجة النهائية للضرائب والمبالغ السابق تسجيلها، يتم الإعتراف بتلك الفروق ضمن ضريبة الدخل والالتزام الضريبي الجارى فى الفترة التي تتضح خلالها تلك الفروق باعتبارها من التغييرات فى التقديرات المحاسبية.

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

تتطلب هذه العملية استخدام تقديرات متعددة ومعقدة فى تقدير وتحديد الاعية الخاضعة للضريبة والفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة الناجمة عن الاختلاف بين الأساس المحاسبى والأساس الضريبي لبعض الأصول والالتزامات. بالإضافة الى تقدير مدى امكانية استخدام الأصول الضريبية المؤجلة الناشئة عن الخسائر الضريبية المرحلة وذلك فى ضوء إجراء تقديرات عن الأرباح الضريبية المستقبلية والخطط المستقبلية لكل نشاط من أنشطة شركات المجموعة.

٦-٢٧-٤ الشهرة

يتم إجراء إضمحلال الشهرة بمقارنة القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد التى ترتبط بها الشهرة مع قيمتها الدفترية. وتتمثل القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقد فى "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة الاستخدامية" أيهما اكبر. وتتطلب عملية التقييم استخدام نماذج تقييم مثل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة والتي تتطلب استخدام افتراضات من قبل الادارة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية. ان تحديد القيمة الاستخدامية يتوقف بشكل كبير على معدل الخصم المستخدم لاحتساب صافى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية فى النموذج بالإضافة الى توقعات متعلقة بتلك التدفقات النقدية (من حيث المبالغ والتوقيت) ومعدل النمو المستخدم فى النموذج. هذا وفى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ لم يكن هناك قيمة اضمحلال للشهرة يجب اثباتها.

٢٧-٤ - الالتزامات المحتملة والمخصصات

تقوم الإدارة بدراسة الأحداث والمؤشرات التي قد ينشأ عنها التزام على الشركة من خلال ممارسة أنشطتها الاقتصادية المعتادة، وتستخدم الإدارة في ذلك تقديرات وافتراضات أساسية للحكم على مدى تحقق شروط الإعراف 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 تُحكى الإدارة من قياس قيمة الالتزام بدرجة يعتمد عليها.

٢٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة في الأصول والالتزامات المالية، وأدوات دين تتمثل في الأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وإستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى كما تتضمن الإلتزامات المالية بعض الإقتراض والتسهيلات الائتمانية والأرصدة الدائنة للعملاء والأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون. وفيما يلي أهم أنواع المخاطر التي تتعرض لها المجموعة نتيجة للأنشطة التي تمارسها والإدوات المالية التي تستخدمها والأساليب والإستراتيجيات التي تواجه بها الإدارة تلك المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر مالية متنوعة نتيجة للأنشطة الاعتيادية التي تمارسها ومن بينها خطر السوق (بما فيها مخاطر التغير في أسعار الصرف وأسعار السوق وأسعار الفائدة) وخطر الائتمان، وخطر السيولة وعلى وجه الخصوص فإن المجموعة معرضة لخطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار الفائدة، وأسعار السوق. هذا ويعنى نظام إدارة مخاطر الأدوات المالية للمجموعة بالتركيز على درجة عدم التأكد الموجود بالأسواق المالية ويهدف الى تقليل تحقق الآثار السلبية المتوقعة على نشاط المجموعة من خلال الأنشطة المالية والتشغيلية المستمرة. تتحمل إدارة المجموعة المسئولية الكاملة في تصميم ومراقبة الاطار العام لعملية إدارة المخاطر.

خطر السوق

• خطر العملات الأجنبية المرتبطة بالأنشطة التشغيلية

تقوم كل شركة من شركات المجموعة بتنفيذ أنشطتها التشغيلية بعملة القيد الخاصة بها، ومن ثم فإن بعض شركات المجموعة تكون معرضة لخطر التقلبات في العملات الأجنبية فيما يتعلق بجداول السداد أو التحصيل للالتزامات أو حقوق عملات تختلف عن عملة القيد الخاصة بها. إن تلك الإلتزامات والحقوق عادة ما تكون مرتبطة بالانفاق الإستثماري الذي يتم مع موردين بالخارج والإيرادات الناشئة عن بعض الخدمات المؤداة لعملاء بالخارج. وتقوم المجموعة بمراقبة خطر التقلبات بالعملات الأجنبية الناشئة عن الأنشطة التشغيلية وعلى الرغم من أن المجموعة لا تستخدم المشتقات المالية لتغطية هذاالخطر إلا أنها قامت خلال الفترة الجارية باستخدام مشتقات مالية مثل بعض عقود الصرف الاجل كأداة تغطية لمقابلة خطر التقلب المحتمل في سعر الصرف لمركز العملة الناشئة عن بيع جزء من استثماراتها في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول.

في نهاية العام بلغ صافي الأصول / (صافي الإلتزامات) للعملات الأجنبية الرئيسية مقومه بالجنيه المصرى كما يلي:

جميع المبلغ بالجنيه المصرى	٢٠١٦	٢٠١٥
دولار أمريكى	١,٣٢٧,٣٢٨	٩٨٦,٤٩٦
يورو	١٥,١٣٣	٣٧,٦٧٠
روبية باكستاني	(٧٦٦,٧١٧)	(١٥٠,٧٥٣)
جنيه استرلينى	٣,١٢٥	٣,٤١٤
أخرى	٤١٨,٦١٧	٣٩,٠٩٧

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 مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فإن الأرصدة المدينة والدائنة بالعملة الأجنبية سوف تتأثر بالزيادة أو النقص بما يعادل ١٢٤ مليون جنيه مصري (١٠٢ مليون جنيه مصري في ٢٠١٥) بما يؤثر بنفس القيمة على صافي ارباح العام.

• خطر التغير 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 بالاقتراض حيث تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية الناشئة عن التغير في أسعار الفائدة السوقية بالنسبة للقروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة، كما تتعرض المجموعة لخطر التغير 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 اخطار سعر الفائدة بشكل مستمر وتقوم باحتساب اثر التحركات في أسعار الفائدة السوقية على قائمة الدخل بالنسبة لكل العملات.

يوضح الجدول التالي إجمالي القروض المستحقة على المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ 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 ٢٠١٥	(بالآلاف جنيه مصري)
إجمالي القروض	١,٦١٩,٠٦٢	٦٨٥,٥٥١	
ذات معدل فائدة ثابت	%٠	%٠	
ذات معدل فائدة متغير	%١٠٠	%١٠٠	
بدون معدل فائدة	%٠	%٠	

وتقدر الإدارة التأثير الناتج من تغير معدل الفائدة بنسبة ١% بما يؤدي إلى الزيادة أو النقص في تكلفة التمويل عن الفترة الجارية بمبلغ ٩ مليون جنيه مصري.

• خطر الائتمان

ان مخاطر الائتمان بالنسبة للمجموعة تتعلق بحالات الاخفاق لأطراف التعاقد عن الوفاء بالالتزامات التعاقدية خصوصاً 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 أقصى ٣٠ يوم، حيث يتم الإستعلام 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 جداً 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 الإلتزامات وفي حالة زيادة الإلتزامات 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 التنسيق مع ادارة المجموعة لادارة الفوائض النقدية لديها حيث تقوم المجموعة بتوجيه تلك الفوائض الى الشركات التي لديها عجز في السيولة. لذلك فان المجموعة تعتمد بشكل كبير على التحويل الداخلي فيما بين شركات المجموعة وعلى توزيعات الارباح من الشركات التابعة.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
١,٥٦٨,٠٠٤	١,٧٦٢,٢٣٥	٦٥٧,٥٠٧	١,٠٣٥,١٥٨	٦٩,٥٧٠	اقتراض من البنوك - محمل بفوائد متغيرة
٥١,٠٦٠	٥١,٩٥١	٥١,٠٦٠	-	-	قروض أخرى - محمل بفوائد متغيرة
٧٥٩,٢٩٧	٧٦١,٥٦٠	٧٥٩,٢٩٧	-	-	موردون والتزامات أخرى - غير محمل بفوائد
٢,٣٧٨,٣٦١	٢,٥٧٥,٧٤٦	١,٤٦٧,٨٦٤	١,٠٣٥,١٥٨	٦٩,٥٧٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
٦٦٢,١٢٨	٧١٧,١٠٨	٥٣,٦٦٨	٦١٣,٩٤٩	٤٩,٤٩١	اقتراض من البنوك - محمل بفوائد متغيرة
٢٣,٤٢٣	٢٣,٩٣٨	١٨,٣٣٩	٥,٥٩٩	-	قروض أخرى - محمل بفوائد متغيرة
١٧٠,٧٠١	١٧٠,٧٠١	١٧٠,٧٠١	-	-	موردون والتزامات أخرى - غير محمل بفوائد
٨٥٩,٢٥٢	٩١١,٧٤٧	٢٤٢,٧٠٨	٦١٩,٥٤٨	٤٩,٤٩١	

* التدفقات النقدية المتوقعة هي إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة بما في ذلك الفوائد والرسوم والأتعاب الأخرى.

• **خطر رأس المال**

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

أخطار أخرى
الموافقات الحكومية

تعتمد بعض أنشطة المجموعة بما في ذلك نشاط الإتصالات في لبنان ونشاط الكوابل البحرية بشكل كبير على الحصول على موافقة الجهات الحكومية المعنية حيث أن نشاط الإتصالات في لبنان يعمل وفقاً للإتفاقية المبرمة مع وزارة الإتصالات لإدارة شركة (MIC١) Mobile Interim Company One والتي انتهت في ٢١ يناير ٢٠١٣ ويتم تجديدها بانتظام. وفي حالة تعذر الحصول على تلك الموافقات من الممكن أن يكون لذلك أثر سلبي على الأنشطة المستقبلية للمجموعة متمثلة في انخفاض الإيرادات أو غرامات من قبل أطراف تعاقدية.

الأخطار الناشئة عن الظروف السياسية والاقتصادية في الأسواق الناشئة

تمارس المجموعة جزءاً كبيراً من أنشطتها داخل جمهورية مصر العربية، وكوريا الشمالية، وباكستان. ويعتمد أداء المجموعة بشكل كبير على اقتصاديات السوق في تلك البلدان والتي تعمل بها الشركات التابعة، وعلى وجه الخصوص فإن تلك الأسواق تنسم باقتصاديات على مستويات مختلفة من التقدم أو تمر بمرحلة إعادة هيكلة. لذلك فإن نتائج النشاط للمجموعة تتأثر حالياً ومن المتوقع أن تتأثر مستقبلاً بالوضع الاقتصادي والسياسي لتلك البلدان. كما أن نتائج النشاط من الممكن أن تتأثر بشكل سلبي بالتغيرات السياسية والحكومية في تلك البلدان أو بضعف الأداء الاقتصادي في البلدان التي تعمل بها شركات المجموعة. ومن الممكن أن تؤدي هذه المتغيرات إلى تأثير سلبي على المركز المالي والإداء المالي والتوقعات المستقبلية لأنشطة المجموعة.

خطر التغيير في الإطار القانوني بالبلدان الناشئة

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

تم عرض إيرادات المجموعة بالعملة المحلية، وترجح إدارة المجموعة أن تتمكن من الحصول على تلك الإيرادات من شركاتها التابعة وتعتمد على قدرة شركاتها التابعة في تحويل أموال إلى الشركة الأم.

إن اللوائح في دول مختلفة وعلى سبيل المثال كوريا الشمالية- حيث تعمل شركاتها التابعة - قد تحد من القدرة على سداد فوائد وتوزيعات أرباح وعلى سداد القروض بعملة 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 تفرضها البنوك المركزية في تلك البلدان. وبالإضافة إلى ذلك فقد تقوم البنوك المركزية بتعديل النظم واللوائح في المستقبل وبالتالي فإن قدرة المجموعة في الحصول على أموال في شركاتها التابعة سوف يتأثر ويتغير

فئات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			(بالآلاف جنيه مصري)
الاجمالي	متلحه للبيع	قروض و مديونيات	الاجمالي	متلحه للبيع	قروض و مديونيات	
١٤٧,٥٧٠	٦١,٣٦١	٨٦,٢٠٩	١٦٩,٥٩٦	٢١,٢٠٤	١٤٨,٣٩٢	أصول مالية أخرى
١٣٦,٢٧٠	-	١٣٦,٢٧٠	٤٠٧,٩٨١	-	٤٠٧,٩٨١	عملاء (بالصافي)
١٦,٤٤٩	-	١٦,٤٤٩	٤٧,٢٢٧	-	٤٧,٢٢٧	أصول أخرى (بالصافي)
١,٥٨٥,٢١٩	-	١,٥٨٥,٢١٩	٢,٩٣١,٥٢٨	-	٢,٩٣١,٥٢٨	النقدية وما في حكمها
١,٨٨٥,٥٠٨	٦١,٣٦١	١,٨٢٤,١٤٧	٢,٥٥٦,٣٢٢	٢١,٢٠٤	٣,٥٣٥,١٢٨	الاجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			(بالآلاف جنيه مصري)
الاجمالي	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	الاجمالي	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	
٦٨٥,٥٥١	٦٨٥,٥٥١	٦٨٥,٥٥١	١,٦١٩,٠٦٢	١,٦١٩,٠٦٢	١,٦١٩,٠٦٢	اقتراض
١٢,١٣٢	١٢,١٣٢	١٢,١٣٢	٢٩,٠١١	٢٩,٠١١	٢٩,٠١١	التزامات أخرى طويلة الأجل
٢٢٩,١١٦	٢٢٩,١١٦	٢٢٩,١١٦	٨٧٦,٥٢٢	٨٧٦,٥٢٢	٨٧٦,٥٢٢	داننوت وأرصدة دائنة أخرى
٩٢٧,٧٩٩	٩٢٧,٧٩٩	٩٢٧,٧٩٩	٢,٥٢٤,٥٩٥	٢,٥٢٤,٥٩٥	٢,٥٢٤,٥٩٥	الاجمالي

٥- التقرير 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، .
وفقا لقرار التخلص من الشركات المدرجة سابقا في قطاع الإعلام والتكنولوجيا، قامت إدارة شركة أوراسكوم تيليكوم بتغيير تقاريرها الداخلية كما تم تحليلها من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي وقامت بمراجعة قطاعات التشغيل كما يلي:

- الخدمات المالية: المتعلقة بالخدمات المالية لمجموعة بلتون المالية ممثلة في مجموعة من القطاعات المالية المختلفة من الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول والوساطة والخدمات المالية الأخرى.
- استثمارات عقارية: تتعلق بالعقارات التي تمتلكها المجموعة في ساو باولو، البرازيل
- الاتصالات المتنقلة - لبنان: تتعلق بعقد إدارة شركة الاتصالات المتنقلة اللبنانية أفاء، 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 القابضة. في عام ٢٠١٥، تم تصنيف كيانات الاعلام والتكنولوجيا كأصول محتفظ بها لغرض البيع والعمليات المتوقفة.

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 و الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاكات و الاستهلاكات
- إن الإنفاق الرأسمالي هو إجمالي التكاليف المتكبدة خلال الفترة لشراء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة باستثناء الشهرة.

الإيرادات و الأرباح قبل الفوائد والضريبة و الإهلاك والإهلاك لكل قطاع

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
إيرادات تشغيل من عملاء خارجيين عن المجموعة	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل	أرباح قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات و الاستهلاكات	إيرادات تشغيل من عملاء خارجيين عن المجموعة	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل	
٨٠,٣٢	-	٨٠,٣٢	٢١,٦٣٨	٣٢,٣٤٧	-	٣٢,٣٤٧	استثمار عقاري
٥٥,٧٥٢	-	٥٥,٧٥٢	٤٠,٢٦٧	٧٨,٠٧١	-	٧٨,٠٧١	أعمال إدارة
١٢,٣٩٩	-	١٢,٣٩٩	(٢٨,٥٨٠)	١١٤,١٢٥	-	١١٤,١٢٥	خدمات مالية
٢١٢,٣٠٠	-	٢١٢,٣٠٠	٦٧,٠٦٤	٣٠٨,٥٩١	-	٣٠٨,٥٩١	الكابلات البحرية
٢,٩٣٧	(٢٠,٨١٩)	٢٣,٧٥٦	(٢٣٧,٦٤٩)	٤,٢٣٣	(١٧,٧٣٧)	٢١,٩٧٠	أخرى
٢٩١,٤٢٠	(٢٠,٨١٩)	٣١٢,٢٣٩	-١٣٧,٢٦٠	٥٣٨,٣٦٧	(١٧,٧٣٧)	٥٥٦,١٠٤	إجمالي الأرباح قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات و الاستهلاكات
-	-	-	(١١٥,٦٨١)	-	-	-	إهلاك واستهلاك
-	-	-	٥١,٥٠٣	-	-	-	مصروفات اضمحلال
-	-	-	١٠,٥١٢	-	-	-	خسائر رأسمالية غير عادية (بالصافي)
-	-	-	٣٢,٠٨٦	-	-	-	إيرادات تمويلية
-	-	-	(٧٥,٣٥٦)	-	-	-	مصروفات تمويلية
-	-	-	١,٤٤٢,١١٨	-	-	-	أرباح تقييم عملات أجنبية (إخسار)
-	-	-	١,٣٦٠,٨٩٢	-	-	-	نصيب الشركة في خسائر استثمارات في شركات شقيقة
-	-	-	(١,٣٦٠,٨٢٨)	-	-	-	إضمحلال في نصيب الشركة في خسائر استثمارات في شركات شقيقة
-	-	-	١,٢٠٧,٩٧٦	-	-	-	أرباح العلم قبل ضرائب الدخل

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تتمثل البنود غير المخصصة في الإيرادات والتكاليف المرتبطة بالأنشطة المقدمة بصورة مركزية من المقر الرئيسي إلى الشركات التابعة كما تتضمن هذه الأنشطة ووظائف العاملين ذوي المسنوليات واسعة النطاق داخل المجموعة مثل المراجعة الداخلية، والمشورة المالية والخدمات القانونية والإتصالات وعلاقات المستثمرين.

التقارير القطاعية للاصول

يوضح الجدول التالي الاصول لكل قطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦								
الأجمالي	ادوات حقوق ملكية	استثمار عقاري	أصول غير ملموسة	أصول ثابتة	الأجمالي	حقوق ملكية	استثمار عقاري	أصول غير ملموسة	أصول ثابتة	
٤٠٧,٠٢٠	-	-	٤٠١,٤٣٢	٥,٥٨٨	٤١٠,١٢٦	-	-	٣٩٦,٨١٦	١٣,٣١٠	خدمات مالية
٥٣٦,٤٢٨	-	٥٣٦,٤٢٨	-	-	١,٤٤٦,٨٣١	-	١,٤٤٦,٨٣١	-	-	استثمار عقاري
٩٢١,١٨٢	-	-	١٠٦,٧٩٦	٨١٤,٣٨٦	٢,٥٧٢,٢٦١	-	-	٢٤٤,١٩٨	٢,٣٢٨,٠٦٣	الكوابل البحرية
٦٧٦,٧٦٢	٦١٤,٢٨١	-	٥٩٥	٦١,٧٥٣	٦٧٨,٨١٧	٦١٤,٩٢٢	-	٢٢١	٦٣,٦٧٤	اخرى
٢,٥٤١,٣٩٢	٦١٤,٢٨١	٥٣٦,٤٢٨	٥٠٨,٨٢٣	٨٨١,٧٧٧	٥,١٠٨,٠٣٥	٦١٤,٩٢٢	١,٤٤٦,٨٣١	٦٤١,٢٣٥	٢,٤٠٥,٠٤٧	اجملى الاصول الموزعة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أصول مالية أخرى غير متداولة
٦٢,٨٦٧	-	-	-	-	٢٥,٧٤١	-	-	-	-	أصول غير مالية أخرى غير متداولة
٧٢,٨٧٣	-	-	-	-	٦٠٦,٦٧٧	-	-	-	-	مخزون (بالمصافي)
١,٢٢٦	-	-	-	-	٢,٤٦٨	-	-	-	-	عملاء (بالمصافي)
١٣٦,٢٧٠	-	-	-	-	٤٠٧,٩٨١	-	-	-	-	أصول مالية أخرى
٨٤,٧٠٣	-	-	-	-	١٤٣,٨٥٥	-	-	-	-	أصول أخرى (بالمصافي)
١١٦,٤٤٩	-	-	-	-	٢٦٨,٠٨٠	-	-	-	-	التقنية وما في حكمها
١,٥٨٥,٢١٩	-	-	-	-	٢,٩٣١,٥٢٨	-	-	-	-	إجمالي الأصول
٤,٦٠٠,٩٩٩	-	-	-	-	٩,٤٩٤,٣٦٥	-	-	-	-	

التقارير القطاعية للالتزامات الاستثمارية

يوضح الجدول أدناه النفقات الرأسمالية التي تكبدها كل قطاع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(بالآلف جنيه مصري)
-	٢,٣٨٤	خدمات مالية
٢٠٢,٦٥٠	٢٩١,١٠٦	الكوابل البحرية
٦٩,٦٩٥	١٦,٤٤٢	اخرى
٢٧٢,٣٤٥	٣٠٩,٩٣٢	اجملى

٦- العمليات الغير مستمرة

صافي (خسارة) العمليات الغير مستمرة - كوريلينك

تمثلت خسائر العمليات الغير مستمرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ في خسائر استبعاد شركة كوريلينك بمبلغ ٣,١٥٠ مليون جنيه مصري (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤: أرباح استبعاد شركة كوريلينك بمبلغ ١,٣٢٠ مليون جنيه) علماً بأن إستثمارات الشركة في كوريا الشمالية تتمثل في الحصة البالغة ٧٥% من مشغل الإتصالات المحلي كوريلينك والتي تم تعديل المعالجة المحاسبية لها خلال تلك السنة وذلك بثابتها كاستثمارات في شركات شقيقة بدلا من استثمارات في شركات تابعة حيث ترى إدارة المجموعة أنها قد فقدت القدرة على السيطرة على أنشطة شركة كوريلينك وذلك كما هو مشار إليه تفصيلاً بالإيضاح رقم (١٥).

وفيما يلي تحليل (خسارة) العمليات غير المستمرة من شركة كوريلونيك:-

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(بالآلاف جنيه مصرى)
١,٩٠٤,٣٣٧	إيرادات تشغيل
(٥٢٧,٧٦٥)	تكلف مشتريات وخدمات ومصروفات أخرى
١,٣٧٦,٥٧٢	أرباح التشغيل
(٣٣٩,٥٥٩)	عبء ضرائب الدخل
١,٠٣٧,٠١٣	أرباح الفترة بعد ضرائب الدخل
(٣,٩٢٤,٩٢١)	استبعاد صافي أصول الشركة التابعة التي فقدت السيطرة عليها (*)
(٢٦٢,٧٩٣)	الإضمحلال في قيمة الحساب الجارى لشركة كوريلونيك
(٣,١٥٠,٧٠١)	(خسارة) الصلبيات غير المستمرة

(*) وفيما يلي بيان بصافي أصول والتزامات شركة كوريلونيك في تاريخ الأستبعاد:-

٣٠ سبتمبر ٢٠١٥	
١,١٠٦,٨٠٢	الأصول طويلة الأجل
٣٥٨,١٠٤	أصول ثابتة (بالصافي)
١,٤٦٤,٩٠٦	أصول غير ملموسة (بالصافي)
	إجمالى الأصول طويلة الأجل
	الأصول المتداولة
٩٩٣	مخزون
٥,٣٧٦,٧٠٠	أصول مالية متداولة أخرى
١٥,٣٦٥	أصول متداولة أخرى
١,٠٩٧,٧١٧	التفدية وما فى حكمها
٦,٤٩٠,٧٢٥	إجمالى الأصول المتداولة
٧,٩٥٥,٦٣١	إجمالى الأصول
	الالتزامات
٤١٨,٣٦٠	موردون
٥٣٩,٩٧٠	إلتزامات متداولة أخرى
٩,٠٥٠	مخصصات
١٧٦,١٩٥	ضريبة الدخل الجارية والضريبة المؤجلة
١,١٤٣,٥٢٥	إجمالى الإلتزامات
٦,٨١٢,١٠٦	صافى الأصول التي فقدت السيطرة عليها
(١,٦٠٤,١٠٤٤)	استبعاد حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
(٨٧٦,٤٣١)	استبعاد الاستثمار فى الشركة التابعة والحساب الجارى
٤,٣٣١,٦٣١	صافى الأصول التي فقدت السيطرة عليها قبل أستبعاد احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية
(٤٠٦,٧١٠)	احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية
٣,٩٢٤,٩٢١	صافى أصول الشركة التابعة التي فقدت السيطرة عليها

تم ترجمة القوائم المالية الدورية للشركة التابعة - في تاريخ فقد السيطرة عليها في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ - باستخدام سعر الصرف الرسمي المعلن بالبنوك العاملة بكوريا الشمالية والذي يتم تحديده من قبل البنك المركزي بكوريا الشمالية علماً بأنه لا يوجد سوق صرف حر بكوريا الشمالية ولا يتوفر لدى إدارة المجموعة أي دلائل تشير إلى تأثير التغيير في سعر صرف العملة الكورية على قيمة أصول الشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥. وبناءً عليه فإنه لأغراض الأستبعاد من التجميع وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) "اثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" فإن القوائم المالية الدورية للشركة التابعة كوريوليك - في تاريخ فقد السيطرة عليها في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ - قد تم ترجمتها إلى الجنيه المصري باستخدام السعر الرسمي المعلن من البنك المركزي بكوريا الشمالية حيث أنه السعر المعلن الوحيد المتوفر لدى الشركة التابعة.

٧- إيرادات تشغيل

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		(بالآلاف جنيه مصري)
٢٠١٥	٢٠١٦	
١٢,٣٩٩	١١٨,٣٥٨	إيرادات القطاع المالي
٢١٢,٣٠٠	٣٠٨,٥٩١	تعريفات الإتصال التبادلي
٥٨,٦٨٩	٧٨,٠٧١	اتعاب ادارة
٨,٠٣٢	٣٢,٣٤٧	إيرادات استثمار عقاري
٢٩١,٤٢٠	٥٣٨,٣٦٧	إجمالي الإيرادات

٨- تكاليف المشتريات والخدمات

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٨٥,١٨٨	٦٠,٢٢٩	إيجار مواقع الإتصال المعدنية والفنية، وعقود التأجير المتنوعة
٦,٢١٨	٤,٣٦٨	تكلفة شراء المواد والبضائع تكلفة مواد و خامات مستهلكة
٣١,٤٢٥	٤١,١٨٠	اتعاب اتصال دولي
١٦,٢٢١	٧١,٢٥١	تكاليف الصيانة
١,٠٦٨	١١,٥٤٨	تكلفة الإتصال
٣,٢٢١	١١,١٤١	تكاليف المرافق والطاقة
٣,٥٨٣	٨,٨٦٥	خدمات الدعاية والإعلان
١٨,٨٦٥	٤٨,٥٥٧	أتعاب الإستشارات والخدمات المهنية
٢,٠٠٨	٦,١٨١	مصرفات بنكية
٣,١٥٧	٢,١٦٧	مصرفات تأمين
١٥,٧٤١	١٦,٠٦٥	مصرفات سفر واقامه و طيران
١,٨٤٩	١٣,٦٦٥	مصاريف توريدات معدات تكنولوجيه
٣,٧٤١	٥,٣٥٨	تكاليف مواقع عمل
١,٠٨٣	١,٥٧٣	مصاريف حراسه
-	٧٨٠	تكاليف الاحتفاظ والحصول على العملاء والمشاركين
٦,٣٢٤	٦,٧٧٥	تكاليف الخدمات الأخرى
١٩٩,٦٩٢	٣٠٩,٧٠٣	إجمالي

٩- مصروفات أخرى ومخصصات

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(بالآلاف جنيه مصري)
٢٢,١٧١	١٠,٥١٨	ديون مشكوك في تحصيلها
٧٨,٧٨٠	٧٧,٥٨٤	المخصصات
٢٢١	٦٤٣	دعاية وهدايا
٥,٤٣٥	١٤,٧٤٢	المصروفات التشغيلية الأخرى
١٠٦,٦٠٧	١٠٣,٤٨٧	الإجمالي

١٠- تكلفة العاملين

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(بالآلاف جنيه مصري)
١١٣,٢٤٤	٢٣٧,٩٨٠	أجور ومرتببات
٢,٦٩٩	٤,٥٢٦	تأمينات إجتماعية
٢,٧٠٧	٢,٧٧٢	معاش وتقاعد
٤,٠٢٢	٥,٦٢١	مزايبا اخري
٢,٣٤٤	٤,٦٥٦	اشركاك
٨,٦٩٣	٢١,٦٦٩	مكافآت
٥١١	٣,٠٠٠	مصروفات عملين - أخرى
١٣٤,٢٢٠	٢٨٠,٢٢٤	الإجمالي

١١- إهلاك وإستهلاك

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(بالآلاف جنيه مصري)
٢,٣٨٠	٢,٨٣٩	إهلاك أصول ثابتة
٤٩	-	مباني
٧٥,٥٩٩	٧٤,٣٢٧	محطات الإتصال
٣,٤٣٥	٨,٠٥٧	معدات كبلات
		حاسبات وتجهيزات ومعدات أخرى
٢,٤٨٨	١٦,٢٧٩	إهلاك أصول استثمار عقاري
		مباني
١,٤٩٧	٨٩١	إستهلاك أصول غير ملموسة
٩,١٧٧	٨,١٠٥	رخص تشغيل
١٤	٥,١٧٣	حقوق استغلال
		أخرى
٩٤,٦٣٩	١١٥,٦٨١	الإجمالي

١٢- اضمحلال في أصول غير متداولة

بلغت قيمة اضمحلال في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٣١٤ مليون جنيه مصري (تتعلق بشكل رئيسي بالأصل الرئيسي لشركة كابلات الشرق الأوسط وشمال أفريقيا) مينا كابل والتي انخفضت قيمتها بعد إجراء تقييم للأصل الذي قامت به الشركة والذي يشير إلى أن القيمة المتوقعة القابلة للاسترداد كانت أقل من القيمة الدفترية .

خلال عام ٢٠١٦ و نظرا لارتفاع القيمة الاستردادية لأصول الشركة وخاصة بعد تعويم الجنيه المصري فقد قامت المجموعة بإلغاء جزء من مخصص اضمحلال للأعوام السابقة و ذلك بقيمة ٥٢ مليون جنيه مصري

١٣- صافي الأرباح الرأسمالية

بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٥ وافق مجلس إدارة الشركة على بيع كامل أسهم الشركة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول بالإضافة إلى حقوق تصويتية في شركة إم تى تيليكوم وفقاً لإخطار خيار الشراء المرسل من شركة أورانج إس آيه "فرانس تيليكوم - سابقاً" - وبتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٥ قامت المجموعة بتحصيل كامل قيمة البيع والتي تبلغ ٢٠٩,٦٣٢,١٣٣ يورو. وفيما يلي بيان بأرباح بيع إستثمارات المجموعة في الشركات الشقيقة الناجمة عن ممارسة خيار الشراء:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(بالآلف جنيه مصري)
١,٨٢٠,٠٩٤	قيمة بيع إستثمارات المجموعة في الشركات الشقيقة
	(بخصم)
(٦,٢٩٢)	مصرفات وعمولات مسطرة تخص عملية البيع
(٥٨٥,٥٣٦)	قيمة الإستثمارات في الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية
١,٢٢٨,٢٩٦	أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة
(٢,٣٠٢)	خسائر رأسمالية أخرى
١,٢٢٥,٩٦٤	صافي الأرباح الرأسمالية

خلال عام ٢٠١٦ قامت المجموعة ببيع حصتها في استثمار شركة القرية الذكية محققه ربح من عملية البيع بلغ ١٠ مليون جنيه مصري.

١٤- صافي (تكلفة التمويل) دخل الأستثمار

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	(بالآلف جنيه مصري)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
		إيرادات التمويل الناتجة من:
٤,٤١٩	٣٢,٠٨٦	الفوائد الدائنة
(١,٠٤٩,٤٣٤)	-	التغير في القيمة العادلة للمشتقات
(١,٠٤٥,٠١٥)	٣٢,٠٨٦	إجمالي إيرادات التمويل
		مصاريف التمويل الناتجة من:
(١٠,٥٩٣)	(٦٢,٨٤٣)	الفوائد المدينة
(٣,٦٨٩)	(١٢,٥١٣)	المصرفات التمويلية الأخرى
(١٤,٢٨٢)	(٧٥,٣٥٦)	إجمالي مصاريف التمويل
٤٢,٣٥٢	١,٤٤٢,١١٨	أرباح تقييم عملات أجنبية
٤٢,٣٥٢	١,٤٤٢,١١٨	إجمالي أرباح تقييم عملات أجنبية
(١,٠١٦,٩٤٥)	١,٣٩٨,٨٤٨	صافي تكلفة التمويل

١٥- إستثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	نسبة الملكية %	الدولة	
٨٤٧,٤٨٨	٢,٢٠٨,٣٢٦	٧٥%	كوريا الشمالية	شركة كوريوليك
٦٤٩	٥٤٧	١٥,٣%	جمهورية مصر العربية	الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في صناديق الاستثمار
-	٧٤٣	١٥,٣%	جمهورية مصر العربية	الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار
٤,٧٤٢	١١,٣٤٢	٢٦,٠١%	جمهورية مصر العربية	شركة اكسيس هولنج
(٢٣٨,٥٩٨)	(١,٦٠٦,٠٣٦)			يخصم: الإضمحلال
٦١٤,٢٨١	٦١٤,٩٢٢			

١-١٥- شركة كوريوليك

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٨,١٠٨,٢٧٢	٢٢,١٣٠,٦٨٩	إجمالي الأصول
(١,٤٠٤,٩٠٩)	(٣,٨٥٠,٤٧١)	إجمالي الالتزامات
٦,٧٠٣,٣٦٣	١٨,٢٨٠,٢١٨	صافي الأصول
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢,٥٥٤,٦٨٢	٣,٤٣٥,٥٩٨	إجمالي الإيرادات
(١,٢٧٧,٣١٧)	(١,٦٢١,١٤٨)	المصروفات
١,٢٧٧,٣٦٥	١,٨١٤,٤٥٠	صافي الربح بعد الضرائب
٢٣٣,٨٥٦	١,٣٦٠,٨٢٨	نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في كوريا الشمالية في الحصة البالغة ٧٥% من مشغل الإتصالات المحلي كوريوليك والتي تم تعديل المعالجة المحاسبية لها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ وذلك بإبتيها 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 كوريوليك نتيجة الحظر الدولي والذي تم فرضه بواسطة المجتمع الدولي بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية، دول الإتحاد الأوروبي ومنظمة الأمم المتحدة. ويتمثل أثر ذلك الحظر في تقييد المعاملات المالية وتصدير وإستيراد السلع والخدمات، بما في ذلك السلع والخدمات اللازمة لتشغيل وصيانة وتطوير شبكات الإتصالات اضافة 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 حيث لم يتوافر لدى إدارة المجموعة سعر صرف بخلاف السعر الرسمي المعلن من البنك المركزي بكوريا الشمالية، هذا بخلاف قيام الحكومة الكورية بإنشاء وتشغيل شبكة إتصالات اخرى منافسة مملوكة لها بالكامل.

تسعى إدارة المجموعة لإيجاد حلول لهذا الوضع وذلك من خلال المفاوضات مع الجانب الكوري والتي كانت تتضمن إندماج شركة كوريوليك ومشغل الإتصالات المحلي الثاني والمملوك بالكامل لحكومة كوريا الشمالية والتي كان في تقدير إدارة المجموعة أن هناك موافقة مبدئية من الجانب الكوري على هذا الإندماج والذي كان من شأنه إيجاد حلول مستقبلية لبعض تلك العراقيل.

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

هذا وقد تم ترجمة صافي أصول الشركة التابعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ بإستخدام سعر الصرف المعلن من البنك المركزي بكوريا الشمالية وقد بلغت الخسائر الناتجة عن تعديل المعالجة المحاسبية مبلغ ٣,١٥٠ مليون جنيه مصري أدرجت ضمن خسائر العمليات غير المستمرة بقاءة الدخل.

هذا بخلاف قيام ادارة المجموعة بتكوين اضمحلال على نصيب المجموعة في أرباح الأستثمار خلال العام المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. خلال الفترة الحالية وفي ضوء العقوبات الدولية الجديدة التي قررت الإدارة الأمريكية فرضها على حكومة كوريا الشمالية 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 في سوق الإتصالات الكوري والذي من شأنه التقسيم العادل لعدد المستخدمين بين شركة كورولينك ومشغل الهواتف الحكومي - كينج سونج نت، وكذلك معالجة بعض المشاكل الأخرى التي تواجهها شركة كورولينك، ومنها تحويل كافة الأرصدة النقدية المدرجة 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)) في حالة توافر أرباح مرخلة تسمح بإجراء تلك التوزيعات إضافة إلى توافر النقد الأجنبي اللازم لإتمام عملية توزيع الأرباح.

خلال ديسمبر ٢٠١٦ قد تسلمت المجموعة مبلغ ٢٦٠ مليون جنيه مصري كدفعة مقدمة تحت حساب توزيعات أرباح الشركة في إستثماراتها في شركة كورولينك. وبتاريخ ١٧ يناير ٢٠١٧ تم إنعقاد إجتماع مجلس إدارة شركة كورولينك والذي أقر بتوزيع جزء من أرباح الشركة بقيمة ٣٢ مليون يورو لصالح الشركة. وقد قررت الشركة تسجيل المبلغ المستلم ضمن الألتزامات وذلك بناءً على شروط تحقق الإيراد لتوزيعات الأرباح من شركة شقيقة لم يتحقق حتى تاريخ إعداد القوائم المالية هذا وأن الحدث اللاحق بإنعقاد مجلس إدارة شركة كورولينك حدث لا يستوجب تسويات على القوائم المالية المجمعة. وقد تسلمت المجموعة في تاريخ لاحق خلال شهر فبراير مبلغ ١٠ مليون جنيه مصري من مبلغ التوزيعات المقررة للشركة.

هذا وتقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأنشطة الجارية للتأكد من تنفيذ ما تم الاتفاق عليه، فضلاً عن متابعة باقي المشاكل التي تواجهها الشركة للتوصل لحل لها في ضوء العقوبات الدولية الجديدة. حيث أن المعالجة المحاسبية المسجلة قد تم المحاسبة عليها على نحو كاف لتعطي أفضل تقدير للإدارة.

ويوضح الجدول التالي الحركة التفصيلية على الإستثمارات خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٨٤٧,٤٨٨	٦١٣,٦٣٢	تكلفة الأستثمار أول المدة *
١,٣٦٠,٨٣٨	٢٣٣,٨٥٦	نصيب المجموعة في أرباح إستثمار الشركات الشقيقة
(١,٥٩٤,٦٩٤)	(٢٣٣,٨٥٦)	يخصم: الإضمحلال على نصيب المجموعة في الأرباح خلال العام
٦١٣,٦٣٢	٦١٣,٦٣٢	صافي قيمة الأستثمار آخر المدة

* يعرض كرصيد مجمع من عام لآخر وذلك لمتابعته.

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٦- الأصول الثابتة (بالصافي)

الاجمالي	اصول تحت الانشاء	حسببات و تركيبات و معدات اخرى	معدات كابلات	محطات الاتصال	اراضي و مبني	(بالالف جنيه مصري)
٤,٠٣٥,٦٧٨	١٧٤,٧٨٥	٢١٠,٠٦٦	٢,٠٨٩,١٧٢	١,٤٨٠,٣٤٥	٨١,٣١٠	التكلفة
(١,٩٤٢,٤٩٠)	(٣,٨١٢)	(٩٩,٣٢٨)	(١,٢٣٧,٦٠٤)	(٥٩١,٩٦١)	(٩,٧٨٥)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
٢٦١,٣٦١	١٧٨,٦٨٧	٣٥,٨٦٣	٢,٩١٥	٤٣,٣٤٧	٥٤٩	الإضافات
(٣,٢٤٣)	(٥٨٢)	(١,٩٤٤)	-	-	(٧١٧)	الاستبعادات
(١,١٣٠,٠٧٢)	(٩٥,٨٨٥)	(١٣٣,٧٠٣)	-	(٩٠٠,٤٨٤)	-	التغير بالنقص في نطاق تجميع الشركات التابعة ذات السيطرة المشتركة
٢٧,٧٦٦	-	٢٧,٧٦٦	-	-	-	التغير بالزيادة في نطاق تجميع الشركات التابعة ذات السيطرة المشتركة
(٢٥٥,٠٥٠)	-	(٢٣,١١٠)	(٧٥,٥٩٩)	(١٥٣,٩٦١)	(٢,٣٨٠)	الإهلاك (*)
(٢٥٦,٤٦٧)	(٢,٠٣٩)	-	(٣٥٤,٤٢٨)	-	-	الاضمحلال
١٤٤,٢٤٤	٩,٨٤٢	٧,٠١١	٦٨,٠١٢	٥٧,٧٠٠	١,٦٧٩	فروق ترجمة العملات الأجنبية
-	(٦٥,٤٣٦)	٤٢٢	-	٦٥,٠١٤	-	إعادة التقييم والعرض
٨٨١,٧٢٧	١٩٥,٥٦٠	٢٣,٠٤٣	٥٩٢,٤٦٨	-	٧٠,٦٥٦	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢,٦٢٤,٥٨٦	٢٠٢,٢١٧	٦١,٤٨٨	٢,٢٧٨,٣٤٩	-	٨٢,٥٣٢	التكلفة
(١,٧٤٢,٨٥٩)	(٦,٦٥٧)	(٣٨,٤٤٥)	(١,٦٨٥,٨٨١)	-	(١١,٨٧٦)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
						(*) يتضمن رصيد الرصيد الأهلاك الخاص بالعمليات غير المستمرة بمبلغ ١٧٣,٥٨٧ ألف جنيه مصري.
الاجمالي	اصول تحت الانشاء	حسببات و تركيبات و معدات اخرى	معدات كابلات	محطات الاتصال	اراضي و مبني	(بالالف جنيه مصري)
٢,٦٢٤,٥٨٦	٢٠٢,٢١٧	٦١,٤٨٨	٢,٢٧٨,٣٤٩	-	٨٢,٥٣٢	التكلفة
(١,٧٤٢,٨٥٩)	(٦,٦٥٧)	(٣٨,٤٤٥)	(١,٦٨٥,٨٨١)	-	(١١,٨٧٦)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
-	-	-	-	-	-	الإضافات
٣٠٤,٠٣٢	٢٥١,٥٥٠	١٤,٤٩٨	٣٥,٦٩٤	-	٢,٢٩٠	الاستبعادات
(١٣,٦١٩)	(١٠,١٩٣)	(٢,٧٨٨)	(٦٣٨)	-	-	الإهلاك
(٨٥,٢٣٣)	-	(٨,٠٥٧)	(٧٤,٣٣٧)	-	(٢,٨٣٩)	الاضمحلال
٤٩,٥٧٧	-	-	٤٩,٥٧٧	-	-	فروق ترجمة العملات الأجنبية
١,٢٦٨,٥٦٠	٤٢٥,٦٧٩	١٨,١٠٧	٧٨٧,٨٣٥	-	٣٦,٩٣٩	إعادة التقييم والعرض
-	(٨,٦٣٣)	٢٩١	٧,٩٧٥	-	٣٦٧	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٤٠٥,٠٤٧	٨٥٣,٩٦٣	٤٥,٠٩٤	١,٣٩٨,٥٧٤	-	١٠٧,٤١٣	التكلفة
(٦,٤٣١,٧٥٣)	(٨٨٧,٣٤٢)	(١١٨,٢٨٨)	(٥,٢٩٣,٤٨١)	-	(١٣٢,٦٤٢)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
(٤,٠٢٦,٧٠٦)	(٣٣,٣٧٦)	(٧٣,١٩٤)	(٣,٨٩٤,٩٠٧)	-	(٢٥,٢٢٩)	

- خلال العام تم الموافقة علي تسهيلات لشركة ترانس و رلد وذلك للتوسعات في الكابل البحري SMW٥. (يرجى الرجوع إلي المرفق رقم (١) بيان القروض المرفقة بالقوائم المالية المجمعة).

١٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي)

اجملي	اخرى	علاقه			الشهرة	رخص تشغيل	
		علامه تجاريه	تعقيده مع العملاء	حقوق استخدام			
٦٣١,٥٢٣	١٢,٨٣٥	-	-	١٤٣,٠٥٢	١٣,١٠٩	٤٦٢,٥٢٧	(بالآلاف جنيه مصري)
(١١٣,٧١٢)	(٤٢٧)	-	-	(٦٧٨)	(٨,٠٩٨)	(١٠٤,٥٠٩)	التكلفة
٥١٧,٨١١	١٢,٤٠٨	-	-	١٤٢,٣٧٤	٥,٠١١	٣٥٨,٠١٨	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
١٠,٩٨٤	١٧	-	-	١٠,٤٣٤	-	٥٣٣	الإضافات
(١٠,٦٨٨)	(١٤)	-	-	(٩,١٧٧)	-	(١,٤٩٧)	الاستهلاك
(٥٨,٠٥٨)	-	-	-	(٥٨,٠٥٨)	-	-	الاضمحلال
(١٧,٥٨٤)	(١,٨٦٥)	-	-	-	-	(١٥,٧١٩)	الاستبعادات
٤٣,٤٣٤	(١١,٢٨٣)	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	-	٢٩٨,٤٦٦	(٣٤٦,٨٤٩)	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة
٢	(٧)	-	-	-	-	٩	اعادة توييب
٢٣,٠٥٦	٨٢٢	-	-	١٢,٦١١	-	٩,٦٢٣	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٥٠٨,٩٥٧	٧٨	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	٩٨,١٨٤	٣٠٣,٤٧٧	٤,١١٨	
٥٩٢,١٤٠	٥٦٠	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	١٦٧,١٩٥	٣١١,٥٧٥	٩,٧١٠	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(٨٣,١٨٣)	(٤٨٢)	-	-	(٦٩,٠١١)	(٨,٠٩٨)	(٥,٥٩٢)	التكلفة

اجملي	اخرى	علاقه تعقيده مع العملاء			الشهرة	رخص تشغيل	
		علامه تجاريه	تعقيده مع العملاء	حقوق استخدام			
٥٩٢,١٤٠	٥٦٠	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	١٦٧,١٩٥	٣١١,٥٧٥	٩,٧١٠	(بالآلاف جنيه مصري)
(٨٣,١٨٣)	(٤٨٢)	-	-	(٦٩,٠١١)	(٨,٠٩٨)	(٥,٥٩٢)	التكلفة
٥٠٨,٩٥٧	٧٨	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	٩٨,١٨٤	٣٠٣,٤٧٧	٤,١١٨	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
٥,٩٠٠	-	-	-	٥,٦٢٤	-	٢٧١	الإضافات
(١٤,١٦٩)	(١٨)	(١,٢٤٥)	(٣,٩١٠)	(٨,١٠٥)	-	(٨٩١)	الاستهلاك
١,٩٢٦	-	-	-	١,٩٢٦	-	-	الاضمحلال
(٦٥)	(٦٥)	-	-	-	-	-	الاستبعادات
١٣٨,٦٨٦	٣٤	-	-	١٣٧,٠٩١	٧,٥٤٥	٤,٠١٢	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٦٤١,٢٣٥	٢٩	٢٣,٦٥٥	٧٤,٢٩٠	٢٢٤,٧٢٥	٣١١,٠٢٢	٧,٥١٤	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٨٣٧,٨٥٦	١,١٢٧	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	٣٩٤,٤٤٥	٣١٩,١٢٠	٢٠,٠٢٤	التكلفة
(١٩٦,٢٢١)	(١,١٣٨)	(١,٢٤٥)	(٣,٩١٠)	(١٦٩,٧٢٠)	(٨,٠٩٨)	(١٢,٥١٠)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

* خلال العام قامت إدارة المجموعة باستكمال دراسة القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والتي تم الاستحواذ عليها والخاصة بقطاع الخدمات المالية ومن ثم إعادة قياس قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة في تاريخ الاستحواذ على قطاع الخدمات المالية والذي تم الاستحواذ عليه في ١٩ نوفمبر ٢٠١٥. وقد بلغ رصيد الشهرة المعدل الناتج عن الاستحواذ ٢٩٨ مليون جنيه مصري مقابل مبلغ ٣٤٧ مليون جنيه مصري في تاريخ القياس الأولي وتم الاعتراف بالتسويات المرتبطة بإعادة قياس الشهرة طبقاً للمتطلبات ومعيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ "تجميع الأعمال". كما تم إثبات قيمة الأصول غير الملموسة والبالغة ١٠٣ مليون جنيه مصري. (إيضاح ٢٨)

يتضمن رصيد الأصول غير الملموسة قيمة الشهرة التي نتجت عن عمليات الإقتناء التي قامت بها المجموعة خلال العام والأعوام سابقة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦						
اجمالي	اخرى	الكوابل البحرية	خدمات مالية	اجمالي	اخرى	الكوابل البحرية	خدمات مالية	
١٣,١٠٩	٨,٠٩٨	٥,٠١١	-	٣١١,٤٤١	٨,٠٩٨	٥,٠١١	-	التكلفة
(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
٥,٠١١	-	٥,٠١١	-	٣٠٣,٣٤٣	-	٥,٠١١	-	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر
٢٩٨,٣٣٢	-	-	٢٩٨,٣٣٢	-	-	-	-	التغير في أصول المجموعة
-	-	-	-	٧,٦٧٩	-	٧,٦٧٩	-	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٣٠٣,٣٤٣	-	٥,٠١١	٢٩٨,٣٣٢	٣١١,٠٢٢	-	١٢,٦٩٠	-	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر
٣١١,٤٤١	٨,٠٩٨	٥,٠١١	٢٩٨,٣٣٢	٣١٩,١٢٠	٨,٠٩٨	١٢,٦٩٠	-	التكلفة
(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	مجمع الاستهلاك والاضمحلال

١٨- إستثمارات عقارية (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
-	-	٥٥١,٩٣٦	-	التكلفة	(بالآلاف جنيه مصري)
-	-	(١٥,٥٠٩)	-	مجمع الاستهلاك والاضمحلال	
-	-	٥٣٦,٤٢٧	-	صافي القيمة في أول العام	
(٢,٤٨٨)	-	(١٦,٢٧٩)	-	الاستهلاك	
٥٤١,١٠٧	-	-	-	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة	
(٢,١٩٢)	-	٩٢٦,٦٨٣	-	فروق ترجمة العملات الأجنبية	
٥٣٦,٤٢٧	-	١,٤٤٩,٨٣١	-	صافي القيمة في نهاية العام	
٥٥١,٩٣٦	-	١,٥١٠,٠٨١	-	التكلفة	
(١٥,٥٠٩)	-	(٦٣,٢٥٠)	-	مجمع الاستهلاك والاضمحلال	

يتضمن رصيد الإستثمار العقاري قيمة سبعة أوار تم إمتلاكهم من خلال شركات فكتوار بالبرازيل. ويتم المحاسبة عن تلك الإستثمارات بطريقة التكلفة (القيمة العادلة ٦٤,٠٢١ بالدولار الأمريكي) في تاريخ الاستحواذ.

هذا وتبلغ القيمة العادلة للأصل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٥٢٧ مليون جنيه (المعادل لمبلغ ٨٤ مليون دولار بعد اعتبار ان الزيادة في قيمة الاستثمار عن صافي الأصول كجزء من صافي الأصول ويعاد ترجمتها) وذلك طبقاً للدراسة السوقية المعدة من قبل مقيم مستقل

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
٨,٠٣٢	-	٢٣,٣٣٨	-	إيرادات الإيجار	
١,٨٣٣	-	١١,١٤٦	-	نفقات التشغيل المباشرة من الممتلكات التي ولت إيرادات الإيجار	
٢,٩٨٧	-	١٦,٨٣٥	-	مصرفات التشغيل المباشرة من الممتلكات التي لم تولد إيرادات الإيجار	

* خلال العام قامت إدارة المجموعة باستكمال دراسة القيمة العادلة داخليا ومن ثم إعادة قياس قيمة الإستثمارات العقارية بعد الأخذ في الاعتبار الضريبة المؤجلة بقيمة ٣٣ مليون جنيه.

يتم تأجير جزء كبير من الاستثمارات العقارية للمستأجرين بموجب عقود إيجار تشغيلية طويلة الأجل مع إيجارات مستحقة الدفع) شهرية - مقدما أو متأخرة (، إن الحد الأدنى لنفقات الإيجار المستحقة على عقود إيجار عقارات استثمارية هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	٢٤,٣٢٤	٤١,٤٩٧
	١١٨,٠٥٣	١٤٦,٢٥٢

خلال عام واحد
في وقت لاحق من سنة واحدة ولكن في موعد لا يتجاوز ٥ سنوات

١٩ - أصول مالية أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
الاجمالي	متداولة	غير متداولة	الاجمالي	متداولة	غير متداولة
٣,٨١٠	٢,٣٠٤	١,٥٠٦	٩,٩٧٦	٦,٤١٧	٣,٥٥٩
٤٤,٩٥٣	٤٤,٩٥٣	-	٦٠,٨٨٨	٥٩,٩١٠	٩٧٨
٥٧,١٢٧	-	٥٧,١٢٧	١٣,٩٤٥	-	١٣,٩٤٥
٤,٢٣٤	-	٤,٢٣٤	٧,٢٥٩	-	٧,٢٥٩
٣٧,٤٤٦	٣٧,٤٤٦	-	٧٧,٥٢٨	٧٧,٥٢٨	-
١٤٧,٥٧٠	٨٤,٧٠٣	٦٢,٨٦٧	١٦٩,٥٩٦	١٤٣,٨٥٥	٢٥,٧٤١

(بالالف جنيه مصري)

أصول مالية مدينة

ودائع

أصول مالية بغرض البيع بالتكلفة (١-١٩)

أصول مالية بغرض البيع بالقيمة العادلة (٢-١٩)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (٣-١٩)

١-١٩ أصول مالية بغرض البيع بالتكلفة*

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٤٤,٢٤٩	-
٧,٧١٨	٧,٧١٨
٥,٠٢٦	٥,٩٣٣
١٩٤	١٩٤
١,٣٣٥	٣,٠١٤
١,١٩٦	-
١٠٠	١٠٠
(٢,٦٩١)	(٣,٠١٤)
٥٧,١٢٧	١٣,٩٤٥

اسم الشركة

شركة تنمية وإدارة القرى الذكية - القرى الذكية ش.م.م. **

شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي

صندوق ضمان التسويات

شركة العربي للاستثمار

شركة مينا كابيتال

شركة إن آر جي للتجارة والتوزيع

شركة بي أم جي

بخصم : 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 الإعتماد عليها.

** خلال عام ٢٠١٦ قامت المجموعة ببيع نصيبها في شركة القرية الذكية نظير مبلغ ٥٥ مليون جنيه مصري محققه ربح من بيع الاستثمار قدره ١٠ مليون جنيه مصري

٢-١٩ أصول مالية بغرض البيع بالقيمة العادلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٤,١٣٤	٧,٢٥٩
١٠٠	-
٤,٢٣٤	٧,٢٥٩

اسم الشركة

شركة صناديق المؤشرات

سندات خزينة مصرية

الإجمالي

٣-١٩ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

اسم الشركة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
استثمارات في وثائق صناديق استثمار نقدية	٢,٠٧٧	--
أذون خزانة	٧٥,٤٥١	٣٧,٤٤٦
الإجمالي	٧٧,٥٢٨	٣٧,٤٤٦

٢٠- ضرائب الدخل

(بالآلاف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ضريبة الدخل عن العام	٣٠,٦٨٠	٩٧,٤٢٧
الضريبة المؤجلة	٢٧٩,٧٥٥	١٣,٥٩٤
إجمالي ضريبة الدخل	٣١٠,٤٣٥	١١١,٠٢١

يتم عرض الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بالصافي وذلك عند وجود حق قانوني للمجموعة في إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية الجارية وكذلك حينما تسوى 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 أن واحد. ويوضح الجدول التالي أهم بنود الالتزامات الضريبية المؤجلة كما تم عرضها بالقوائم المالية المجمعة للمجموعة:

ويوضح الجدول التالي الحركة التفصيلية على الالتزامات الضريبية المؤجلة:

(بالآلاف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الرصيد في ١ يناير	(١٢٠,٠٢٥)	(٩١,٣٧٨)
فروق تقييم كيانات أجنبية	(١٠٥,٣٧٤)	(٥,٤٧٦)
التغير في نطاق تجميع الشركات لتلبية وذات السيطرة المشتركة	-	٧,٣٩١
المحمل على قسمة الدخل للعام (*)	(٢٧٩,٧٥٥)	(٣٠,٥٦٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	(٥٠٥,١٥٤)	(١٢٠,٠٢٥)

(*) يتضمن هذا الرصيد خلال عام ٢٠١٥ رصيد ضرائب الدخل الخاص بالعمليات غير المستمرة بمبلغ ١٦,٩٦٨ ألف جنيه مصري.

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

(بالآلاف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦				٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
الالتزامات الضريبية المؤجلة	الإهلاك والاستهلاك	أرباح غير موزعة	أرباح أخرى	الإجمالي	الإهلاك والاستهلاك	أرباح غير موزعة	أرباح أخرى
الرصيد في ١ يناير	٩٢,٣٣٤	١٦,٩١٧	٩١٦	٩٨,٠٦٧	٩١,٣٧٨	١٦,٧٥٨	٦٠,٥٠٠
المحمل على قسمة الدخل للعام	١١٩	-	٢٦٦,٠٩٧	٢٧٩,٧٥٥	٣٠,٥٦١	١٧,٨٧٨	١٦,٩٦٧
التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة	-	-	-	-	(٧,٣٩٠)	-	(١٦,٤٤٥)
فروق تقييم كيانات أجنبية	١,٠٤٦	-	(٨,٣٨٧)	(٧,٣٤١)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٩٩,٠٩٢	١٦,٩١٧	٢٧٤,٣٤٩	٥٠٥,١٥٤	١٠٥,٣٧٤	٣,٩٤٩	(٣٩٩)

٢١- عملاء (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١٩٣,٦٥٧	٤٧١,٣٢٣	ارصدة مدينة - مشتركين
٢٦٨,٢٩٨	٢٦٨,١٨٥	ارصدة مدينة - مشغلي شبكات المحمول
١,٨٦٦	٢٦,٧٠٠	ارصدة مدينة أخرى
(٣٢٧,٥٥١)	(٣٥٨,٢٢٧)	مخصص ديون مشكوك فيها
١٣٦,٢٧٠	٤٠٧,٩٨١	الإجمالي

وتتمثل حركة الإضمحلال في قيمة العملاء في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٣٥,٢٠٠	٣٢٧,٥٥١	الرصيد في ١ يناير
٤,٦٦٤	٢٥,٣٩٥	فروق تقييم العملات الأجنبية
٨٨,١٢٢	١٠,٥١٧	الإضافات (المعترف بها كمصرف خلال العام)
١٣,٠٤٣	-	التغيير في نطاق القوائم المالية المجمعة
(٧,٦٥٠)	(٦,٣٠٩)	المستخدم من المخصص
١٩٣,٧٦٧	-	متم رده من المخصص
٤٠٥	١,٠٧٣	ما تم إعادة تبويبه من المخصص
٣٢٧,٥٥١	٣٥٨,٢٢٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

يوضح الجدول التالي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥، بالصافي بعد مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٩٦,٦٢٠	١٥٦,٦٥٤	لم يستحق بعد
١٣,٥٧٨	٧,٤٧٩	مستحق منذ صفر - ٣٠ يوم
١٦,٨١٢	٣٢,٤٠٨	مستحق منذ ٣١ - ١٢٠ يوم
١,٢٤٧	٤٣٥	مستحق منذ ١٢١ - ١٥٠ يوم
٨,٠١٣	٢١١,٠٠٥	مستحق منذ أكثر - ١٥٠ يوم
١٣٦,٢٧٠	٤٠٧,٩٨١	الإجمالي

٢٢- أصول غير مالية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
الاجملى	متداولة	غير متداولة	الاجملى	متداولة	غير متداولة	
١١٠,٦٢٤	٣٧,٧٥١	٧٢,٨٧٣	٢٧٥,٨٨٧	٦٨,٠٧٠	٢٠٧,٨١٧	مصرفات مدفوعه مقدما
١١,١٨٨	١١,١٨٨	-	٤٣,٣٢١	٤٣,٣٢١	-	دفعات مقتمة للموردين
١,٠٠١	١,٠٠١	-	٣,٦٣٥	٣,٦٣٥	-	مستحقات من مصلحة الضرائب
-	-	-	٣٩٨,٨٦٠	-	٣٩٨,٨٦٠	دفعه مقتمه لشراء استثمارات في شركات تتبعه لاحدى شركات المجموعه*
-	-	-	٢,٢٧٧	٢,٢٧٧	-	سلف عاملين
٥٠,٠٦٠	٥٠,٠٦٠	-	١١٠,٤١٤	١١٠,٤١٤	-	ضرائب الدخل
١٦,٤٤٩	١٦,٤٤٩	-	٤٧,٢٢٧	٤٧,٢٢٧	-	مدينون اخرون
-	-	-	(٦,٨٦٤)	(٦,٨٦٤)	-	ديون مشكوك في تحصيلها
١٨٩,٣٢٢	١١٦,٤٤٩	٧٢,٨٧٣	٨٧٤,٧٥٧	٢٦٨,٠٨٠	٦٠٦,٦٧٧	الإجمالي

(*) يتمثل هذا الرصيد في المبالغ المدفوعه بالنيايه عن شركه نيو فرونتير سيكورتيز "الولايات المتحده الامريكيه" (شركه تابعه مملوكه لشركه بلتون الماليه القابضة بنسبه ١٠٠%) الي شركه Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحده الامريكيه" تحت حساب استحواذ علي نسبه ٦٠% و البالغ اجمالي قيمه صفقة الاستحواذ ٢٤ مليون دولار امريكي بما يعادل ١٢٠ ٠٠٠ ٤٣٥ جنية مصري هذا و تم سداد مبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠ جنية مصري لحين الحصول علي موافقة الجهات الرقابية. (ايضاح ٣٦)
يوضح الجدول التالي حركة الإضمحلال في قيمة الأصول الأخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
-	-	الرصيد في ١ يناير
(٢,٤٧٥)	٣,٢٥٧	فروق ترجمة العملات الأجنبية
(٦٩٦)	-	الإضافات (المعترف بها كمصروف خلال العام)
٣,١٧١	-	التغيير في نطاق القوائم المالية المجمعة
-	٣,٦٠٧	اعاده تبويب
-	٦,٨٦٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١١٦,٤٤٩	٢٥٦,٧١٥	لم يستحق بعد
-	١١,٣٦٥	مستحق منذ اكثر - ١٥٠ يوم
١١٦,٤٤٩	٢٦٨,٠٨٠	اجملى

٢٣- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١,٥٧٨,٨٨٢	٢,٨٦٠,٧٣٦	بنوك - حسابات جارية
٣,٤٤١	٤,٩٦١	نقدية بالخبزينة
٢,٨٩٦	-	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر- وثائق صناديق استثمار نقدية
-	٦٥,٨٣١	أذون خزانة (استحقاق خلال ثلاثة أشهر)
١,٥٨٥,٢١٩	٢,٩٣١,٥٢٨	الإجمالي

(يرجى الرجوع إلى المرفق رقم (١) ببيان القروض المرفقة بالقوائم المالية المجمعة).

٢٤- رأس المال المصدر والمنفوع

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري كما بلغ رأس المال المصدر 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).

أرباح غير قابلة للتوزيع

تتضمن الأرباح المرحلة مبلغ ٩,٠٩٩ ألف جنيه مصري غير قابل للتوزيع ويتمثل في رصيد الاحتياطيات القانونية والخاصة والتي قامت الشركات التابعة بتجنيبها من أرباحها .

٢٥- إقراض

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
الإجمالي	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	الإجمالي	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
٦٦٢,١٢٨	٥٩٧,٧٤٧	٦٤,٣٨١	١,٥٦٥,٢٤٣	٨٨٠,٩٨٠	٦٨٤,٢٦٣	قروض من البنوك
١,٦٧٠	١,٢٠٠	٤٧٠	٢,٦٩٢	١,٦٠٨	١,٠٨٤	تأجير تمويلي
٢١,٧٥٣	٤,١٦٤	١٧,٥٨٩	٥١,١٢٧	-	٥١,١٢٧	قروض أخرى
٦٨٥,٥٥١	٦٠٣,١١١	٨٢,٤٤٠	١,٦١٩,٠٦٢	٨٨٢,٥٨٨	٧٣٦,٤٧٤	الإجمالي

وتمثل أعمار القروض علي النحو التالي:

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	من ٤ سنوات الى ٥ سنوات	من ٣ سنوات الى ٤ سنوات	من ٢ الى ٣ سنوات	من سنة الى ٢ سنة	خلال سنة	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
							٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١,٥٦٥,٣١٢	٦٧,٦٢٦	١٥١,٩٨٩	١٥١,٩٨٩	٣٥٧,٤٥٦	١٥١,٩٨٩	٦٨٤,٢٦٣	إقراض من البنوك
٦٦٢,١٢٨	٤٤,٨٦٥	٢٣٠,٧٨٩	٢٩١,٥٦٤	٣٠,٥٢٩	-	٦٤,٣٨١	
٥٣,٧٥٢	-	-	-	٦٨٢	٨٥٩	٥٢,٢١١	قروض أخرى
٢٣,٤٢٣	-	-	٢٩٧	٤٠٤	٤,٦٦٣	١٨,٠٥٩	
١,٦١٩,٠٦٤	٦٧,٦٢٦	١٥١,٩٨٩	١٥١,٩٨٩	٣٥٨,١٣٨	١٥٢,٨٤٨	٧٣٦,٤٧٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦٨٥,٥٥١	٤٤,٨٦٥	٢٣٠,٧٨٩	٢٩١,٨٦١	٣٠,٩٣٣	٤,٦٦٣	٨٢,٤٤٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

اجملي	روبيه باكستاني	جنيه مصري	دولار أمريكي	
١,٦١٩,٠٦٢	٧٠٤,٧٠٩	٢٦٢,٧٢٩	٦٥١,٦٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦٨٥,٥٥١	١٤٨,٢٤٦	٢٥٤,٥٠٥	٢٨٢,٨٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(يرجى الرجوع إلى المرفق رقم (١) بيان القروض المرفقة بالقوائم المالية المجمعة).

بينما تمثلت حركة القروض خلال العام ما يلي:

		(بالآلاف جنيه مصري)	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الرصيد في أول المدة	٦٨٥,٥٥١	٤٤,٣٦٢	
اقتراض متداول	٨٢,٤٤٠	٢٩,٣٤٥	
اقتراض طويل الأجل	٦٠٣,١١١	١٥,٠١٧	
منفوعات عن اقتراض	(٥٨,٤٦٧)	(١٠٥,١٦٣)	
مقبوضات من اقتراض	٢٥٣,٩٧٠	٦٣٢,٢٤٢	
التغيير في نطاق القوائم المالية المجمعة	-	١٠٤,٢١٥	
أستحقاق فوائد	٧٥,٣٥٦	١٤,٢٨٢	
مدفوعات فوائد	(٥٩,٩٨٠)	(٦,٦٧٠)	
فروق ترجمة العملات الأجنبية	٧٢٢,٦٣٢	٢,٢٨٣	
الرصيد في آخر المدة	١,٦١٩,٠٦٢	٦٨٥,٥٥١	
اقتراض متداول	٧٣٦,٤٧٤	٨٢,٤٤٠	
اقتراض طويل الأجل	٨٨٢,٥٨٨	٦٠٣,١١١	

قروض شركة ترانس ورلد اسوسيتيت

تتضمن أرصدة الاقتراض قروضا ممنوحة من مساهمين في شركة ترانس ورلد اسوسيتيت الخاصة إلى شركة ترانس ورلد اسوسيتيت الخاصة (ليمتد) باكستان بمبلغ ٢٦ مليون جنيه مصري تستحق خلال عام وذلك بمعدل فائدة ١,٦٣% سنوي.

قروض مشترك بغرض تمويل الإستحواذ على شركة بلتون المالية القابضة

بتاريخ 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 جزء من تكلفة شراء شركة مستهدفة في حدود ٨٧% من إجمالي أسهم الشركة.

العائد وفترة العائد:

- يسرى العائد بسعر الكوريدور للاقتراض لليلة واحدة المعلن من البنك المركزي المصري في تاريخ التسعير بالإضافة إلى الهامش ٢,٢٥% سنوياً.

- يتم إحتساب العائد يوماً بيوم على أساس سنة مدتها (٣٦٠) يوماً وعلى أساس عدد الأيام المنقضية فعلياً.

التعهدات المالية:

بموجب شروط عقود القرض والمبرم في ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ فقد تم الاتفاق على التعهدات المالية التالية:

- يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط بالآتي:

(أ) الا يقل معدل خدمة الدين عن (٥,٢) مرة سنوياً.

(ب) الا تزيد نسبة الدين للموارد الذاتية عن ٤٤,١% : ٥٥,٩.

- يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط بأن يوجه و يودع، أو أن يضم إيداع، توزيعات الأرباح الموزعة عن أسهم الشركة المستهدفة في حساب الأرباح، وذلك اعتباراً من تاريخ الإقفال المالي وطول مدة التمويل.

- يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط بأن يودع في حساب خدمة الدين في موعد لا يجاوز تاريخ الإقفال المالي مبلغ لا يقل عن ١٠% (عشرة بالمائة) من مبلغ التمويل ("الرصيد الإلزامي") و الإحتفاظ به في حساب خدمة الدين طوال مدة التمويل.

- يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط بأن يوجه و يودع، أو أن يضم إيداع، حصيلة بيع أو تصرف في أي من أسهم المستهدفة التي تتم خلال مدة التمويل في الحساب حصيل بيع الأسهم فور التصرف في الأسهم المعنية.

الضمانات: -

- ضماناً لوفاء الشركة قبل الجهات الممولة والمانحة للتسهيلات المذكورة، قامت الشركة بإبرام الضمانات التالية:

(أ) رهن حساب الأرباح: يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط برهن رصيد حساب الأرباح لصالح وكيل الضمان عن نفسه وبالنيابة عن البنوك طوال مدة التمويل، وأن يبرم مع وكيل الضمان و بنك الحساب عقد رهن وفق أحكام تقبلها البنوك و أن يقوم بتأخذ كافة الإجراءات و التوقيع على أي مستندات يطلبها وكيل الضمان من وقت لآخر للإحتفاظ بذلك الرهن و نفاذه.

(ب) رهن أسهم الشركة المستهدفة و الأرباح المستحقة عنها: يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط بأن يرهن لصالح وكيل الضمان عن نفسه و بالنيابة عن بنوك أسهم الشركة المستهدفة و كافة الأرباح المستحقة عنها طوال مدة التمويل.

(ت) رهن حساب خدمة الدين: يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط برهن رصيد حساب خدمة الدين لصالح وكيل الضمان عن نفسه و بالنيابة عن بنوك طوال مدة التمويل، و أن يبرم مع وكيل الضمان عقد رهن وفق أحكام تقبلها البنوك و أن يقوم بتأخذ كافة الإجراءات و التوقيع على أي مستندات يطلبها وكيل الضمان من وقت لآخر للإحتفاظ بذلك الرهن و نفاذه.

- تم السداد المُعجل لكامل قيمة القرض في ٢ يناير ٢٠١٧ بمبلغ ١٦٩ مليون جنيه مصري و تم الحصول علي مخالصة من البنك بسداد كامل الدين وبناءً على هذا السداد جاري إستكمال إجراءات شطب الرهن علي أسهم شركة بلتون المالية القابضة و بناءً علي ذلك تم إعادة تبويب هذا القرض ضمن إلتزامات قصيرة الأجل.

قرض بغرض تمويل الإستحواذ على مجموعة شركات فكتوار:

بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٥ حصلت الشركة على تمويل من إحدى البنوك الأجنبية يتمثل في قرض طويل الأجل بحد أقصى ٢٥ مليون دولار أمريكي بغرض تمويل ٥٠% من تكلفة شراء سبعة أدوار مبني في البرج أ "باتيو مالزونى فاريما ليمّا" - Patio Malzoni Faria Lima Tower A في ساو باولو، البرازيل من خلال الإستحواذ المباشر أو الغير مباشر على أسهم تلك الشركات المألقة لتلك الأدوار و بيئتها كالتالي "شركة فكتوار ٢، فكتوار ٩، فكتوار ١١، فكتوار ١٣، فكتوار ١٧، فكتوار ١٨، و فكتوار ١٩.

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

العائد وفترة العائد:

- يسرى العائد بنسبة متغيرة من سعر الفائدة المُعلن لدى البنك المُقرض للدولار ناقص ١,٢٥% و للإسترشاد سعر الفائدة الحالي ٧%.

- يتم إحتساب العائد يومياً على أساس سنة مدتها (٣٦٠) يوماً و على أساس عدد الأيام المُنقضية فعلياً.

التعهدات المالية:

- يجب أن يغطي القرض بنسبة ٢٠٠% من قيمة الأدوار في أي وقت خلال فترة التمويل، و يجب تقييم الأدوار المستحوذ عليها كل ستة أشهر على نفقة المُقرض و في حالة إنخفاض قيمتها عن نسبة ١٧٥% و يكون للمُقرض الإختيار 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 المُقرض برهن إجمالي أسهم الشركات المستحوذ عليها المألقة للأدوار السالف ذكرها و إرسال ما يفيد بذلك للبنك المُقرض.

- رهن كافة الأدوار مع تسجيل هذا الرهن في سجل الإستثمار العقاري (بساو باولو - البرازيل).

- يتعهد المقرض بتخصيص المقبوضات الإيجابية للأدوار المستحوذ عليها لصالح البنك المُقرض و ذلك بإيداعها في حساب خاص "خدمة الدين" تغطي سداد فائدة قسط واحد.

- يتعهد المقرض تعهداً نهائياً لا رجعه فيه بأن يغطي رصيد القرض و فوائده المستحقة بعد سنتين من إتمام أول سحب و ذلك من خلال فتح حساب مرهون بأسم المقرض.

تسهيلات إنتمانية أخرى

إقتراض طويل الأجل – بنك محلي

تم توقيع عقد تسهيل إنتماني في صورة قرض متوسط الأجل لتمويل شراء أصول متعلقة بالشركة مع أحد البنوك المصرية في ٢٧ يوليو ٢٠١٥ يتم بموجبه إتاحة تسهيل بمبلغ ٥ مليون جنيه مصري لمدة سبعة وستين شهراً تنتهي في ٢٧ فبراير ٢٠٢١.

وفي تاريخ ٩ أغسطس ٢٠١٥ تم توقيع ملحق لعقد التمويل السابق ذكره بزيادة قدرها ٦٠٠ ألف جنيه مصري

فترة السحب: المقرر لها ستة أشهر تبدأ اعتباراً من تاريخ توقيع هذا العقد وتنتهي في ٢٣ يناير ٢٠١٦.

فترة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة كل قرض فرعى يتم استخدامه في حدود مبلغ التسهيل الإنتماني على عدد ستون قسطاً شهرياً متساوى القيمة.

العائد وفترة سداده: يسرى عائد بواقع ٢% سنوياً فوق سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك ويستحق سداد العائد كل شهر ، وبحيث لا يقل العائد المطبق بأى حال من الأحوال طوال مدة هذا العقد وحتى تمام سداده بالكامل من أصل وعوائد وعمولات ومصروفات وذلك عن ١٢%.

إقتراض طويل الأجل – بنك محلي

تم توقيع عقد تسهيل إنتماني في صورة قرض متوسط الأجل لتمويل شراء أصول متعلقة بالشركة مع أحد البنوك المصرية في ٢٧ يناير ٢٠١٦ يتم بموجبه إتاحة تسهيل بمبلغ ٢ مليون جنيه مصري لمدة سبعة وستين شهراً تنتهي في ٢٦ أغسطس ٢٠٢١.

فترة السحب: المقرر لها ستة أشهر تبدأ اعتباراً من تاريخ توقيع هذا العقد وتنتهي في ٢٧ يوليو ٢٠١٦.

فترة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة كل قرض فرعى يتم استخدامه في حدود مبلغ التسهيل الإنتماني على عدد ستون قسطاً شهرياً متساوى القيمة.

وفي تاريخ ٢١ يوليو ٢٠١٦ تم توقيع ملحق لعقد التمويل السابق ذكره بزيادة قدرها ٣ مليون جنيه مصري.

فترة السحب: تم مد فترة السحب للقرض المذكور ستة أشهر أخرى لتنتهي في ٢٦ يناير ٢٠١٧ بدلاً من ٢٧ يوليو ٢٠١٦.

فترة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة كل قرض فرعى يتم استخدامه في حدود مبلغ التسهيل الإنتماني على عدد ستون قسطاً شهرياً متساوى القيمة.

العائد وفترة سداده: يسرى عائد بواقع ١,٥% سنوياً فوق سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك ويستحق سداد العائد كل شهر، وبحيث لا يقل العائد المطبق بأى حال من الأحوال طوال مدة هذا العقد وحتى تمام سداده بالكامل من أصل وعوائد وعمولات ومصروفات وذلك عن ١١%.

٢٦- موردين والتزامات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
الاجملى	متداولة	غير متداولة	الاجملى	متداولة	غير متداولة	
٢,٥١٤	٢,٥١٤	-	٤٨,٠٧٢	٤٨,٠٧٢	-	دائنو شراء اصول ثابتة
٦٠,٢٥٠	٦٠,٢٥٠	-	١٧١,٧١٦	١٧١,٧١٦	-	مستحقات موردين
٨٥,٤٠٤	٨٥,٤٠٤	-	٢٠٣,٣٩٧	٢٠٣,٣٩٧	-	عملاء ارسدة دائنة خدمات ملبه
-	-	-	٢٨١,٤٠٦	٢٨١,٤٠٦	-	الدائنون (*)
٢٢,٥٣٢	٢٢,٥٣٢	-	٥٤,٧٠٦	٥٤,٧٠٦	-	دائنون تجاريون اخرون
١٧٠,٧٠٠	١٧٠,٧٠٠	-	٧٥٩,٢٩٧	٧٥٩,٢٩٧	-	
٧٢,٣٣٧	٥,٨٢٨	٦٦,٥٠٩	٢٣٤,٥٨٦	٢٠,٣٨٣	٢١٤,٢٠٣	ايرادات محصلة مقما وايرادات مؤجله
٣٩,٧٦٨	٣٩,٧٦٨	-	٦٧,٢٧٤	٦٧,٢٧٤	-	المستحق للبينات الحكوميه
٨,٤٣٧	٨,٤٣٧	-	١١,٣١٥	١١,٣١٥	-	مصروفات عمالين مستحقه
٩٢٩	٩٢٩	-	١٢,٧٤٠	١٢,٧٤٠	-	ودائع عملاء
٤٩,٠٥٠	٣٥,٩١٨	١٣,١٣٢	٩٣,١٧٠	٦٤,١٥٩	٢٩,٠١١	ارصدة دائنة اخرى(*)
١٧٠,٥٢١	٩٠,٨٨٠	٧٩,٦٤١	٤١٩,٠٨٥	١٧٥,٨٧١	٢٤٣,٢١٤	
٣٤١,٢٢١	٢٦١,٥٨٠	٧٩,٦٤١	١,١٧٨,٣٨٢	٩٣٥,١٦٨	٢٤٣,٢١٤	الاجملى

(*) يتضمن هذا الرصيد ارسدة لأطراف ذات علاقة يرجى الرجوع الى (ايضاح ٣٢).

٢٧- المخصصات

١ يناير	تدعيم	اعادة توييب	استخدام	التغير في نطاق تجميع	أفروق عمله	٣١ ديسمبر	
٦٣٨,٢٦٢	٧٧,٥٨٣	٥٣٥	-	الشركات التابعة وناات	٥,٧٣٢	٧٢٢,١١٢	تظهر بصورة منفصلة ضمن الالتزامات المتداولة
				المسيطره المشتركة			مخصص مطالبات (متداولة)
٦٣٨,٢٦٢	٧٧,٥٨٣	٥٣٥	-		٥,٧٣٢	٧٢٢,١١٢	اجملى المخصصات التي تظهر بصورة منفصلة
							٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٥٤٦,٨٩٦	٧٨,٧٨١	(٢,٠٣٤)	(٦,٠٥٠)	١٩,٠٦٩	١,٦٠٠	٦٣٨,٢٦٢	تظهر بصورة منفصلة ضمن الالتزامات المتداولة
							مخصص مطالبات (متداولة)
٥٤٦,٨٩٦	٧٨,٧٨١	(٢,٠٣٤)	(٦,٠٥٠)		١,٦٠٠	٦٣٨,٢٦٢	اجملى المخصصات التي تظهر بصورة منفصلة
							٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تتعلق بعض ارسدة 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- تجميع الأعمال

شركة بلتون المالية القابضة

المحول مقابل الاستحواذ	نسبة التصويت من الحصة المستحوذ عليها	تاريخ الاستحواذ	النشاط الرئيسي	٢٠١٥
٥٤٤,٥٨٦	%٨١,٣	١٩ نوفمبر ٢٠١٥	خدمات مالية	بلتون المالية القابضة
٥٤٤,٥٨٦				الإجمالي

قامت المجموعة بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ بالإستحواذ على ٨١,٣% من أسهم شركة بلتون المالية القابضة بقيمة ٥٤٥ مليون جنيه مصري حيث نتج عن ذلك الاقتناء شهرة بلغ أجمالها مبلغ ٣٤٧ مليون جنيه مصري.

وفيما يلي بيان بصافي الأصول والإلتزامات لشركة بلتون المالية القابضة:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(بالالف جنيه مصري)
٤,٥٤٦	٤,٥٤٦	أصول ثابتة (بالصافي)
-	١٠٣,١٠٠	أصول غير ملموسة (بالصافي)
٣٨,٦٠٣	٣٨,٦٠٣	أصول مالية أخرى غير متداولة
٥٢٦	٥٢٦	استثمارات في شركات شقيقة
٣٦,٤٨٠	٣٦,٤٨٠	عملاء (بالصافي)
٣١,٦٢٤	٣١,٦٢٤	أصول مالية أخرى قصيره الأجل
١٧,٤٦٧	١٧,٤٦٧	أصول أخرى
٢٠٨,٩٨٨	٢٠٨,٩٨٨	التقديرة وما في حكمها
٣٣٨,٢٣٤	٤٤١,٣٣٤	اجمالي الاصول
-٣٢,٥٥٢	-٣٢,٥٥٢	اقتراض
-٢٧,٠٣٥	-٢٧,٠٤٩	دائون آخرون
-٢٦,٤٥٨	-٢٦,٤٥٨	التزامات أخرى
	-٢٣,١٩٧	ضرائب موجهة
-٣,٠٠٠	-٢٢,٠٦٩	مخصصات
-٧,١٣١	-٧,١٣١	التزامات ضريبية - ضريبة دخل
-٩٦,١٧٦	-١٣٨,٤٥٦	أجمالي الإلتزامات
٢٤٢,٠٥٨	٣٠٢,٨٧٨	صافي الاصول
١٩٧,٢٧٧	٢٤٦,٢٤٠	نصيب الشركة القابضة
٥٤٤,٥٨٦	٥٤٤,٥٧٢	قيمه الاستثمار
٣٤٧,٣٠٩	٢٩٨,٣٣٢	الشهرة

في خلال الربع الرابع من العام تم بيع عدد ٧ ٧١٦ ٥١٨ سهم من أسهم شركة بلتون المالية القابضة بسعر بيع ١٢,٥٦ جنيه للسهم لتصبح نسبة المساهمة ٧٦,٧٣ بصافي عدد أسهم ٩٥١ ٦٨٧ ١٢٩. وقد بلغ سعر سهم شركة بلتون القابضة المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١١,٥٨ جنيه مصري للسهم والذي نتج عنه أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة بمبلغ ٦٥ مليون والتي تم إدراجها في احتياطات الشركة القابضة.

٢٩- نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
(٣,٨٥٧,٧٧٦)	٨٥٩,٩٦٣	نصيب مساهمي الشركة الأم من صافي أرباح (خسائر) العام (بالآلاف جنيه مصري)
٥,٢٤٥,٦٩٠	٥,٢٤٥,٦٩٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام (بالآلاف سهم)
(٠,٧٣٥)	٠,١٦٤	نصيب السهم الأساسي والمخفض من صافي خسائر للعام (بالجنيه المصري)
(٠,٠٨٧)	٠,١٦٤	من صافي أرباح/خسائر العمليات المستمرة (بالجنيه المصري)
(٠,٦٠١)	-	من صافي خسائر العمليات غير المستمرة (بالجنيه المصري)

المخفض: يحسب النصيب المخفض للسهم في الربح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بافتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل لأسهم وخيار الأسهم ويتم تعديل صافي الربح باستبعاد تكلفة أدوات الدين القابلة للتحويل مع مراعاة الأثر الضريبي لذلك. وبالنسبة لخيار الأسهم يضاف إلى 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 للسهم خلال الفترة. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسي في الأرباح.

٣٠- الشركات التابعة

يتم إدراج جميع التعهدات التابعة في التجميع. إن نسبة حقوق التصويت في المشاريع التابعة التي تعقدتها الشركة مباشرة التي تختلف عن نسبة الأسهم العادية المحتفظ بها. ليس لدى الشركة أي حصة في حصة تفضيلية من الشركات التابعة المدرجة في المجموعة. ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة غير المملوكة بالكامل مع حصص غير مسيطرة جوهرية.

ملخص قائمة المركز المالي العمومية

شركة تراس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		شركة بلتون المالية القابضة	
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
٢٨٧,٨٢٤	١٢٥,٧١٨	٦٧٧,١٥٤	٣٧٩,٥٥٩
(٢٤٠,٦٤٣)	(١٣٠,٣١٤)	(٧١٩,٤٨٤)	(١٥٩,١٠٩)
٥٢,٨١٩	(٤,٥٩٦)	(٩٢,٣٣٠)	٢٢٠,٤٥٠
١,٤١٧,٣٥٣	٤٠٢,٥٥٣	٤٦٩,٠٩٠	٢٤,٦٥٠
(٨٢٧,٢٢٥)	(٢١٦,٩٣٦)	(١٥,٥٥٤)	(٩١٦)
٥٧٩,٦٢٨	١٨٥,٦١٧	٤٥٣,٥٣٦	٢٣,٧٣٤
٥٢٦,٨٠٩	١٨١,٠٢١	٣٦١,٢٠٦	٢٤٤,١٨٤

شركة تراس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		شركة بلتون المالية القابضة	
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
٢٦٩,٥١٠	١٨٢,٣٤٣	١١٤,١٢٥	١٢,٣٩٩
٨٤,٢٧٧	٤٤,٥٥٨	٦٧,٤٦٠	١,٠٣٤
(٢٢,٤٦٦)	(١٧,٠٥٠)	(٢٣,١٨٢)	(٨٠٠)
٦٠,٨١١	٢٧,٥٠٨	٤٤,٢٧٨	٢٣٤
٢٩٢,١١٣	٤,٦٢٨	٦٣,٢٦٥	١,٦٦١
٣٥٢,٩٢٤	٣٢,١٣٦	١٠٧,٥٤٣	١,٨٥٥
٠	٠	٠	٠
١٧٢,٩٢٣	١٥,٧٤٧	٢٥,٠٥٨	٣٤٧

شركة تراس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		شركة بلتون المالية القابضة	
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
٩٤,٨٤٢	٣٥,١١١	(١١,٦٢٦)	(١٢,٥٥٨)
(٢٢,٨٢٦)	-	(٢٢,٨٢٦)	-
(٢٧,٢٥٧)	-	(٢٧,٢٥٧)	-
٤٤,٧٥٩	٣٥,١١١	(٦١,٧٠٦)	(١٢,٥٥٨)
(١٦٨,٤٧١)	(٢٣٠,٤٧٣)	(٤٧٣,٤٨٤)	(١٧٧,٤٠٧)
١١٥,٩٧١	١٩٧,٥٤٠	٤٥٧,٣٧٤	(١,٠٨٠)
(٧,٧٤١)	٢,١٧٨	(٧٧,٨١٩)	١٥٣,٧٦٩
٢٣,٨٧٢	٢٨,٣٥٦	٢٢٨,٩٤٢	-
٢,٢٢٥	٣٨,٧٨٥	١٧٦,٤٠٥	٧٥,١٧٣
٢٨,٣٥٦	٦٩,٣١٩	٣٢٧,٥٢٨	٢٢٨,٩٤٢

٣١- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية في ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢٤٣,٢٦٢	٢٤٣,٥٦٩
١٨٠,٩٤١	٢٢٩,٣٣٩
٤٢٤,٢٠٣	٤٧٢,٩٠٨

(بالآلاف جنيه مصري)

ارتباطات تتعلق بأصول ثابتة

ارتباطات أخرى

الإجمالي

تتمثل الارتباطات الرأسمالية الأخرى في ارتباطات المجموعة الناشئة عن الالتزام مقابل تركيب أصول ثابتة متعلقة بتوريد كابل الإتصال البحري والمعدات والتجهيزات الفنية المتعلقة به والمتعاقد عليها من خلال شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكوابل البحرية (شركة تابعة).

٣٢- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٥ ديسمبر		٢٠١٦ ديسمبر		(بالآلاف جنيه مصري)
بيع خدمات وسلع	شراء خدمات وسلع	مصرفات استثمارية	بيع خدمات وسلع	
-	-	-	٤,٣٣٣	شركات شقيقه شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك) مجموعه أوراسكوم تيرام تى
٢,٨٨٧	٤٩٠	-	٤,٩٥٣	للإستثمارات ويند للإتصالات
-	٨١٥	-	-	إطراف أخرى ذوى علاقة سوميت (أوراسكوم تيكولوجى سوليوشن)
-	٦١	-	١,٠٤١	كونفراك فاسيلتى مقجملت اوراستار ليميتد
-	٢١٦	(٣٦٤)	-	هيئة الإتصالات الكورية السلكية واللاسلكية
-	٢٢٩,٨٣٤	-	-	د/عمر زواوى (مساهم باحدى الشركات التابعة)
-	٥٥	(٩٣)	-	

٢٠١٥ ديسمبر		٢٠١٦ ديسمبر	
دائنون	مدينون	دائنون	مدينون
٦٧	٢٥٥	٢٦٦	١٩٨
١٢٨,٩١٩	-	٢٦٠,٥٥٥	-
١٧,٤٤١	-	٤٠,٦٩٢	-
٤,٤٧٢	-	١٠,٤٣٣	-
-	٧,٢٢٥	-	-
-	١٥٣	-	-
-	٤٤٦	-	٤٣٦
-	١٥٧	-	٢٧
١٠,٢٥٢	-	٤,٣٠٧	-
-	-	٢,٤٠٥	-
-	-	٤٠٤	-

(بالآلاف جنيه مصري)

مجموعه أوراسكوم تيرام تى للإستثمارات

ويند للإتصالات

إطراف أخرى ذوى علاقة

شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)

هيئة الإتصالات الكورية السلكية واللاسلكية

اوراستار ليميتد

د/عمر زواوى (مساهم باحدى الشركات التابعة)

شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة

شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة

Fund Beltone Mena Equity

شركة صنلديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)

مصر بلتون

الشركة الدولية لخدمات إدارة صنلديق الإستثمار

الشركة الإلكترونية لخدمات إدارة صنلديق الإستثمار

بدلات أعضاء مجلس الإدارة

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	(بالآلاف جنيه مصرى)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٦,١٧٧	١٥,١١٩	بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٦,١٧٧	١٥,١١٩	

٣٣- الالتزامات المحتملة

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

- شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

تاريخ انتهاء	الالتزام القائم حتى	الحد الأقصى	موضوع الضمان	اسم الشركة
الضمان*	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للالتزام		
	بالآلاف جنيه مصرى			
يوليو ٢٠١٧	١٨٤ ٠٠٠	١٠ مليون دولار	ضمان الشركة في دفع أى مبلغ مستحق عليها قبل المشاركين حال إخفاقها	أوراسكوم تيليكوم لبنان *
يوليو ٢٠١٧	٥٥٢ ٠٠٠	٣٠ مليون دولار	ضمان الشركة في دفع أى مبلغ مستحق عليها قبل المشاركين حال إخفاقها	أوراسكوم تيليكوم لبنان *

* تم زيادة مدة خطاب الضمان الممنوح لشركة أوراسكوم تيليكوم لبنان - شركة تابعة لأوراسكوم تيليكوم فينتشرز - لينتهى في ٣١ يوليو ٢٠١٧.

- شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكوابل البحرية (مينا كابل) شركة تابعة

يوجد ضمان صادر لحدى عملاء الشركة التابعة بمبلغ ٨٢ مليون دولار أمريكي ضمان لوفاء الشركة التابعة بالتزاماتها التعاقدية متمثلة في ادائها الخدمات التعاقدية المتعاقد عليها.

- شركة ترانس وورلد أسوسيتيت ليمتد (شركة تابعة)

- توجد كفالة مصرفية صادرة لصالح هيئة التعليم العالي قيمتها ٢,٢ مليون روبية أي ما يعادل مبلغ ٣٨٠ الف جنيه مصرى والضمان ساري المفعول حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وجاري التفاوض على تجديد الضمان في تاريخ المركز المالي.

- توجد كفالة مصرفية صادرة لصالح شركة لينك دوت نت تيليكوم ليمتد تصل قيمتها ٤,٧ مليون دولار أي ما يعادل مبلغ ٨٤,٦ مليون جنيه مصرى والضمان ساري المفعول حتى ٢٣ يوليو ٢٠١٦ وجاري التفاوض على تجديد الضمان في تاريخ المركز المالي.

- توجد كفالة مصرفية صادرة لصالح بنك NIB بمبلغ ٢٥٠ مليون روبية أي ما يعادل مبلغ ١٩ مليون جنيه مصرى والضمان ساري المفعول حتى ١٧ سبتمبر ٢٠١٧.

٣٤- أرقام المقارنة

تم تعديل أرقام المقارنة نتيجة تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ "تجميع الأعمال" والذي يسمح بقياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة من الاستحواذ على شركات تابعة خلال ١٢ شهر من تاريخ الاستحواذ وقامت المجموعة بإعادة قياس قيمة الشهرة وإثبات أصول غير ملموسة من الاستحواذ على قطاع تداول الأوراق المالية والحفظ (إيضاح ١٧) والمجموعة ليست بحاجة لعرض قائمة المركز المالي ثالث حيث أن الأثر يقتصر فقط على ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٣٥- المعاملات غير النقدية (قائمة التدفقات النقدية)

قامت المجموعة خلال العام ببعض المعاملات غير النقدية والتي تم إستبعادها عند إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة بينها كالتالى:

- مبلغ ٣٢ مليون جنيه مصرى عبارة عن المبالغ المستحقة على المجموعة لدائنون شراء أصول ثابتة عن عام ٢٠١٦.

شركة أوراسكوم للإنشاءات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وفيما يلي تأثير تلك الشريات على القوائم المالية المجمعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	التغيرات	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
بعد التحليل		قبل التحليل	(بالجنيه المصري)
٥٠٨,٩٥٧	٥٤,٢٥٧	٤٥٤,٧٠٠	أصول غير مدفوعة
٥٣٦,٤٢٧	٢٣,٨٥٨	٥٠٢,٥٦٩	إستثمارات عقارية (بالمصري)
١٢٠,٠٢٥	٥٧,٠٥٥	٦٢,٩٧٠	التزامات ضريبية مؤجلة
٦٣٨,٢٦٢	١٩,٠٦٩	٦١٩,١٩٣	مخصصات
١٤٤,٩٧٦	١١,٩٦١	١٣٣,٠١٥	حقوق الأقلية

٣٥- أحداث جوهرية هامة خلال الفترة الجارية

- بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠١٦ وافق مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة علي تكليف لجنة الاثابة والتحفيز لبحث وتقييم واقتراح نظام للاثابة والتحفيز لعرضه علي مجلس الادارة تمهيدا للبدء في تنفيذه وفقا للقانون المصري وبعد الحصول علي الموافقات المطلوبة.
- بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ وافقت الجمعية العامة لشركة بلتون المالية القابضة ش.م.م علي صفة الاستحواذ علي نسبة ٧٠% من شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفني) والتي تم تقييمها بواسطة المستشار المالي المستقل بقيمة ١٠٥ مليون جنيه مصري، هذا وجاري اتخاذ إجراءات موافقة الجهات الرقابية علي صفة الاستحواذ علي شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفني) وحتى تاريخ القوائم المالية المجمعة لم يتم الحصول علي تلك الموافقة. كما وافقت الجمعية العامة علي زيادة رأس مال الشركة المرخص به من مليار جنيه مصري إلى ٣ مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٣٣٨.٠٢١ ٣٣٨.٠٢١ جنيه مصري إلى ٩٥٨.٠٢١ ٣٣٨.٠٢١ جنيه مصري بزيادة قدرها مليار جنيه مصري موزعة علي عدد ٥٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ٢ جنيه مصري للسهم من خلال دعوة لنداء المساهمين للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال، وبتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٦ تم الحصول علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.
- في ٢٩ أغسطس ٢٠١٦ قام مجلس النواب بالموافقة علي إصدار قانون ضريبة القيمة المضافة ليحل محل قانون ضريبة المبيعات العامة والذي يعتبر ضريبة إستهلاكية غير مباشرة. تم العمل بهذا القانون في اليوم التالي لنشره في الصحيفة الرسمية بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٦، بنسبة أساسية مقدارها ١٣% بالإضافة الي جدول سعر الضريبة لعام ٢٠١٦/٢٠١٧ وتصل لنسبة مقدارها ١٤% لعام ٢٠١٧/٢٠١٨ وليس لها أثر جوهري على القوائم المالية.
- يتم فرض ضريبة القيمة المضافة على جميع السلع والخدمات (سواء المحلية أو المستوردة) في جميع مراحلها، الا ما استثنى منها على وجه التحديد. هذا ويتم تحديد سعر الضريبة لكل مجموعة من السلع والخدمات في جدول سعر الضريبة المرفق بالقانون.
- في ٣ نوفمبر ٢٠١٦ قام البنك المركزي المصري بالاعلان عن إطلاق الحرية للبنوك العاملة في مصر في تسعير النقد الأجنبي علي أن يحدد أسعار بيع وشراء العملات بالجنيه المصري بناءا علي ظروف العرض والطلب. هذا وسوف يقوم البنك المركزي المصري باستخدام سعر الصرف السائد في جميع المعاملات. ومن أجل دعم وضمان استمرارية سياسة التحرير قام البنك المركزي برفع سعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٣٠٠ نقطة أساس. بناءا على ذلك تم زيادة أسعار صرف الدولار مقابل للجنيه من ٧,٨٣ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ لتصل إلى ١٨ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هذا وقد تم الاعتراف بصافي فروق أرباح تقيم عملات الأجنبي المدرجة بقائمة الدخل بلغت حوالي ١,٤٤٢,١١٨ ألف جنيه مصري.
- بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٦ وافق مجلس إدارة الشركة على بيع كامل أسهم شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكوال البحرية (مينا للكوال البحرية)، المباشرة (٩٩,٨٢%) وغير المباشرة التي تبلغ (٠,١٨%) و تتمثل في (٠,١٤%) من خلال أو كإيصال للخدمات والمقاولات و(٠,٠٤%) من خلال أوراسكوم تيليكوم فيلتشور. ولم يتم تبرير هذا الاستثمار كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها لفرض البيع حيث أن إستيفاء كافة الإجراءات الإلزامية لإتمام تلك الصفقة من كافة الجهات الرقابية شرط واجب تحققة لإتمام تلك الصفقة.

٣٦- أحداث جوهرية تالية لتاريخ قائمة المركز المالي لا تستوجب تعديل القوائم المالية

- بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠١٧ تم موافقة الجهات الرقابية علي نشاط السمسرة في الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية علي الإستحواذ علي حصة في شركة Auerbach Grayson & Company الولايات المتحدة الأمريكية. (ايضاح ٢٢)
- بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٧ وافق مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة علي شراء الدور ٣٣ و ٣٤ للشركة بأبراج النايل سيتي وللوصية بعرض الأمر علي الجمعية العمومية للشركة القابضة.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

نينا

العضو المنتدب

تار

رئيس القطاع المالي

م. م. م. م.

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مرفق ١: بيان القروض

بنوك	العملة	الجزء قصير الأجل	الجزء طويل الأجل	إجمالي القرض	قيمتها بالعملة الفصليتها	مضمون/غير مضمون	تكاليف التمويل	التقديرات	تاريخ استحقاق الدين	الأصول المضمونة
شركة أوراسكوم للإتصالات والأعلام والتكنولوجيا										
- قرض مشترك (وكيل التمويل بنك محلي)	جنيه مصري	١٥٤,٩٩٠	-	١٥٤,٩٩٠	١٥٤,٩٩٠	مضمون	سعر الكوريندور %٢,٢٥+	يونيو ٢٠٢١	ضمان أسهم شركة بلتون	
- قرض بنك اجنبي	دولار أمريكي	٤١٣,٦٠٦	١٩٩,٢١٥	٦١٢,٨٢١	٤٢٣,٣٣	مضمون	سعر فائدة لدى البنك - %١,٢٥	أكتوبر ٢٠١٨	ضمان الأستثمار العقاري	
- قرض بنك محلي	جنيه مصري	٩٤٨	٢,٧١٩	٣,٦٦٧	٣,٦٦٧	مضمون	سعر العقد المقرر على الشهادات لدى البنك + %٢	ديسمبر ٢٠٢٠	ضمان مقبل ودائع مجمدة	
- قرض بنك محلي	جنيه مصري	٩٤٢	٣,٥٢٣	٤,٤٦٥	٤,٤٧٥	مضمون	سعر العقد المقرر على الشهادات لدى البنك + %١,٥	ديسمبر ٢٠٢١	ضمان مقبل ودائع مجمدة	
		٥٧٠,٤٨٦	٢٠٥,٤٦٧	٧٧٥,٩٥٣						
إجمالي										
شركة ترانس ورك										
الجزء طويل الأجل من قرض Orstar	دولار أمريكي	٢٣,٩١٧	-	٢٣,٩١٧	١٣٥,٠١٤	غير مضمون	٣ مليون + سعر الليبور %١+	ديسمبر ٢٠١٧		
الجزء طويل الأجل من قرض Dr Omar Zawawi	دولار أمريكي	٦,١٣٢	-	٦,١٣٢	٣٤,٦١٩	غير مضمون	٣ مليون + سعر الليبور %١+	ديسمبر ٢٠١٧		
الجزء قصير الأجل من قرض Orstar	دولار أمريكي	١٦,٦٣٩	-	١٦,٦٣٩	٨٦,٨٧٢	غير مضمون	٣ مليون + سعر الليبور %١+	ديسمبر ٢٠١٧		
الجزء قصير الأجل من قرض Dr Omar Zawawi	دولار أمريكي	٤,٢٦٦	-	٤,٢٦٦	٢٢,٢٧٢	غير مضمون	٣ مليون + سعر الليبور %١+	ديسمبر ٢٠١٧		
التزامات تلجير تمويلي	روبية باكستني	١,٠٨٠	١,٦٠٣	٢,٦٨٣	١٥,٦٠٤	مضمون	٦ مليون + سعر الكوريندور %٢,٥+	أغسطس ٢٠١٩		
قروض مشتركة طويلة الأجل بنك NIB	روبية باكستني	٩,٧٩٧	٥٤٦,٣٩٤	٥٥٦,١٩١	٣,١٦٤,٤٧٢	مضمون	٦ مليون + سعر الكوريندور %٢,٥+	أبريل ٢٠٢٢	مقبل الأصول المتداولة المستقبلية والأصول الثابتة (بإستثناء الأراضي والمبني)	
قروض مشتركة طويلة الأجل صندوق Osman PK	روبية باكستني	١٦,٥٧٠	١٢٩,١٢٤	١٤٥,٦٩٤	٨٣٧,٠١٦	مضمون	٦ مليون + سعر الكوريندور %٢,٥+	مايو ٢٠٢٢		
		٧٨,٤٠١	٦٧٧,١٢١	٧٥٥,٥٢٢						
شركة بلتون القابضة										
تسهيلات ائتمانية	جنيه مصري	٨٧,٥٨٧	-	٨٧,٥٨٧	٨٧,٥٨٧	غير مضمون	سعر لسوق	١٧,٢٠%	جاري	
		٧٣٦,٤٧٤	٨٨٢,٥٨٨	١,٦١٩,٠٦٢						
إجمالي القروض										