

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢

ولاحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمی شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة 'شركة مساهمة مصرية'

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة 'شركة مساهمة مصرية' والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وكذا القوائم المستقلة للدخل 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 المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وفيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرة أساس إبداء الرأي المتحفظ أدناه، فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة.

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

أساس إبداء الرأي المتحفظ

كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (١٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة المرفقة، فقد تم تعديل المعالجة المحاسبية للإستثمارات فى شركة شيو تكنولوجى (كوربولينك) إلى إستثمارات فى شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات فى شركات تابعة حيث ترى إدارة المجموعة أنها فقدت القدرة على السيطرة على أنشطة الشركة التابعة. وذلك فى ظل زيادة حدة العراقيل الماليه والتشغيلية مع عدم توصل المفاوضات التى تجربها إدارة المجموعة مع الجانب الكورى إلى النتائج المتوقعة والتى كان من شأنها وفقاً لتقديرات الإدارة إيجاد حلول مستقبلية لبعض تلك العراقيل. هذا وقد تم إثبات الإستثمار فى شركة شيو تكنولوجى (كوربولينك) بالتكلفة والتى تمثل القيمة التى تتوقع إدارة الشركة إستردادها من الإستثمار فى المستقبل.

وفى ضوء ما سبق لم نتمكن من التحقق من القيمة التى يمكن إستردادها فى تاريخ المركز المالى كما لم نتمكن من القيام بإية إجراءات أخرى بديلة تمكننا من ذلك.

الرأى المتحفظ

وفىما عدا تأثير ما ورد فى الفقرة السابقة فمن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها عادة مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى ٢٧ ابريل ٢٠١٦

كامل مجدى صالح

م.م. رقم ٨٥٦

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٩٠

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بأجملها وويلز



شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح رقم	(بالألف جنيه مصري)
			الأصول المتداولة
٧٣.٧٥	١٢٠٠.٤٧٥	(٨)	النقدية وأرصدة لدى البنوك
١٩٧.٣٣٨	٥١.٧٣	(٢٣، ٩)	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة - متداولة (بالصافي)
٢٤٤.٢٢٧	-	(١١)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية
٣.٦٣٢	٩.٨٦٩	(١٠)	أرصدة مدينة أخرى
<u>٥١٨.٢٧٢</u>	<u>١.٢٦١.٤١٧</u>		إجمالي الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٤٦.٩٥٠	٥١٥.٢٣٦	(٢٠)	مخصصات
-	٢٣.٠١١	(١٨)	الأقساط المستحقة خلال عام من قروض طويلة الأجل
٢.٢٣٦	١٥٣		موردون
١٠.٦٩٣	١٨.٧٣٩	(١٢)	أرصدة دائنة أخرى
١٥.٣٦٦	٧٣.٥٤٢	(٧)	ضريبة الدخل الجارية
٢٣٣.٥٣٨	٤٤٦.٩٥٧	(٢٣، ١٣)	أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
<u>٨٢٢.٧٨٣</u>	<u>١.٠٧٧.٧٣٨</u>		إجمالي الالتزامات المتداولة
(٣٠.٤٥١١)	١٨٣.٦٧٩		رأس المال العامل (الزيادة في الالتزامات المتداولة على الأصول المتداولة)
			الأصول غير المتداولة
٤٢.٤٦٣	٤٥.٧٦٦	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافي)
١.٤٦٦	٥٩٥	(١٥)	أصول غير ملموسة (بالصافي)
١.٧٧٨.٤٢١	١.٩٧٢.٢١٦	(١٦)	إستثمارات في شركات تابعة (بالصافي)
١٦٠	-		إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٧٢.٥٦٠	٦١٣.٦٣٢	(١٧)	إستثمارات في شركات شقيقة
١٦.١١٢	١٣.١٧٨	(٢٣، ٩)	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة - غير متداولة
٨٠٥.٢٠٧	-	(١١)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية
-	٥٦٠٠		ودائع لدى البنوك - غير متداولة
<u>٢.٩١٦.٣٨٩</u>	<u>٢.٦٥٠.٩٨٧</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>٢.٦١١.٨٧٨</u>	<u>٢.٨٣٤.٦٦٦</u>		إجمالي الاستثمار
			يتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
٢.٢٠٣.١٩٠	٢.٢٠٣.١٩٠	(١٩)	رأس المال المصدر والمدفوع
٥٠٢.٧٣	٥٠٢.٧٣		إحتياطي قانوني
٦٦٣.٣١٤	(٩٣.٧٥٥)		(خسائر) / أرباح محتجزة
(٧٥٧.٠٦٩)	(٢٤٧.٣٤٨)		صافي خسائر العام
<u>٢.٦١١.٥٠٨</u>	<u>٢.٣٦٤.١٦٠</u>		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
-	٤٦١.١٨٥	(١٨)	قروض طويلة الأجل
٣٧٠	٩.٣٢١	(٧)	إلتزامات ضريبية مرجلة
٣٧٠	٤٧٠.٥٠٦		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
<u>٢.٦١١.٨٧٨</u>	<u>٢.٨٣٤.٦٦٦</u>		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

-الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب

نبيل

المدير المالي

تقرير الفحص المحدود مرفق ...

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذ

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	إيضاح	(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	رقم	
١١٠.٦٦٣	٢٩٣٧	(٥)	إيرادات خدمات الدعم الفني
-	١٥٤١.٢٤٢	(٤)	أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة
٣٠٦٤	٣٣٠٤		إيرادات أخرى
<u>١١٣.٧٢٧</u>	<u>١٥٤٧.٤٨٣</u>		إجمالي الدخل
(٤٠.٧٩٩)	(٥٤٦.٦)		مصروفات عمومية وإدارية
(٢٤.٠٩٦)	(٤٣٢.٦)	(٦)	تكلفة العاملين ورواتب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(١٥٨١)	(٢٢٩٥)	(١٥، ١٤)	إهلاك وإستهلاك
(٦٢.٦٤٧)	(٥٤٣٨٦)	(٢٠)	مخصصات مكونة
(٢٥٨.٦٨٥)	(٢٣٧.٠٧١)	(٩)	خسائر إضمحلال في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
-	(٢١٦)	(١٠)	خسائر إضمحلال في أرصدة مدينة
(١٠٤.٩٦٧)	(٢٦٧.٥٩٧)	(١٦)	خسائر إضمحلال في إستثمارات في شركات تابعة
-	(٦١)		خسائر بيع أصول ثابتة
-	(٧١٠)		خسائر بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
(٣٣٨)	-		ديون معدومة
-	(١٦٠)		خسائر استبعاد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤٣٦٦	-	(٢٠)	رد مخصصات إنتفى الفرض منها
<u>(٤٨٨.٧٤٧)</u>	<u>(٦٦٠.٣٠٨)</u>		إجمالي المصروفات
٤٩٥	٢٨٩		فوائد دائنة
(٢١.٦١٨)	١١٥٩٩		فروق ترجمة عملات أجنبية
-	(٧٤٠١)		تكاليف تمويلية
(٣٤٥٣٠٠)	(١٠٤٩.٤٣٤)	(١١)	خسائر تقييم مشتقات مالية ماسة بالقيمة العادلة
<u>(٣٦٦.٤٣٣)</u>	<u>(١٠٤٤.٩٤٧)</u>		إجمالي المصروفات تمويلية
(٧٤١.٤٤٣)	(١٥٧.٧٧٢)		صافي الخسائر العام قبل الضريبة
(١٥.٦٢٦)	(٨٩.٥٧٦)	(٧)	عبء ضرائب الدخل
<u>(٧٥٧.٠٦٩)</u>	<u>(٢٤٧.٣٤٨)</u>		صافي خسائر العام بعد الضريبة
			ربحية السهم (جنيه / سهم)
(٠,٠١)	(٠,٧٤)	(٢١)	- الأساسي
(٠,٠١)	(٠,٧٤)	(٢١)	- المخفض

-الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب

المدير المالي

بني

شركة أو اسكود للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة
شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الإجمالي	صافي خسائر العام	الأرباح المحتجزة (الخسائر المرحلة)	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	(بالآلاف جنيه مصري)
٣٣٦٨٥٧٧	(١٩٠٤٩١)	٨٥٣٨٠٥	٥٠٢٠٧٣	٢٢٠٣١٩٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
-	١٩٠٤٩١	(١٩٠٤٩١)	-	-	المحول إلى الأرباح المحتجزة
(٧٥٧٠٦٩)	(٧٥٧٠٦٩)	-	-	-	صافي خسائر العام
٢٦١١٥٠٨	(٧٥٧٠٦٩)	٦٦٣٣١٤	٥٠٢٠٧٣	٢٢٠٣١٩٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢٦١١٥٠٨	(٧٥٧٠٦٩)	٦٦٣٣١٤	٥٠٢٠٧٣	٢٢٠٣١٩٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
-	٧٥٧٠٦٩	(٧٥٧٠٦٩)	-	-	المحول إلى الأرباح المحتجزة
(٢٤٧٣٤٨)	(٢٤٧٣٤٨)	-	-	-	صافي خسائر العام
٢٣٦٤١٦٠	(٢٤٧٣٤٨)	(٩٣٧٥٥)	٥٠٢٠٧٣	٢٢٠٣١٩٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

-الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب

المدير المالي

د. ن. ن.



شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والكتهولوجيا القاضية

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحة التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	إيضاح	(بالآلاف جنيه مصري)
٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ ديسمبر ٣١	رقم	
(٧٤١ ٤٤٣)	(١٥٧ ٧٧٢)		صافي خسائر العام قبل الضريبة
			يتم تصويبها بـ:
١ ٥٨١	٢ ٢٩٥	(١٥ ، ١٤)	إهلاك وإستهلاك
٢٥٨ ٦٨٥	٢٢٧ ٠٧١	(٩)	خسائر إضمحلال في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
٢٤٥ ٣٠٠	١ ٠٤٩ ٤٣٤	(١١)	خسائر تقييم مشتقات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
-	٢١٦	(١٠)	خسائر إضمحلال في أرصدة مدينة أخرى
-	٦١		خسائر بيع أصول ثابتة
-	١٦٠		خسائر استبعاد استثمارات مالية متاحة للبيع
-	٧١٠		خسائر بيع استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر - بغرض المتاجرة
٢٤ ٠٦٤	٣٠ ١٦٦		فروق ترجمة عملات أجنبية غير محققة
(٤٩٥)	(٢٨٩)		فوائد دائنة
-	٧ ٤٠١		تكاليف تمويلية
١٠٤ ٩٦٧	٢٦٧ ٥٩٧	(١٦)	خسائر إضمحلال في استثمارات في شركات تابعة
٦٢ ٦٤٧	٥٤ ٣٨٦	(٢٠)	مخصصات مكونة
(٤ ٣٦٦)	-	(٢٠)	مخصصات إنتقى الغرض منها
-	(١ ٥٤١ ٢٤٢)	(٤)	أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة
٥٠ ٩٤٠	(٤٩ ٨٠٦)		(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
(٢٢٦ ٩٠٤)	(١٢٠ ٩٧٢)		الزيادة في الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة - متداولة
(٣٠٦)	(٢٠٣)		الزيادة في أرصدة مدينة أخرى
٢٨٣	(٢ ٠٨٣)		(النقص) الزيادة في الموردين
٢ ٠٨٨	٤ ٧٧٤		الزيادة في أرصدة دائنة أخرى
٤٥ ٥٤٢	١١٣ ٤١٩		الزيادة في الأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة
٣ ٤٦٣	٢ ٩٣٤		النقص في الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة - غير متداولة
(١٢٤ ٨٩٤)	(٥١ ٩٣٧)		التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٣٤ ٠٥٨)	(٢٢ ٤٤٩)		ضرائب مدفوعة
٤٩٥	٢٨٩		فوائد مقبوضة
(١٥٨ ٤٥٧)	(٧٤ ٠٩٧)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٢٦)	(٤ ٧٨٨)	(١٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٧٠٢)	-	(١٥)	مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة
-	(١ ٠٧٥ ٠٢٤)		مدفوعات في استثمارات في شركات تابعة
-	١ ٨١٣ ٨٠٢		صافي متحصلات من بيع استثمارات في شركات شقيقة
-	(٥ ٦٠٠)		الزيادة في ودائع لدى البنوك - طويلة الأجل
-	(٦ ٩٦٠)		مدفوعات لشراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - محتفظ بها
			بغرض المتاجرة
(٨٢٨)	٧٢١ ٤٣٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(٤ ١٢٩)		فوائد مدفوعة
-	٤٨٤ ١٩٦		متحصلات نقدية من قروض لأجل
-	٤٨٠ ٠٦٧		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(١٥٩ ٢٨٥)	١ ١٢٧ ٤٠٠		صافي التغيير في النقدية والأرصدة لدى البنوك خلال العام
٢٣٢ ٣٦٠	٧٣ ٠٧٥		النقدية والأرصدة لدى البنوك في بداية العام
٧٣ ٠٧٥	١ ٢٠٠ ٤٧٥	(٨)	النقدية والأرصدة لدى البنوك في نهاية العام

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة المختصرة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب

المدير المالي

نينا

Handwritten signature

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١. نبذة عن الشركة

أ- الكيان القانوني والنشاط

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة) - شركة مساهمة مصرية - خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته 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.

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 شبيهه 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 ولائحته التنفيذية.

ج- نبذة عن نشأة الشركة

تأسست الشركة من خلال إنقسامها عن شركة أوراسكوم تيليكوم القابضة ش.م.م وذلك فى إطار صفقة فيمبلكوم حيث أعلنت شركتى فيمبلكوم المحدودة وويند تيليكوم فى أكتوبر ٢٠١٠ عن توقيع إتفاقية لدمج الشركتين علماً بأن شركة ويند تيليكوم (ويند انفيستمنت سابقاً) تملك ٥١,٧% من شركة أوراسكوم تيليكوم 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 تيليكوم القابضة فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وشيو تكنولوجى فى كوريا الشمالية، وشركة أوراسكوم تيليكوم فينتشرز ش.م.م، وكذلك إستثمارات فى مجال التكنولوجيا والأعلام والكوابل البحرية.

وبناء على ذلك فقد تضمنت خطة التقسيم إنقسام شركة أوراسكوم تيليكوم القابضة ش.م.م لشركتين وذلك من خلال تأسيس شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها بما يودى إلى امتلاك مساهمى شركة أوراسكوم تيليكوم القابضة حصة فى الشركة المنقسمة معادلة للحصة التى يملكونها فى أوراسكوم تيليكوم القابضة فى تاريخ الإنفصال.

٢. أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أ- التوافق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء أحكام القوانين واللوائح السارية.

وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبى مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

ب- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة وتمثل في المشتقات المالية، والأصول والالتزامات المالية المبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا وقد تم عرض الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة في القوائم المالية المستقلة المرفقة على أساس التكلفة وهي تمثل حصة الشركة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج أعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً أشمل للمركز المالي المجموع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة).

ج- عملة العرض

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

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الادارة باستخدام تقديرات وافترضاات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات والايادات والمصرفوات.

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

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

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

- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- الاعتراف بالأصول والالتزامات الضريبية الجارية والمؤجلة وقياسها

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

من أجل الاعتراف 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 المعلن بتاريخ القوائم المالية والذي من المتوقع أن يتم تسوية كل من ارصده الأصول والالتزامات الضريبية في المستقبل على أساسه.

- الالتزامات المحتملة والمخصصات

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

- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الإدارة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية.

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

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض في القيمة المتوقع تحصيلها من الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة حيث يتم تكوين حساب للاضمحلال في قيمتها.

- تقدير الاعمار الانتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة وغير الملموسة وكذا تحديد طريقة الاهلاك والإستهلاك والقيمة الاستردادية لتلك الأصول

تقوم الإدارة بمراجعة الاعمار المقدرة للإستفادة بالأصول الثابتة وغير الملموسة في نهاية كل سنة مالية، وذلك خلال دراسة العوامل المحيطة والمؤثرة على أعمار تلك الأصول مثل التقدم التكنولوجي والتغير في معدلات أو طريقة الاستخدام، وإذا ما تبين أن المعدلات المستخدمة تعد غير ملائمة لنمط استخدام تلك الأصول فعندئذ يتم مراجعتها وتعديل معدلات الاهلاك والإستهلاك المستخدمة اذا لزم الأمر.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أ- ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصري كعملة القيد بالدفاتر باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. ويتم إثبات المعاملات التي تتم بعملات بخلاف الجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل. وفي نهاية كل فترة مالية يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. أما بالنسبة للأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة بينما لا تعاد ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها. وتدرج أرباح وخسائر الترجمة عن الفترة في بند مستقل بقائمة الدخل فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث يتم ادراجها ضمن التغيرات في قيمتها العادلة.

ب- الأصول الثابتة واهلاكاتها

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

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

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:

الأصل	السنوات
مباني	٥٠ سنة
أثاث ومهمات مكتبية	٣ سنوات
أجهزة كمبيوتر	٣ سنوات
سيارات	٣ سنوات

ج- الإستثمارات في شركات تابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت في المنشأة المستثمر فيها فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضاً وجود سيطرة في حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم في أكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الآخرين. أو

ب- القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون أو اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم وأن يكون لهذا المجلس وما في حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجيه أغلبية الاصوات في اجتماعات مجلس الإدارة أو من في حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن في حكمه سيطرة على المنشأة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم في اعتبارها وجود وتأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي، بما في ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أي منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة الشركة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل في الوقت الحالي إذا كانت ممارستها لا تتم إلا في تاريخ محدد في المستقبل أو تعتمد على وقوع حدث محدد في المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

د- الإستثمارات في شركات شقيقة

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

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن استثماراتها في الشركات الشقيقة في القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقاً للفقرة (١٢) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٨).

على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

هـ- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

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

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

و- الضرائب

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

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

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

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

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

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

ز - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وأن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

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

ح- النقدية وما فى حكمها

تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة النقدية بالخرينة والبنوك والاستثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة التى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محدده وبشرط أن يكون تعرضها لمخاطر التغير فى قيمتها ضئيلاً وأن يكون تاريخ استحقاق الاستثمار قصير الأجل خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتناؤه.

ط- القياس والاعتراف بالإيراد

- يتم إثبات الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات.

- تثبت إيرادات الشركة من توزيعات الأرباح التى تستحقها عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الإقتناء.

يتم الاعتراف بإيرادات خدمات الدعم الفني فى قائمة الدخل على مدار زمنى وفقاً للعقود المبرمة مع الشركات التابعة والشقيقة طبقاً لمبدأ الإستهقاق، إلى المدى الذى تعتبر فيه الشركة قد قامت بتأدية الخدمات طبقاً للعقود ويمكن قياس الإيراد وإجمالى تدفق المنافع الإقتصادية الداخلة للشركة ونسبة إتمام المعاملات بشكل دقيق.

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الإستهقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المطبق عن الفترة حتى تاريخ الإستهقاق.

ي- الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقاً لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية فى الميزانية كما يلي: أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية، وإستثمارات 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 فى تاريخ الاعتراف الأولى.

المشتقات المالية

تدخل الشركة عند الحاجة فى بعض عقود المشتقات المالية بفرض التغطية الإقتصادية لمخاطر التقلبات فى أسعار الصرف كما قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد فى بعض الاتفاقات الأخرى التى قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأدوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الاعتراف بها بصورة منفصلة

عن العقد المنشئ لها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات المحاسبة عن المشتقات الضمنية وذلك إذا ما كانت تفي بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتسم بنفس الخصائص العامة التي تتميز بها المشتقة المالية المستقلة. ويتم الاعتراف الأولي بالمشتقات المالية بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكديدها، ويتم ادراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل. وبالنسبة للمشتقات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي بها كأدوات تغطية مخاطر في علاقة تغطية موقفة وفعالة فيتوقف توقيت الاعتراف بالتغير في قيمتها العادلة بقائمة الدخل على نوع علاقة التغطية وطبيعة البند المغطى.

استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولي بالإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقضاء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسامسة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية. ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة وعندئذ 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 استبعادها من الدفاتر.

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

طريقة الفائدة الفعالة

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

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.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

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

الالتزامات المالية

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

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

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

ك- الإضمحلال فى قيمة الأصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة على أساس سنوي أو كلما يستدعي الأمر ذلك بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة والأصول غير المالية (مثل الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة) لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها ، فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتى تعبر عن القيمة الإستخدامية. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وينشأ الإضمحلال إذا كانت القيمة الإستردادية المقدره لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. وعندما ترتفع القيمة الاستردادية للأصل فى فترة لاحقة ويكون ذلك مؤشراً على الانخفاض فى الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

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

تعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

تُقدر خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

ل- مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبآت والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية قصيرة الأجل مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الإستحقاق فى الفترة المالية التى تودى خلالها تلك الخدمات.

م- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة على المساهمين وبمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبنصيب العاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

ن- تكلفة الإقراض

يتم تحميل تكلفة الإقراض كمصروف في قائمة الدخل عن الفترة التي تكبدت خلالها الشركة هذه التكلفة.

س- نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة طبقاً للقوائم المالية المجمعة المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

ع- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٣) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراسات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات في تاريخ القوائم المالية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات وافتراسات ملائمة تعتمد على أحوال السوق في تاريخ القوائم المالية مع تعديلها كلما كان ذلك ضرورياً بما يتوافق مع الأحداث والظروف المحيطة بالشركة ومعاملتها مع الغير.

ف- الإحتياطي القانوني

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

ص- حصة العاملين في الأرباح

يحق للعاملين حصة في الأرباح تعادل نسبة ١٠% مما يتقرر توزيعه نقداً وبما لا يزيد على مجموع أجورهم السنوية، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع ونظراً لأن توزيع الأرباح هو حق أصيل لمساهمي الشركة فلا يتم الاعتراف بالتزام قبل العاملين في الأرباح التي لم يتم الاعلان عن توزيعها حتى تاريخ القوائم المالية (الأرباح المحتجزة).

ق- قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

4. أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة

بتاريخ 22 فبراير 2015 وافق مجلس إدارة الشركة على بيع كامل أسهم الشركة فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول بالإضافة إلى حقوق تصويتية فى شركة إم تى تيليكوم وفقاً لإخطار خيار الشراء المرسل من شركة أورانج إس.أيه "فرانس تيليكوم - سابقاً" إيضاح رقم (17). وبتاريخ 12 مارس 2015 قامت الشركة بتحصيل كامل قيمة البيع والتي تبلغ 133 632 209 يورو. وفيما يلى بيان بأرباح بيع إستثمارات الشركة فى الشركات الشقيقة الناتجة عن ممارسة خيار الشراء:

<u>31 ديسمبر 2015</u>		(بالألف جنيه مصرى)
1 820 094		قيمة بيع إستثمارات الشركة فى الشركات الشقيقة (يخصم)
(6 292)		مصروفات وعمولات سمسة تخص عملية البيع
(216 487)		تكلفة الإستثمار فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول - إيضاح (17)
(56 073)		تكلفة الإستثمار فى إم تى تيليكوم - إيضاح (17)
<u>1 541 242</u>		<u>أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة</u>

5. إيرادات خدمات الدعم الفنى

<u>السنة المالية المنتهية فى</u>		(بالألف جنيه مصرى)
<u>31 ديسمبر 2014</u>	<u>31 ديسمبر 2015</u>	
11 804	2 937	الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول (موبينيل)
98 859	--	شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوريو لينك)
<u>110 663</u>	<u>2 937</u>	

6. تكلفة العاملين ورواتب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

<u>السنة المالية المنتهية فى</u>		(بالألف جنيه مصرى)
<u>31 ديسمبر 2014</u>	<u>31 ديسمبر 2015</u>	
22 646	40 828	تكلفة العاملين
1 450	2 378	رواتب وبدلات أعضاء مجلس الإدارة
<u>24 096</u>	<u>43 206</u>	

7. ضريبة الدخل

<u>السنة المالية المنتهية فى</u>		(بالألف جنيه مصرى)
<u>31 ديسمبر 2014</u>	<u>31 ديسمبر 2015</u>	
15 366	80 625	ضريبة الدخل الجارية
260	8 951	ضريبة الدخل المؤجلة
<u>15 626</u>	<u>89 576</u>	

تسويات لإحتساب المعدل الفعلي للضريبة

السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
(٧٤١ ٤٤٣)	٣٤٥ ٣٠٠	(١٥٧ ٧٧٢)	١٠٤٩ ٤٣٤	صافي الخسارة المحاسبي قبل الضريبة
٤٢٦ ٢٩٩	٢٥ ٥٩٨	٥٥٩ ٥٥٥	٥٦ ٨٥٨	خسائر (أرباح) مشتقات مالية مقومة بالقيمة العادلة
(٤ ٣٦٦)	--	--	--	مخصصات مكونة وإضمحلال
--	٥١ ٣٨٨	(١ ١٨٠ ٧٢١)	٣٢٦ ٨٥٤	إضافات إلى الربح المحاسبي
١٢ ٨٤٧	٢ ٥١٩	٧٣ ٥٤٢	٨٩ ٥٧٦	مخصصات إنتقى الغرض منها
--	١٥ ٣٦٦	--	٧٠ ٨٣	الإعفاءات (أرباح بيع إستثمارات في شركات شقيقة)
٢٦٠	--	١٥ ٦٢٦	٨٩ ٥٧٦	صافي الربح الخاضع للضريبة
--	١٥ ٦٢٦	١٥ ٦٢٦	٨٩ ٥٧٦	ضريبة الدخل المحسوبة طبقاً لسعر قانون الضرائب
٢٠٧%	٢٠٧%	٢٠٧%	٢٠٧%	ضريبة إضافية مؤقتة (٥%) على ما يجاوز مليون جنيه من وعاء الضريبة
				إجمالي ضريبة الدخل
				الأثر الضريبي الموجل *
				تسويات عن ضريبة دخل السنة المالية المنتهية في
				٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تم تسويتها خلال العام
				ضريبة الدخل
				المعدل الفعلي للضريبة

* تم إحتساب الأثر الضريبي الموجل المتمثل في الفروق المؤقتة الناتجة عن إختلاف قيمة الأصول طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المستقلة. ويوضح الجدول التالي الحركة التفصيلية على الإلتزامات الضريبية المؤجلة:

السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
١١٠	٣٧٠	٣٧٠	٣٧٠	الرصيد في أول العام
٢٦٠	٨ ٩٥١	٨ ٩٥١	٨ ٩٥١	المحمل على قائمة الدخل خلال العام
٣٧٠	٩ ٣٢١	٩ ٣٢١	٩ ٣٢١	الرصيد في آخر العام

٨. النقدية وأرصدة لدى البنوك

السنة المالية المنتهية في		السنة المالية المنتهية في		(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
٤٠٧	٧٧٨	٧٧٨	٧٧٨	نقدية بالخزينة
٦٣٥	٢٩ ٨٦٦	٢٩ ٨٦٦	٢٩ ٨٦٦	بنوك حسابات جارية بالعملة المحلية
٧٢ ٠٣٣	١ ١٦٣ ٦٤٥	١ ١٦٣ ٦٤٥	١ ١٦٣ ٦٤٥	بنوك حسابات جارية بالعملة الأجنبية
--	٦ ١٨٦	٦ ١٨٦	٦ ١٨٦	ودائع لدى البنوك بالعملة الأجنبية (*)
٧٣ ٠٧٥	١ ٢٠٠ ٤٧٥	١ ٢٠٠ ٤٧٥	١ ٢٠٠ ٤٧٥	

- كما تتضمن الحسابات الجارية بالبنوك مبالغ مجمدة تحت حساب خدمة الدين بمبلغ ٢٤ ٣٢٥ ألف جنيه مصري.

(*) تبلغ قيمة الودائع ٦ ١٨٦ ألف جنيه مصري المعادل لمبلغ ٧٩٠ ألف دولار أمريكي تم ربطها لدى البنوك على أن تجدد شهرياً. وتعتبر هذه الودائع مقيدة حيث أنه تم ربطها مقابل خطاب ضمان صادر عن شركة أو كابييتال للطاقة لصالح إحدى الهيئات الحكومية بمبلغ ٧٥٠ ألف دولار.

٩. أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	أ- متداولة (بالصافي) (بالألف جنيه مصري)
١٧٢ ٧٣٥	١٧٦ ٩٩٧	شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)
٩ ١٠٨	--	الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول (موبينيل)
١ ٣٠٢	١ ٣١٣	أوراسكوم تيليكوم لبنان
٤ ٤٩٨	--	أربو لخدمات الإتصالات
٩ ٢٩٥	١٠ ٦٥٧	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان
٣٧٠ ٤٠٢	٣٧٨ ٩٧٨	أوراكاب القابضة
٣ ٨٤٨	٣ ٨٤٨	أوراسكوم تيليكوم القابضة (الشركة القاسمة)
٢٤٦ ٥٧٥	٢٩٨ ٣٤٧	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للكوابل البحرية - مينا للكوابل
٩١٨	٨٦٨	أوراسكوم تى إم تى للإستثمارات (وزير إنقسمنت سابقاً)
٩٩٦	٩٩٦	أوراسكوم تيليكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول
--	٣٨ ٤٦٥	أو كابينال للطاقة
--	١٤	أو كابينال للخدمات والمقاولات
		الإضمحلال
(٦٢٢ ٣٣٩)	(٨٥٩ ٤١٠)	الإضمحلال في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة *
١٩٧ ٣٣٨	٥١ ٠٧٣	

* يتمثل رصيد الإضمحلال في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	الإضمحلال في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالألف جنيه مصري)
--	(١٧٦ ٩٩٧)	شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)
(٥١٩)	(٥١٩)	أوراسكوم تيليكوم لبنان
(٩٩٦)	(٩٩٦)	أوراسكوم تيليكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول
(٣٧٠ ٤٠١)	(٣٧٨ ٧٠٢)	أوراكاب القابضة
(٣ ٨٤٨)	(٣ ٨٤٨)	أوراسكوم تيليكوم القابضة (الشركة القاسمة)
(٢٤٦ ٥٧٥)	(٢٩٨ ٣٤٨)	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للكوابل البحرية - مينا للكوابل
(٦٢٢ ٣٣٩)	(٨٥٩ ٤١٠)	

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	ب- غير متداولة (بالألف جنيه مصري)
١٦ ١١٢	١٣ ١٧٨	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان
١٦ ١١٢	١٣ ١٧٨	

تتمثل قيمة الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة (غير المتداولة) فى القيمة المتبقية من القرض الممنوح لشركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد (شركة تابعة)، حيث أقرضت الشركة قرض طويل الأجل للشركة التابعة بمبلغ ١ ٦٨٣ ألف دولار أمريكى .

١٠. أرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	(بالألف جنيه مصري)
١٧٧	٢١٤	مصرفات مدفوعة مقدماً
٨٨٠	١ ١٤٧	سلف وعهد عاملين
١ ١٥٧	--	أيرادات مستحقة
٧ ٨٧١	٢ ٢٧١	أخرى
(٢١٦)	--	الإضمحلال
٩ ٨٦٩	٣ ٦٣٢	الإضمحلال في أرصدة مدينة

١١. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية

تتمثل المشتقات المالية المثبتة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤			٣١ ديسمبر ٢٠١٥			(بالألف جنيه مصري)
الإجمالي	الجزء طويل الأجل	الجزء قصير الأجل	الإجمالي	الجزء طويل الأجل	الجزء قصير الأجل	
١ ٠٤٩ ٤٣٤	٨٠٥ ٢٠٧	٢٤٤ ٢٢٧	--	--	--	القيمة العادلة لحق الشركة في حال تنفيذ خيار البيع (*)
(٣٤٥ ٣٠٠)	--	--	(١ ٠٤٩ ٤٣٤)	--	--	ما تم تحميله على قائمة الدخل خلال العام

(*) يمثل القيمة العادلة للخيار الذي كان يحق للشركة بموجبه بيع حصتها المباشرة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول (شركة شقيقة) - سابقاً - بالإضافة إلى حقوقها التصويتية غير المباشرة فيها إلى شركة أورانج إس.أيه قرانس تليكوم - سابقاً طبقاً لإتفاقية المساهمين المعدلة في ١١ أبريل ٢٠١٢، حيث تضمنت الإتفاقية منح الشركة خيار بيع ١٠,٦٧% سنوياً من أسهم الشركة الشقيقة وذلك خلال كل من يناير وفبراير من كل سنة بدءاً من ٢٠١٥ وحتى ٢٠١٧ بناءً على السعر المحدد لكل سنة والذي يبدأ من ٢٦٨,٥ جنيه مصري في ٢٠١٥ وحتى ٢٩٦ جنيه مصري في ٢٠١٧ لكل سهم من أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول.

كما تضمنت الإتفاقية المعدلة منح شركة أورانج إس.أيه خيار شراء كل أسهم (وليس أقل من كل أسهم) الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول المملوكة مباشرة للشركة والمبوية بقائمة المركز المالي ضمن إستثمارات في شركات شقيقة وتبلغ نسبتها ٥% بالإضافة إلى النسبة المرتبطة بالحقوق التصويتية والتي بلغت ٢٨,٧٥% عند تنفيذ الصفقة. ويكون لأورانج إس.أيه الحق في ممارسة خيار الشراء خلال شهرى يناير وفبراير من كل عام بدءاً من السنة المنتهية في ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٧ مقابل سعر محدد يزداد سنوياً ويبدأ من ٢٤٣,٥ جنيه مصري حتى ٢٩٦ جنيه مصري لكل سهم من أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول.

تم تحميل قائمة الدخل خلال العام بمبلغ ١ ٠٤٩ ٤٣٤ ألف جنيه مصري والذي يمثل قيمة رد أرباح التقييم السابق إثباتها عن خيار بيع الشركة لخصتها المباشرة وغير المباشرة في الإستثمارات في شركات شقيقة، حيث أنه 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 تليكوم وفقاً لإخطار خيار الشراء المرسل من شركة أورانج إس.أيه - إيضاح رقم (١٧) - مما نتج عنه إنتفاء حق الشركة في ممارسة خيار البيع، وبالتالي تم رد الأرباح السابق إثباتها والناشئة عن تقييم خيار البيع على قائمة الدخل خلال العام.

١٢. أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٣٩	٨٤
١٢٨	٤٦
١ ١١٦	٥٠٩
٩ ١٣٥	١٨ ٠٣٨
٢٦٥	٦٢
<u>١٠ ٦٩٣</u>	<u>١٨ ٧٣٩</u>

(بالألف جنيه مصري)

ضرائب خصم من المنبع
هيئة التأمينات الإجتماعية
ضريبة كسب عمل
مصروفات مستحقة
دائنو توزيعات عاملين

١٣. أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٣٢٣ ٥٢٨	٤٤٦ ٩٥٧
<u>٣٢٣ ٥٢٨</u>	<u>٤٤٦ ٩٥٧</u>

(بالألف جنيه مصري)

أوراسكوم تيليكوم فينتشرز

١٤. أصول ثابتة (بالصافي)

الاحتمالي	سيارات	اثاث	أجهزة كمبيوتر	مباني
٤٥ ٧٩٦	٥٥٣	١٤٧	٣٥٣	٤٤ ٧٤٣
٤ ٧٨٨	٤ ٤١٠	٤٣	٣٣٥	--
(٥٥٣)	(٥٥٣)	--	--	--
<u>٥٠ ٠٣١</u>	<u>٤ ٤١٠</u>	<u>١٩٠</u>	<u>٦٨٨</u>	<u>٤٤ ٧٤٣</u>
٣ ٢٣٣	٣٦٨	٩٥	١٨٤	٢ ٦٨٦
١ ٤٢٤	٣٢٨	٥٤	١٤٩	٨٩٣
(٤٩٢)	(٤٩٢)	--	--	--
<u>٤ ٢٦٥</u>	<u>٢٠٤</u>	<u>١٤٩</u>	<u>٣٣٣</u>	<u>٣ ٥٧٩</u>
٤٥ ٧٦٦	٤ ٢٠٦	٤١	٣٥٥	٤١ ١٦٤
<u>٦٣</u>	<u>١٨٥</u>	<u>٥٢</u>	<u>١٦٩</u>	<u>٤٢ ٠٥٧</u>

(بالألف جنيه مصري)

التكلفة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإضافات خلال العام

الإستبعادات خلال العام

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

مجمع الاهلاك

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

إهلاك العام

إهلاك الإستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٥. أصول غير ملموسة (بالصافي)

(بالألف جنيه مصري)

التكلفة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإضافات خلال العام

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

مجمع الإهلاك

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

إستهلاك العام

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

برامج حاسب آلي

١ ٩٩٤

--

١ ٩٩٤

٥٢٨

٨٧١

١ ٣٩٩

٥٩٥

١ ٤٦٦

١٦. استثمارات في شركات تابعة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نسبة المساهمة %	الدولة	(بالآلاف جنيه مصري)
٦١٣ ٦٣٢	--	٧٥	كوريا الشمالية	شيو تكنولوجي جوينت فينتشر (كوريولينك) (*)
١ ٦٨٨ ٢٠٦	١ ٦٨٨ ١٨٩	٩٩,٨٢	جمهورية مصر العربية	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للكوابل البحرية- مينا للكوابل
٦٠ ٨٦٢	٦٠ ٨٦٢	٥١	باكستان	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليتمد
٢٢٢ ٨٠٢	٢٢٢ ٨٠٢	٩٩,٩٩	جمهورية مصر العربية	أوراسكوم تيليكوم فينتشرز
٦٣	٦٣	٩٩,٢	جمهورية مصر العربية	أوراسكوم تيليكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول (**)
--	٥٤٤ ٥٨٦	٨١,٣	جمهورية مصر العربية	بيلتون المالية القابضة (***)
--	٥٢٦ ٠١٧	٩٩,٩٩	هولندا	فيكتور القابضة للإستثمار (****)
--	٤ ٣٧٥	٩٩,٢	جمهورية مصر العربية	أو كابيتال للطاقة (*****)
--	٦٣	٩٩,٢	جمهورية مصر العربية	أو كابيتال للخدمات والمقاولات (*****)
(٨٠٧ ٠٨١)	(١ ٠٧٤ ٦٧٨)			الإضمحلل
(٦٣)	(٦٣)			الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للكوابل البحرية- مينا للكوابل
١ ٧٧٨ ٤٢١	١ ٩٧٢ ٢١٦			أوراسكوم تيليكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول (**)

(*) وفقاً للأسباب الواردة بالإيضاح رقم (١٧) التي قد نتج عنها عدم إستمرار الشركة القابضة في القدرة على السيطرة على أنشطة الشركة في كوريا الشمالية الأمر الذي تعين معه تعديل المعالجة المحاسبية بإثباتها كإستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات في شركات تابعة كما كان متبع سابقاً.

(**) الشركة تم وضعها تحت التصفية بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في الأول من سبتمبر ٢٠١٤ وقد تم التأشير على ذلك بالسجل التجاري بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٥.

(***) خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥ تم الإستحواذ على ٧٦٥ ٣٠٣ ١٣٢ سهم من أسهم شركة بلتون المالية القابضة بنسبة مساهمة ٨١,٣% وذلك كنتيجة للطلب المقدم بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٥ إلى هيئة الرقابة المالية للإستحواذ على ١٠٠% من شركة بلتون المالية القابضة والجدير بالذكر أن الصفقة تم تمويل ٥٨,٢% من قيمتها من خلال الموارد الذاتية وتم تمويل باقي الصفقة عن طريق إقتراض مشترك وقد تم توقيع عقد الإقتراض مع مجموعة من البنوك المحلية بإجمالي مبلغ ٢٥٠ مليون جنيه مصري إيضاح رقم (١٨).

(****) بتاريخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة بالتوقيع على عقد شراء أسهم الملكية الخاصة بالشركة المالكة لسبعة طوابق من إحدى العقارات بالبرازيل من خلال شركات فيكتور البرازيلية بإجمالي تكلفة ٢٦٣ مليون ريال برازيلي المعادل لمبلغ ٦٦,٨ مليون دولار والجدير بالذكر أن الصفقة تم تمويل ٥٠% من قيمتها من خلال الموارد الذاتية وتم تمويل باقي الصفقة عن طريق الإقتراض وقد تم توقيع عقد الإقتراض مع إحدى البنوك بدولة لبنان بإجمالي مبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي إيضاح رقم (١٨).

(*****) تتمثل تلك المبالغ في قيمة المسدد تحت حساب إستكمال رأس المال الخاص بالشركتين بنسبة ٢٥% من رأس المال المصدر طبقاً للمادة رقم (٣٢) بقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ هذا وقد تم التأشير في السجل التجاري لشركة أوكايتال للطاقة و أوكايتال للخدمات بتاريخ ٢٤ نوفمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على التوالي.

(بالآلاف جنيه مصري)		الدولة	نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			%		
الشركة المصرية لخدمات	جمهورية مصر العربية	٥	٢١٦ ٤٨٧	--	
التليفون المحمول ش.م.م (*)	بلجيكا	٢٨,٧٥	٥٦ ٠٧٣	--	
إم تى تيليكوم إس سي آر إل	كوريا الشمالية	٧٥	--	٦١٣ ٦٣٢	
شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك) (**)					
				٦١٣ ٦٣٢	٢٧٢ ٥٦٠

(*) بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٥ وافق مجلس إدارة الشركة على بيع كامل أسهم الشركة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول والبالغ عددها ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم تمثل ٥% من رأس مال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول بالإضافة إلى ٢٨,٧٥٠,٠٠٠ سهم ذات حقوق تصويتية في شركة إم تى تيليكوم وفقاً لإخطار خيار الشراء المرسل من شركة أورانج إس آيه "فرانس تيليكوم - سابقاً" بقيمة إجمالية تبلغ ٢٠٩,٦٣٢,١٣٣ يورو، والذي يمثل القيمة الحالية لهذا الخيار خلال فترات البيع المعلنة والمتفق عليها لعامي ٢٠١٦ و ٢٠١٧. هذا ووفقاً لإخطار حق الشراء المشار إليه والمؤرخ ٢٢ فبراير ٢٠١٥ تبلغ القيمة البيعية لإستثمار الشركة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول طبقاً للصفحة مبلغ ١٦٣,٧٨٥,٩٤٠ يورو (بقيمة تقريبية تصل إلى ٣٢,٧٦ يورو للسهم الواحد)، بينما تبلغ القيمة البيعية لإستثمار الشركة في شركة إم تى تيليكوم إس سي آر إل طبقاً للصفحة ٤٥,٨٤٦,١٩٣ يورو (بقيمة تقريبية تصل إلى ١,٥٩ يورو للسهم الواحد). وتعد تلك الصفقة إستكمالاً لعرض الشراء المقدم طبقاً لإتفاقية المساهمين المعدلة في ١١ أبريل ٢٠١٢.

ويبلغ سعر سهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول طبقاً لتلك الصفقة بالجنيه المصرى ما يعادل مبلغ ٢٨٠,٧ جنيه مصرى للسهم الواحد، بإجمالى قيمة تصل إلى ١,٤٠٣,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى. بينما يبلغ سعر الحق التصويتى في شركة إم تى تيليكوم إس سي آر بالجنيه المصرى ما يعادل مبلغ ١٣,٦٢ جنيه مصرى للحق التصويتى، بإجمالى قيمة تصل إلى ٣٩١,٥٧٥,٠٠٠ جنيه مصرى.

(**) تتمثل إستثمارات المجموعة في كوريا الشمالية في الحصة البالغة ٧٥% من مشغل الإتصالات المحلى كوربولينك والتي تم تعديل المعالجة المحاسبية لها خلال تلك الفترة وذلك بإثباتها كإستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات في شركات تابعة وذلك في ضوء تزايد حدة القيود والصعوبات المالية والتشغيلية التي تواجه شركة كوربولينك نتيجة الحظر الدولى والذي تم فرضه بواسطة المجتمع الدولى بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية، دول الإتحاد الأوروبى 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 وزيادة حدة القيود طويلة الأجل على قدرة الشركة التابعة على تحويل أرباح للشركة الأم مع غياب سوق صرف حر للعملات بكوريا حيث لم يتوافر لدى إدارة المجموعة سعر صرف بخلاف السعر الرسمى المعلن من البنك المركزى بكوريا الشمالية هذا بخلاف قيام الحكومة الكورية بإنشاء وتشغيل شبكة إتصالات اخرى منافسة مملوكة لها بالكامل والتي كانت إدارة المجموعة تسعى لإيجاد حلول لها ولأثارها وذلك من خلال المفاوضات السابقة مع الجانب الكورى والتي كانت تتضمن إدماج شركة كوربولينك ومشغل الإتصالات المحلى الثانى والمملوك بالكامل لحكومة كوريا الشمالية والتي كان فى تقدير إدارة المجموعة أن هناك موافقة مبدئية من الجانب الكورى على هذا الإدماج والذي كان من شأنه إيجاد حلول مستقبلية لبعض تلك العراقيل إلا أنه فى ضوء تغير نتائج تلك المفاوضات خلال الفترة الجارية بما يشير إلى عدم موافقة الجانب الكورى على منح إدارة المجموعة حق السيطرة فى حالة الإدماج مع زيادة حدة القيود المفروضة كما مشار إليها أعلاه فإن إدارة المجموعة ترى أنها قد فقدت القدرة على السيطرة على أنشطة شركة كوربولينك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصرى رقم (١٧) الأمر الذى إرتأت 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 شيو تكنولوجى (كوربولينك) بالتكلفة استناداً إلى تقرير مقيم مستقل.

مضمون/غير مضمون	تاريخ استحقاق الدين	العملة	قيمتها بالعملة المصدر بها	إجمالي القرض	الحزب طويل الأجل	الحزب قصير الأجل	بنوك
مضمون	سعر الكوريدور ٢٠٢١ ٢٠٢٥+%	جنيه مصرى	٢٢١ ١٤٥	٢١٩ ٠٨٧	١٩٦ ٩٤٤	٢٢ ١٤٣	- قرض مشترك (وكيل التمويل بنك محلي)
مضمون	سعر فائدة لدى البنك - ١,٢٥%	دولار أمريكى	٣٣ ٤٢٣	٢٦٠ ٩٨٠	٢٦٠ ٩٨٠	--	- قرض بنك أجنبي
مضمون	سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ٢% بحد أدنى ١٢% سنوياً	جنيه مصرى	٤ ٣٣٨	٤ ١٢٩	٣ ٢٦١	٨٦٨	- قرض بنك محلي
				٤٨٤ ١٩٦	٤٦١ ١٨٥	٢٣ ٠١١	إجمالي

أ - إقراض طويل الأجل - تمويل مشترك -

بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ حصلت الشركة على تمويل مشترك من مجموعة من المؤسسات المالية يتمثل في قرض طويل الأجل من بحد أقصى ٢٥٠ مليون جنيه مصري بغرض تمويل جزء من تكلفة شراء جزء فى حدود ٨٧ % من إجمالي أسهم الشركة.

العائد وفترة العائد:

- يسرى العائد بسعر الكوريدور للإقراض لليلة واحدة المعلن من البنك المركزى المصرى فى تاريخ التسعير بالإضافة إلى الهامش ٢,٢٥% سنوياً.

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

التعهدات المالية:

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

- يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط بالآتي:

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

(ب) ألا 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 فى حساب الأرباح، وذلك اعتباراً من تاريخ الإقفال المالى و طول مدة التمويل.

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

- يتعهد المقترض تعهداً نهائياً غير مشروط بأن يوجه و يودع، أو أن يضمن إيداع، حصيللة بيع أو تصرف فى أي من أسهم المستهدفة التي تتم خلال مدة التمويل فى الحساب حصيللة بيع الأسهم فور التصرف فى 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 و بالنيابة عن البنوك طوال مدة التمويل، و أن يبرم مع وكيل الضمان و بنك الحساب عقد رهن وفق أحكام تقبلها البنوك و أن يقوم بإتخاذ كافة الإجراءات و التوقيع على أي مستندات يطلبها وكيل الضمان من وقت لآخر للإحتفاظ بذلك الرهن و نفاذه.
- (ب) رهن أسهم الشركة المستهدفه 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 بإتخاذ كافة الإجراءات و التوقيع على أي مستندات يطلبها وكيل الضمان من وقت لآخر للإحتفاظ بذلك الرهن و نفاذه.

ب - إقتراض طويل الأجل - بنك أجنبي

بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٥ حصلت الشركة على تمويل من إحدى البنوك الأجنبية يتمثل في قرض طويل الأجل من بحد أقصى ٣٥ مليون دولار أمريكي بغرض تمويل ٥٠% من تكلفة شراء سبعة أدوار مباني في البرج أ "باتيو مالزونى فاريا لىما" - Patio Malzoni Faria Lima Tower A في ساو باولو، البرازيل من خلال الإستحواذ المباشر أو الغير مباشر على أسهم تلك الشركات المالكة لتلك الأدوار و بيانها 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 يوماً على أساس سنة مدتها (٣٦٠) يوماً وعلى أساس عدد الأيام المُتبقية 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 سنة أشهر على نفقة المقترض و في حالة إنخفاض قيمتها عن نسبة ١٧٥% و يكون للمقترض 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 المقترض برهن إجمالي أسهم الشركات المستحوذ عليها المالكة للأدوار السالف ذكرها و إرسال ما يفيد بذلك للبنك المقرض.

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

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

- يتعهد المقترض 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 المقترض.

ج - إقراض طويل الأجل - بنك محلي

تم توقيع عقد تسهيل إئتماني 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 مصرى لمدة سبعة وستين شهراً تنتهى فى ٢٧ فبراير ٢٠٢١.

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

فترة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة كل قرض فرعى يتم إستخدامه فى حدود مبلغ التسهيل الإئتماني 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 ، ويحيث لا يقل العائد المطبق بأى حال من الأحوال طوال مدة هذا العقد وحتى تمام سداده بالكامل من أصل وعوائد وعمولات ومصرفات وذلك عن ١٢%.

١٩. رأس المال المصدر والمدفوع

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢٢ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٦٠ ١٩٠ ٢٠٣ ٢٠١٥ جنيه مصرى يتمثل فى ٦٢٠ ٦٩٠ ٢٤٥ ٥ سهم بقيمة إسميه ٤٢,٠٠ جنيه مصرى لكل سهم وفقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار وموافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة (القاسمة).

٢٠. مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	تدعيم	إنتفى الغرض منها	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(بالألف جنيه مصرى)
٤٦٠ ٩٥٠	٥٤ ٣٨٦	--	٥١٥ ٣٣٦	مخصص مطالبات محتملة
٤٦٠ ٩٥٠	٥٤ ٣٨٦	--	٥١٥ ٣٣٦	إجمالى المخصصات

يتم تكوين المخصصات طبقاً لأفضل تقدير لقيمة الإلتزامات المتوقعة فى تاريخ القوائم المالية الدورية الناشئة عن ممارسة الشركة لأنشطتها وعلاقاتها التعاقدية مع الغير. وتقوم الإدارة سنوياً بمراجعة وتسوية هذه المخصصات طبقاً لآخر التطورات والمناقشات والإتفاقات مع الأطراف المعنية. 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.

٢١. نصيب السهم من صافى أرباح العام

تم احتساب ربحية السهم للشركة على أساس نتائج الشركة المجمعدة وذلك طبقاً لنص المعيار المصرى رقم (٢٢) وتم الإفصاح بالقوائم المالية المجمعدة للشركة عن ربحية السهم.

٢٢. الموقف الضريبي

ضريبة شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد القانونية، وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته و لائحته التنفيذية و تعديلاتها ، ولا يوجد مطالبات للشركة عن هذه الضريبة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- أخطرت الشركة بنموذج (٣٢ فحص) الصادر من المأمورية بتاريخ ١٩ يناير ٢٠١٦ لفحص السنوات (٢٠١١ - ٢٠١٢) و جاري تجهيز الفحص و التنسيق مع المأمورية بشأن تحديد ميعاد الفحص.
- أخطرت الشركة بنموذج (٣٢ فحص) الصادر من المأمورية بتاريخ ٩ مارس ٢٠١٦ لفحص السنوات (٢٠١١ - ٢٠١٤) و جاري تجهيز الفحص و التنسيق مع المأمورية بشأن تحديد ميعاد الفحص.

ضريبة كسب عمل

يتم توريد ضريبة كسب العمل المخصوصة من مرتبات العاملين لمصلحة الضرائب في تاريخ إستحقاقها وقد ورد للشركة إخطار بالفحص عن السنوات من ٢٠١٢ و ٢٠١٣ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى الآن.

ضريبة الخصم و الإضافة

لم يتم فحص الشركة من قبل المأمورية حتى تاريخه و تقوم الشركة بتوريد ضرائب الخصم من المنيع بانتظام.

ضريبة الدمغة

- الفترة من بداية النشاط و حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تم فحص الشركة عن هذه الفترة و سداد الفروق المستحقة

- الفترة من ١ يناير ٢٠١٤ و حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

لا يوجد مطالبات للشركة عن هذه الضريبة لهذه الفترة.

الضريبة العقارية

أخطرت الشركة بنموذج تقديري للضريبة العقارية على عقار رقم ٢٠٠٥ بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠١٤ و تم الطعن عليه في الميعاد القانوني، وجاري مناقشة الخلاف مع لجنة الطعن، ولم يتم البت في الطعن حتى تاريخه.

٢٣. أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

الرصيد	حجم	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	(بالألف جنيه مصري)
مدین (دائین)	المعاملات			اسم الشركة
١٧٦ ٩٩٧	٤ ٢٦٢	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	شركة شقيقة	شيو تكنولوجي جوينت فينتشر (كوربولينك)
١ ٣١٣	٥ ٢٧٣	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذي العلاقة	شركة تابعة لأوراسكوم	أوراسكوم تيليكوم لبنان
٢٩٨ ٣٤٧	١ ٩٢٧	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذي العلاقة	شركة تابعة	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للكوابل البحرية - مينا للكوابل
١٠ ٦٥٧	٥١٨	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذي العلاقة	شركة تابعة	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان
(٤٤٦ ٩٥٧)	٩ ١١٩	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذي العلاقة	شركة تابعة	أوراسكوم تيليكوم فينتشرز
	(١٠٠ ١٦٣)	إستلام نقدية نيابة عن أوراسكوم تيليكوم فينتشرز		
٣٧٨ ٩٧٨	٨ ٥٧٧	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذي العلاقة	شركة تابعة لأوراسكوم	أوراكاب القابضة تيليكوم فينتشرز

٢٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والأصول الناتجة عن المشتقات المالية والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية كل من الأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء من أو كل إلتزاماتها وتقوم الإدارة بمتابعة تلك الإلتزامات وفي حالة زيادة الإلتزامات تعتمد الشركة على الحصول على توزيعات أرباح من الشركات التابعة أو عن طريق إدارة الفائض النقدي لدى الشركات التابعة لمقابلة أى زيادة في إلتزاماتها عن الحدود المقبولة.

خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في تغير أسعار الفائدة السوقية التي قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية للشركة وتعتمد الإدارة على الموارد الذاتية للشركة وإيراداتها من شركاتها التابعة لتمويل أنشطة الشركة القابضة لذا يعد هذا الخطر محدوداً.

خطر العملة الأجنبية

يتمثل خطر العملة الأجنبية في التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والتي تؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم إدارة الشركة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية بالإضافة الى دراسة إمكانية الدخول في عقود صرف آجلة حسب الإحتياج بغرض التغطية الإقتصادية للمخاطر ودون أن يكون الهدف منها المضاربة مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى حدود مقبولة.

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في احتمالات إخفاق وعدم مقدرة بعض المدينين على سداد كل أو بعض المديونيات المستحقة عليهم للشركة. وتتمثل معظم الأرصدة المدينة في أرصدة مستحقة على الشركات التابعة والأطراف ذات العلاقة ولذلك يعتبر هذا الخطر محدوداً في تاريخ القوائم المالية المستقلة.

٢٥. الإلتزامات محتملة

اسم الشركة	موضوع الضمان	الحد الأقصى للإلتزام	الإلتزام القائم حتى	تاريخ انتهاء الضمان*
أوراسكوم تيليكوم لبنان *	ضمان الشركة في دفع أى مبلغ مستحق عليها قبل المشاركين حال إخفاقها	١٠ مليون دولار	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بالألف جنيه مصرى	مارس ٢٠١٦
أوراسكوم تيليكوم لبنان *	ضمان الشركة في دفع أى مبلغ مستحق عليها قبل المشاركين حال إخفاقها	٣٠ مليون دولار	٢٣٤ ٩٠٣	مارس ٢٠١٦

* تم زيادة مدة خطاب الضمان الممنوح لشركة أوراسكوم تيليكوم لبنان - شركة تابعة لأوراسكوم تيليكوم فينتشرز - من ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ إلى ٣٠ مارس ٢٠١٦.

٢٦. أحداث جوهرية هامة خلال الفترة الحارية

- بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥، أصدر وزير الإستثمار قرار بقانون رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والذي بموجبة تقرر إستبدال معايير المحاسبة المصرية الحالية لإعداد وعرض القوائم المالية بمعايير المحاسبة المصرية الجديدة. وتم إلغاء معايير المحاسبة المصرية الحالية والصادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦. وقد تم نشر هذا القانون في الجريدة الرسمية ويعمل به اعتباراً من الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦. وسوف يتم تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة على المنشآت التي تبدأ السنة المالية إعتباراً من ذلك التاريخ أو بتاريخ لاحق له.

- بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥، أصدر رئيس الجمهورية قرار بقانون رقم ٩٦ لعام ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ والمعدل بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ وبموجب هذا التعديل أصبح سعر الضريبة ٢٢,٥% بدلاً من ٢٥%. يُطبق على الشركات التي يكون عامها المالي يبدأ من أو بعد هذا التاريخ، وتم عكس تلك التعديلات على حساب الضريبة الموجلة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٢٧. أحداث جوهرية لا تستوجب تعديل القوائم المالية

- أعلنت المجموعة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٦ أنها قد تقدمت بعرض ملزم للبنك التجاري الدولي لأستحواذ على ١٠٠% من أسهم شركة سي أي كابيتال القابضة المملوكة بالكامل للبنك التجاري الدولي و تقدر قيمة العرض بمبلغ ٩٢٤ مليون جنيه مصرى على أن يتم الأستحواذ من خلال تفويض شركة بلتون المالية القابضة ("شركة بلتون المالية القابضة")، إحدى الشركات التابعة لتكون الطرف المشتري في صفقة الأستحواذ على ١٠٠% من حصة البنك التجاري الدولي في شركة سي أي كابيتال القابضة، وقد تم التوصل إلى إتفاق مع البنك التجاري الدولي على كافة الشروط والأحكام الخاصة بصفقة الأستحواذ السالف ذكرها الا انه حتى تاريخ اعتماد القوائم المستقلة لم يتم تنفيذ الصفقة و الموافقة عليها من الجهات الرقابية.

- خلال الفترة اللاحقة شهدت أسعار صرف الجنيه المصرى تغيراً ملحوظاً مقابل العملات الأجنبية، حيث تراجع سعر صرف الجنيه المصرى مقابل الدولار الأمريكى من ٧,٨٣٠,١ جنيه للدولار فى تاريخ القوائم المالية ليصل إلى ٨,٨٥ جنيه للدولار، بينما تراجع سعر صرف اليورو مقابل الجنيه المصرى من ٨,٣٣ جنيه لليورو فى تاريخ القوائم المالية ليصل إلى ١٠,٠١ جنيه لليورو. هذا وتبلغ الأصول والالتزامات المالية للشركة بالدولار الأمريكى فى تاريخ القوائم المالية مبلغ ٩٤٢ ١٥٤ ألف دولار أمريكوىمبلغ ٤٤٠ ٨١ ألف دولار أمريكى على التوالى، بينما تبلغ الأصول المالية للشركة باليورو فى تاريخ القوائم المالية مبلغ ٣ ١٠٠ ألف يورو. وإذا ما تم تطبيق أسعار صرف العملات الحالية على الأصول والالتزامات المالية للشركة بالعملات الأجنبية القائمة فى تاريخ القوائم المالية فإن أثر ذلك التطبيق سوف يؤدي إلى صافي أرباح فروق ترجمه تبلغ ٧١٠ ٨١ ألف جنيه مصرى.

- خلال الفترة اللاحقه وفى ضوء العقوبات الدولية الجديدة التي قررت الإدارة الأمريكية فرضها على حكومة كوريا الشمالية وأجهزتها وإداراتها المختلفة، تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأنشطة الجارية للتأكد من عدم وجود أي مخالفة لهذه العقوبات. هذا وقد توصل الجانبان إلى بعض التفاهات والأطر التنظيمية والتجارية المبدئية التي تعمل على تنظيم العمل في سوق الاتصالات 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، فضلا عن وضع قواعد تسمح بتوزيع الأرباح في حالة توافر أرباح مرحلة تسمح بإجراء تلك التوزيعات إضافة إلى توافر النقد الأجنبي اللازم لإتمام عملية توزيع الأرباح.

هذا وتقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأنشطة الجارية للتأكد من تنفيذ ما تم الاتفاق عليه، فضلا عن متابعة باقي المشاكل التي تواجهها الشركة للتوصل لحل لها في ضوء العقوبات الدولية الجديدة.

٢٨. السنة المالية

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

٢٩. اعتماد القوائم المالية المستقلة

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ ابريل ٢٠١٦.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب

المدير المالي

شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥