

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
القوائم المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات
السنة المالية المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٢ ٢٢ ٣٥ - ٢٢ ٢٢ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكس : ٢٢ ٢٣ ٣٥ - ٢٢ ٢٣ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة
(شركة أوراسكوم للاتصالات والأعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة أوراسكوم للاتصالات والأعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" (الشركة) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً) "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.



سامى عبد الحفيظ

KPMG حازم حسن

سجل مراقبى الحسابات بالهيئة العامة للرقابة رقم

(٣٧٧)

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

(٢)

القاهرة في ٣ أبريل ٢٠١٩

قائمة المركز المالي المجمعة في

المدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ايضاح	(بالآلاف جنيه مصري)
				أصول
				أصول غير متداولة
	١,٢٦٥,٢٠٧	٢,٤٦٧,٤٧٨	١٥	أصول ثابتة
	٦١٩,٩٧٨	٧٣٦,٦٣١	١٦	أصول غير ملموسة
	١,١٥٤,١٥٩	١,٣٦٧,٥٥٣	١٧	إستثمارات عقارية
	٢,٢٠٤,٦٠٢	٦١٤,٧١٢	١٤	إستثمارات في شركات شقيقة
	٢٥١,٥٥٩	١٦٨,٤٥٧	١٨	أصول مالية أخرى
	٢٣٦,١٨١	٢٩٠,٨٣٩	٢١	أصول أخرى
	٥,٧٣١,٦٨٦	٥,٦٤٥,٦٧٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
				أصول متداولة
	٧,٣٧٦	٥,٩٧٩		مخزون
	٩٦٧,١٠٩	٦٤١,٧٥٠	٢٠	عملاء
	١,٨٧٧,٥٦٤	٦٣٠,٦٠٨	١٨	أصول مالية أخرى
	١٩٥,٠٩٣	٢٢٣,٠٦٩	٢١	أصول أخرى
	١,٩٠٣,٢٦٧	٢,٣٧٣,٠٠٠	٢٢	نقدية وما في حكمها
	٤,٩٥٠,٤٠٩	٣,٨٧٤,٤٠٦		إجمالي الأصول المتداولة
	١٠,٦٨٢,٠٩٥	٩,٥٢٠,٠٧٦		إجمالي الأصول
				حقوق الملكية والالتزامات
	٢,٢٠٣,١٩٠	٢,٢٠٣,١٩٠	٢٣	رأس مال المصدر والمدفوع
	١,٥٩٨,٢٠٧	٢,٣٨٠,٠١٩		إحتياطيات
	١,٠٧٥,٥٥٧	١٩٥,١٥٧		أرباح مرحلة
	٤,٨٧٦,٩٥٤	٤,٧٧٨,٣٦٦		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
	٣٤٨,٥٨٣	٤٤٧,٢٢٥		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
	٥,٢٢٥,٥٣٧	٥,٢٢٥,٥٩١		إجمالي حقوق الملكية
				الالتزامات
				التزامات غير متداولة
	٨٥٩,٦٦٢	١,١٤٠,٩١٣	٢٥	اقتراض
	٤٦١,٥٨٣	٢٦١,٤٨٥	٢٦	التزامات أخرى
	٢٧٢,٦٠٩	٤٢٦,٧٠٣	١٩	التزامات ضريبية مزجلة
	١,٥٩٣,٨٥٤	١,٨٢٩,١٠١		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
				التزامات متداولة
	١,٩٨٨,٢٢٤	٢٦٦,٨٤٧	٢٥	اقتراض
	١,٣٣٩,٤٩٣	١,٥٥٢,٥٨٨	٢٦	التزامات أخرى
	١٣٣,٩٤٨	٢٧٩,٠٤٧		التزامات ضريبية - ضريبة دخل
	٤٠١,٠٣٩	٣٦٦,٩٠٢	٢٧	مخصصات
	٣,٨٦٢,٧٠٤	٢,٤٦٥,٣٨٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
	٥,٤٥٦,٥٥٨	٤,٢٩٤,٤٨٥		إجمالي الالتزامات
	١٠,٦٨٢,٠٩٥	٩,٥٢٠,٠٧٦		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

المدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أيضاح	(بالآلاف جنيه مصري)
عمليات مستمرة				
إيرادات تشغيل	١,٧٤٦,٦١٥	١,٤٨٥,٧١٥	٨	
إيرادات أخرى	٢٢٣,٥٢٥	٧٥,٥٥٢		
تكاليف مشتريات وخدمات	(٨٧٦,١٦٦)	(٧٦٨,٧٩٤)	٩	
مصروفات أخرى	(١١٠,٦٨٦)	(١٧٢,٠٨٥)	١٠	
مخصصات مكونه/ انتفي الغرض منها	(١٥٤,٤٣٦)	٣٥٤,٣٣٣		
تكلفة عاملين	(٦٩١,٥٠٤)	(٥٤٨,٨٠١)	١١	
اهلاك واستهلاك	(١٢٢,٩٦٣)	(١٣١,٠٤٨)	١٢	
إضمحلال في أصول غير متداولة	(١٨,٠١٩)	-		
(خسائر) / أرباح رأسمالية	(٣,٣٣١)	٣,٠١٥		
(خسائر) / أرباح التشغيل	(٦,٩٦٥)	٢٩٧,٨٨٧		
إيرادات تمويلية	٦١,٣٧٢	٦٢,٨١٣	١٣	
مصروفات تمويلية	(١٧٣,٧٩١)	(١٣٠,١٠٨)	١٣	
(خسائر) ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	(٤٣,٢٨٩)	(٣١,٩٤٤)	١٣	
نصيب الشركة في أرباح استثمارات في شركات شقيقة	٢,٨٢٧,١٧٣	٢,٥٨٢,١٦٨	١٤	
صافي اضمحلال في شركات شقيقة	(٢,٨٢٧,١٧٣)	(١,٩٦٢,١٢٣)	١٤	
(خسائر) / أرباح العام قبل ضرائب الدخل	(١٦٢,٦٧٣)	٨١٨,٦٩٣		
ضرائب الدخل	(١٠٤,٥٩٢)	(١٩٦,٣٧٠)	١٩	
(خسائر) / أرباح العام من عمليات مستمرة	(٢٦٧,٢٦٥)	٦٢٢,٣٢٣		
عمليات غير مستمرة				
أرباح / (خسائر) من عمليات غير مستمرة بعد الضرائب	١,٠٣٢,٨٦٣	(١٦٩,١٩٤)		
صافي أرباح العام	٨٦٥,٥٩٨	٤٥٣,١٢٩		
يقسم إلى:				
حقوق مساهمي الشركة الأم	٩١٠,٧٠٣	٤٣٧,٩٢٠		
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	(٤٥,١٠٥)	١٥,٢٠٩		
	٨٦٥,٥٩٨	٤٥٣,١٢٩		
نصيب السهم الأساسي والمخفض في أرباح العام (جنيه مصري)	٠,١٧٤	٠,٠٨٤	٢٨	

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

ن. ن. ن.

ن. ن. ن.

ن. ن. ن.

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(بالآلاف جنيه مصري)		
صافي ربح العام	٨٦٥,٥٩٨	٤٥٣,١٢٩
بنود الدخل الشامل الأخر والمتوقع اعادة تبويبها لاحقاً لقائمة الأرباح والخسائر:		
نصيب الشركة من إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	(٣,٦١٨)	١,٤٠٥
فروق ترجمة عمليات أجنبية	(٩٤٠,٥٤١)	(١٥٠,٠٧٥)
اجمالي بنود (الخسارة الشاملة) الأخرى عن العام	(٩٤٤,١٥٩)	(١٤٨,٦٧٠)
اجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل عن العام	(٧٨,٥٦١)	٣٠٤,٤٥٩
يوزع كالتالي:		
نصيب الشركة الأم	٥١,١٧٢	٣١١,٨٨٤
نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة	(١٢٩,٧٣٣)	(٧,٤٢٥)
	(٧٨,٥٦١)	٣٠٤,٤٥٩

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

ياسر

العضو المنتدب

تمار الحوي

رئيس القطاع المالي

Marco

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

التغير في الشركات التابعة على أصحاب الحصص غير المسيطر والمساهمة
الاستراتيجية على شركائهم حصص غير مملوكة
الإجمالي

الرصد في ١ يناير ٢٠١٨

فررق ترجمه القوائم المالية لشركة تلبية بعمليات اجنبية

أجمالي الدخل الشامل عن العام

مستقبلات مالتية

الأستاذ: علي مكيه تلميذ بخص، خير مستطرد.

الرصيد في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

15

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(بالألف جنيه مصري)		
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
صافي (خسائر) / أرباح العام قبل الضرائب	(١٦٢,٦٧٣)	٨١٨,٦٩٣
يتم تسويتها بـ:		
إهلاك واستهلاك	١٢٢,٩٦٣	١٣١,٠٤٨
مصرفات تمويلية	١٧٣,٧٩١	١٣٠,١٠٨
إيرادات تمويلية	(٦١,٣٧٢)	(٦٢,٨١٣)
فروق ترجمة أرصدة بعملة أجنبية	٤٣,٢٨٩	٣١,٩٤٤
خسائر/اضمحلال في أصول غير متداولة	٢٠,٦٦١	-
خسائر / (أرباح) رأسمالية	٣,٣٣١	(٢٠,١٥)
نصيب الشركة في أرباح استثمارات في شركات شقيقة	(٢,٨٢٧,١٧٣)	(٢,٥٨٢,١٦٨)
اضمحلال في شركات شقيقة	٢,٨٢٧,١٧٣	١,٩٦٢,١٢٣
التغير في الأصول المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل	(٣٧٠,٣٧٦)	(٢٩٣,٤٤٣)
التغير في الالتزامات المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل	٥٢,٨٩١	٢٧١,٠٠٨
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل	(١٧٧,٤٩٥)	٤٠٣,٤٨٥
ضريبة دخل مسددة	(٣٧٠,٩٤٦)	(٩٩,٦٠٨)
فوائد مقبوضة	٦١,٣٧٢	٦٢,٩١٣
توزيعات أرباح - عاملين	(١٥,٧٨٤)	(١٤,٦٩٤)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل	(٥٠٢,٨٥٣)	٣٥٢,٠٩٦
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
صافي المدفوعات النقدية عن الاستثمار في:		
- أصول ثابتة	(١١٩,٧٢٦)	(٢٧١,٧٢٤)
- أصول غير ملموسة	(١٣,٥٨٢)	(٢٧,٧٦٤)
مدفوعات لشراء استثمارات	(١,٥٩٠,٠٠٠)	(١٤١,٧٩٤)
- أصول مالية أخرى	(٥٥,٨٣٥)	(١٦٥,٩٨٦)
صافي المدفوعات النقدية من:		
إستبعادات الأصول الثابتة	٨٢١	٨٢٦
إستبعادات أصول غير ملموسة	٣,٤٢٦	-
أصول مالية أخرى	-	٧٥,٧٢١
نقدية من شركات تابعة مستحوذ عليها	٩,٢٢٠	٤٠٤,٧٥٤
توزيعات من شركات شقيقة	-	٢٣٠,٠٦٨
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	(١,٧٦٥,٩٧٦)	٢٠٤,١٠١
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
مدفوعات فوائد	(١٧٠,٧٢٩)	(١٥٢,٠٨٤)
صافي مقبوضات من اقراض	١,٩٦٧,١٣٤	٧٥,٩٩٥
صافي (مدفوعات) من التزامات مالية	(٤٠٥,٠٦٥)	(٢١١,٤٧٥)
مقبوضات من بيع أصول - بلتون	-	١٤٩,٣٢٥
توزيعات أرباح - مساهمين	-	(٥٢٤,٥٨٦)
التغير في النقدية المعقّدة	(١,١٨٦,٣٠٠)	(٦٠١,٩٩١)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل	٢٠٥,٠٤٠	(١,٢٦٤,٨١٦)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام من عمليات مستمرة	(٢,٠٦٣,٤٨٩)	(٧٠٨,٦١٩)
عمليات غير مستمرة		
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	٢٨٠,٥٨٥	٢٢٦,٥٧٧
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	١,٣٣٣,٣٩٣	(٤,٤٣٥)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام من عمليات غير مستمرة	١,٦١٣,٩٧٨	٢٢٢,١٤٢
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	(٤٤٩,٥١١)	(١٨٦,٤٧٧)
النقدية وما في حكمها في أول العام	٢,٣٧٣,٠٠٠	٢,٩٣١,٥٢٨
تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها بعملة أجنبية	(٢٠,٢٢٢)	(٧٢,٠٥١)
النقدية وما في حكمها آخر العام	١,٩٠٣,٢٦٧	٢,٣٧٣,٠٠٠

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٤) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

ن. ص. ح.

ن. ح. ح.

ن. ح. ح.

١- نبذة عن الشركة الأم للمجموعة

أ- الكيان القانوني والنشاط

شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام 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 وتعد الفترة المالية الممتدة منذ ذلك التاريخ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ هي أول سنة مالية للشركة.

ب- غرض الشركة

غرض الشركة هو الاشتراك فى تأسيس كافة الشركات المساهمة او التوصية بالأسهم التي تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية وباقي احكام قانون سوق رأس المال، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوُل أعمال شبيهة بأعمالها، أو التي 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 تيلكوم القابضة ش.م.م وذلك فى إطار صفقة فيمبلكوم حيث أعلنت شركتي فيمبلكوم المحدودة وويند 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 وتتمثل تلك الأصول بشكل رئيسى فى استثمارات شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وشيو تكنولوجيا فى كوريا الشمالية وشركة أوراسكوم تيلكوم فينتشرز ش.م.م وكذلك إستثمارات فى مجال التكنولوجيا والإعلام والكوابل البحرية. وبناءً على ذلك فقد تضمنت خطة التقسيم إنقسام شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م لشركتين وذلك من خلال تأسيس شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها بما يودى إلى امتلاك مساهمى شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة حصة فى الشركة المنقسمة معادلة للحصة التي يملكونها فى أوراسكوم تيلكوم القابضة فى تاريخ الانفصال.

٢- إطار العرض والالتزام بالمعايير المحاسبية

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

- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٣ أبريل ٢٠١٩.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

كما تم الإشارة اليه بشكل أكثر تفصيلاً بالإيضاح رقم (١-ج)، فقد نشأت الشركة المنقسمة نتيجة عملية الانقسام عن شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة (الشركة القاسمة) حيث يمثل الكيان القانوني الجديد كيان اقتصادي مستمر من التاريخ الذي قامت فيه الشركة القاسمة بالاستحواذ على أو انشاء الشركات التابعة والشقيقة التي انتقلت ملكيتها 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 جميع الأعمال تحت السيطرة الواحدة "Transactions under Common Control" حيث أن الشركات التي نُقلت تنفيذاً لقرار الانقسام تقع تحت ذات السيطرة لنفس المساهمين الرئيسيين قبل وبعد عملية الانقسام كما أن تلك السيطرة لا تُعد مؤقتة. هذا وتعتبر معاملات جميع الأعمال تحت السيطرة الواحدة خارج نطاق كل من معيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ ومعيار المحاسبة الدولي (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 تنفيذاً 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 وعليه فإن قائمة حقوق الملكية تتضمن الأرباح المحتجزة لتلك الشركات خلال الفترة من بداية السيطرة على تلك الشركات أو تأسيسها بمعرفة الشركة القاسمة.

أ- أسس القياس

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

ب- 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 مصرى فيما عدا نصيب السهم فى أرباح العام / الفترة الا إذا تم الاشارة بالقوائم المالية أو بالايضاحات بخلاف ذلك.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٤ أسس اعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل ميزانية. وتحقق السيطرة عندما تقوم الشركة القابضة بجميع ما يلى :

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها.

- التعرض أو الحق فى العوائد المتغيرة من خلال مساهمته فى المنشأة المستثمر فيه .

- القدرة على استخدام سلطته على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التى يحصل عليها منها.

على الشركة الأم إعادة تقييم السيطرة على المنشأة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف إلى وجود متغيرات لواحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورين بعلية.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة إيرادات ومصروفات الشركات التابعة سواء التى تم اقتناؤها أو استبعادها خلال السنة وذلك اعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة. ويتم توزيع إجمالي الدخل للشركات التابعة بين مساهمي الشركة القابضة وأصحاب الحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك لظهور رصيد سالب لأصحاب الحصص غير المسيطرة (عجز).

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لأي من شركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للشركات الأخرى بالمجموعة.

يتم الاستبعاد الكامل لكافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة عند تجميع القوائم المالية لها.

يتم عرض حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بصورة منفصلة عن حقوق ملكية المجموعة بها. 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 الاعتراف الأولى بالاستثمار في شركة شقيقة.

٢-٤ تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن معاملات تجميع الأعمال (الاستحواذات) باستخدام طريقة الاستحواذ. ويتم قياس المقابل المُحوّل في معاملة لتجميع الأعمال بالقيمة العادلة التي تُحتسب على أساس مجموع القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ للأصول المُحوّلة من المجموعة والالتزامات المُتكبدة بمعرفة المجموعة لصالح الملاك السابقين للشركة المُستحوذ عليها وكذا لأدوات حقوق الملكية التي تُصدّرها المجموعة في مقابل السيطرة على الشركة المُستحوذ عليها.

يتم قياس الشهرة على أساس أنها تُمثّل الزيادة في (١) مجموع: المقابل المُحوّل ، وأى حقوق لأصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركة المُستحوذ عليها ، والقيمة العادلة للحصة التي كانت الشركة المستحوذة تمتلكها في حقوق ملكية الشركة المُستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ (إن وجدت) عن (٢) صافي قيم: الأصول المُستحوذ عليها والالتزامات المُتكبدة في تاريخ الاستحواذ. وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن صافي قيم الأصول المُستحوذ عليها والالتزامات المُتكبدة يزيد عن مجموع: المقابل المُحوّل ، وأية حقوق لأصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركة المُستحوذ عليها ، والقيمة العادلة للحصة التي كانت الشركة المستحوذة تمتلكها في حقوق ملكية الشركة المُستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ (إن وجدت)، عندئذ يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة في أرباح أو خسائر الفترة كمكسب من صفقة شراء (bargainpurchase).

وبالنسبة للحصص غير المسيطرة التي تُمثّل حصص ملكية حالية وتُحوّل لحامليها الحق في نصيب نسبي من صافي أصول منشأة في حالة التصفية فمن الممكن أن يتم قياسها عند الاعتراف الأولى إما بالقيمة العادلة ، أو بالنصيب النسبي لأصحاب الحصص غير المسيطرة في القيم المعترف بها لصافي أصول المنشأة المُستحوذ عليها - ويتم إختيار أساس القياس لكل معاملة إستحواذ على حدى.

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

وفي هذه الحالة لا يتم تحديد قيمة عادلة لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا في تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ في الإعتبار التغيرات في بنود حقوق الملكية والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

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

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وتمتلك حالياً شركة للاستثمار القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة	الدولة	النشاط	الشركات التابعة
% ٩٥	كوريا الشمالية	أخرى	شركة أورلينك إن 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 ليمتد
% ٩٩,٨	لبنان	خدمات ادارة	أوراسكوم تيلكوم لبنان
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية)
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون القابضة للاستثمارات - المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)
% ٤٣,٤	الولايات المتحدة الامريكية	خدمات مالية	شركة Auerbach Grayson & Company
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون سيكوريتيز هولدينج (شركة مساهمة مصرية)
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
% ٧٠	الامارات العربية المتحدة	خدمات مالية	شركة بلتون فيننشال للأسهم (الإمارات)
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة بلتون للوساطة في السندات (شركة مساهمة مصرية)
% ٣٤,٣	الجمهورية العربية الليبية	خدمات مالية	شركة الدولية للأوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	خدمات مالية	شركة صناعم السوق (شركة مساهمة مصرية)
% ٧٠	الولايات المتحدة الامريكية	خدمات مالية	شركة بلتون المالية (الولايات المتحدة الامريكية)
% ٧٠	المملكة المتحدة	خدمات مالية	شركة بلتون المالية (المملكة المتحدة)
% ١٠٠	لوكسمبرج	أخرى	شركة أو تى أم تى البرازيل
% ١٠٠	هولندا	استثمار عقارى	شركة فكتوار كروب القابضة للاستثمار
% ١٠٠	هولندا	استثمار عقارى	شركة فكتوار بى فى
% ١٠٠	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ٢ (البرازيل)
% ١٠٠	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ٩ (البرازيل)
% ١٠٠	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١١ (البرازيل)
% ١٠٠	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٣ (البرازيل)
% ١٠٠	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٧ (البرازيل)
% ١٠٠	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٨ (البرازيل)
% ١٠٠	البرازيل	استثمار عقارى	شركة فكتوار ١٩ (البرازيل)
% ٩٩,٢	جمهورية مصر العربية	طاقة	أو كابيتال للطاقة
% ٩٩,٢	جمهورية مصر العربية	طاقة	أو كابيتال للخدمات ومقاولات
% ١٠٠	جمهورية مصر العربية	ميديا وتكنولوجيا	شركة أوراسكوم تيليكوم فينشرز ش.م.م
% ٧٠	جمهورية مصر العربية	أخرى	شركة الصوت والضوء - سبريزم
% ٥٧,٥٣	البرازيل	خدمات مالية	ريزا كابيتال

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 إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدى. ولا يتم الاعتراف بأى زيادة فى نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة فى الشركة الشقيقة إلا إذا كانت تلك الزيادة فى حدود الالتزام القانونى أو الحسمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

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

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

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

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

وفيما يلي بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

النشاط	الدولة	نسبة الملكية المباشرة
شركة شيو تكنولوجى جوينت فينتشر	كوريا الشمالية	٧٥%
شركة اكسيس هولندج	الولايات المتحدة الأمريكية	٢٣.٧%
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	١٤%
الشركة الدولية لخدمات الادارة فى صناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	١٤%
ثروة كابيتال	جمهورية مصر العربية	٣٠%

٤-٤ استثمارات في عمليات مشتركة

العملية المشتركة هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادي، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون في السيطرة). تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبي. أما تلك الاستثمارات 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 بالقيمة العادلة (مخصوصاً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما أقل.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبي يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة. وفي حالة تعامل المجموعة مع إحدى العمليات المشتركة فيتم استبعاد الأرباح والخسائر في حدود نصيب المجموعة من هذه العملية.

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

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

٤-٥ العملات الأجنبية

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

ولهدف إعداد القوائم المالية 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 استخدمت 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.

وفي تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعرضة 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 الملكية 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 كاحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

وفيما يلي أسعار الصرف المطبقة للجنيه المصري هي كما يلي:

متوسط سعر الصرف للعام	سعر اقفال	متوسط سعر الصرف للعام	سعر اقفال	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٧,٧٩٢	١٧,٦٩٠	١٧,٧٧١	١٧,٨٦٠	دولار أمريكي
٠,١٦٩	٠,١٦٠	٠,١٤٧	٠,١٢٩	روبية باكستاني
٥,٥٧	٥,٣٤	٤,٨٦٢	٤,٦٠٣	ريال برازيلي
٢٠,٠٩٧	٢١,٢٢١	٢٠,٩٨٨	٢٠,٤٨٤	يورو

٦-٤ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول.

وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:

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

٧-٤ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإضمحلال في قيمتها إن وجد، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالأصل واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي أقتتبت 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 الانتفاع وحقوق علامات تجارية. ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإعراف الأولى بها، في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فإنه يتم الإعراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفاائدة. ويتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الاستهلاك والخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة. يتم رسملة النفقات اللاحقة على اقتناء الأصول غير الملموسة ضمن القيمة الدفترية للأصول المرسمة فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الاقتصادية المستقبلية للأصل أو الأصول، بينما يتم تحميل كافة النفقات الأخرى عند تكبدها على قائمة الدخل. يتم استهلاك الأصول غير الملموسة وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة إلا إذا كان العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة غير محدد فعندئذ يتم إجراء اختبار للاضمحلال في قيمة تلك الأصول على أساس سنوي.

٩-٤ الشهرة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. وعندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال 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 الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمته في السنوات السابقة. ويتم إثبات تلك التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل

١١-٤ الاستثمارات العقارية

أ- الإعتراف والقياس الأولى

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

ب- الإهلاك

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

الأصل

٥٠

السنوات

وحدات مؤجرة

١٢-٤ الأدوات المالية

الأصول المالية

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

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

طريقة معدل الفائدة الفعلي

تستخدم طريقة معدل الفائدة الفعلي لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية التي تمثل أدوات دين وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتي تتضمن كافة 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 الإعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس معدل الفائدة الفعلي 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.

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 الاستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإعراف الأولى.

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 إقتنائها بغرض المتاجرة - في تاريخ الإعراف الأولى 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 الإعراف بأرباحها أو خسائرها باستخدام أسس أخرى أو
- كانت مجموعة الأصول المالية، أو الالتزامات المالية على حد سواء تمثل جزءاً من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما، وكانت المجموعة تقوم بإدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لاستراتيجية إدارة المخاطر، أو استراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة، عندئذ يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

المشتقات المالية

تدخل الشركة عند الحاجة في بعض عقود المشتقات المالية بغرض التغطية الاقتصادية لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف كما قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد في بعض الاتفاقات الأخرى التي قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأدوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الإعراف 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 الإعراف الأولي بالمشتقات المالية بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها، ويتم إدراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل. وبالنسبة للمشتقات المالية المخصصة عند الإعراف الأولي بها كأدوات تغطية مخاطر في علاقة تغطية موثقة وفعالة فيتوقف توقيت الإعراف بالتغير في قيمتها العادلة بقائمة الدخل على نوع علاقة التغطية وطبيعة البند المغطى.

الأصول المالية المتاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول غير مشتقة تم تحديدها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء، وغير المبوبة (أ) كقروض ومديونيات، (ب) كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (ج) كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف الأصول المالية المتاحة للبيع المقيدة التي يتم تداولها في سوق نشط كاستثمارات متاحة للبيع وتدرج بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية. الاستثمارات في أسهم غير مقيدة والتي لا يتم تداولها في سوق نشطة ولكن يتم تصنيفها أيضاً كأصول مالية متاحة للبيع تدرج بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية (إذا كانت القيمة العادلة يمكن قياسها بشكل موثوق به) . يتم إدراج التغيرات في القيمة الدفترية للأصول المالية المتاحة للبيع في حقوق الملكية تحت بند احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إن وجدت. عندما يتم

التخلص من الاستثمار أو يتم تحديد اضمحلال في قيمته، فإن الأرباح أو الخسائر التي تراكمت في السابق في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات يتم تصنيفها في الربح أو الخسارة.

يتم إدراج أرباح أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع في الربح أو الخسارة عندما يثبت حق المجموعة في الحصول على الأرباح.

الاستثمارات المتاحة للبيع والمتمثلة في أسهم التي لا يكون لها سعر سوقي في سوق نشط والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به والمشتقات التي ترتبط بها والتي يجب تسويتها عن طريق تسليم حقوق ملكية الاستثمارات غير المسجلة يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً أي اضمحلال محدد في نهاية كل فترة مالية.

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هي أصول مالية غير مشقة ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداولة في سوق نشط و تشمل على العملاء وأرصده مدينة أخرى، والمستحق على أطراف ذات علاقة، وأرصده البنوك و النقدية، وأخرى.

يتم قياس القروض والمديونيات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي اضمحلال.

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة الناتجة عن استخدام طريقة الفائدة الفعلية ما عدا الفوائد الدائنة الناتجة عن قياس أرصده العملاء قصيره الاجل بطريقه معدل الفائدة الفعلي فإنه لا يتم الاعتراف بها إذا كانت ليست ذات اهمية نسبيه.

١٣-٤ الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة

تأويل الأداة كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

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

الالتزامات المالية

تتضمن الالتزامات المالية أرصدة القروض والموردون والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة أخرى، ويتم الإقرار الأولي بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة (القيمة التي تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي وتوزيع مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به على أساس العائد الفعلي.

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحمل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به.

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

١٤-٤ استبعاد الأدوات المالية من الدفاتر

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 الاحتفاظ بها بصورة جوهرية، فإن عليها أن تحدد ما إذا كانت لازالت محتفظة بالسيطرة على الأصل المالي. فإذا استمرت المجموعة في السيطرة على الأصل المالي المحول عندئذٍ تعترف بالحصة التي تحتفظ بها في الأصل وبالتزام مقابل يمثل المبالغ التي قد يتعين عليها سدادها.

أما إذا ما أسفرت المعاملة عن احتفاظ المجموعة بصورة جوهرية بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول عندئذٍ تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي على أن تعترف أيضاً بالمبالغ المستلمة كافتراض بضمان ذلك الأصل.

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما تنتهي إما بسدادها أو بإلغائها أو بانتهاء مدتها التعاقدية.

١٥-٤ الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

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

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

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

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال في 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 الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

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

١٦-٤ المخزون

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

١٧-٤ النقدية وما في حكمها

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

١٨-٤ ضرائب الدخل والضرائب المؤجلة

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

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

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

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 المتوقعة تطبيقاً في الفترات التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ القوائم المالية.

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

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

١٩-٤ المخصصات

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

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

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

٢٠-٤ أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع (أو مجموعة أصول جاري التخلص منها)

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

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

٢١-٤ الاعتراف بالإيراد

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

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدرجة يعتمد عليها. و
- أن يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة. و
- أنه يمكن قياس درجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية بصورة يعتمد عليها. و
- أنه يمكن قياس التكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها بصورة يعتمد عليها.

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

١. إيرادات خدمات الدعم الفني

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

إيرادات خدمات القطاع المالي

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

- (أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
 - (ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.
 - (ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية.
 - (د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.
- وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلي:

- أتعاب ترويج وغطية الاكتتاب

يتم الاعتراف بإيرادات النشاط والتمثلة في أتعاب الضمان والترويج وغطية الاكتتاب للشركات عند استكمال تنفيذ الخدمة.

- أتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار

يتم احتساب أتعاب الإدارة بناءً على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الاستحقاق، كما يتم الاعتراف بحوافز الأداء بناءً على النسب المتفق عليها 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.

٢. 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.

٣. 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.

٤. إيرادات الاستثمار العقاري

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

٢٢-٤ مزايا العاملين

قصيرة الأجل

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

نظم المزايا المحددة

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

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

٢٣-٤ توزيعات الأرباح

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

٢٤-٤ تكلفة الاقتراض

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

٢٥-٤ نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب 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.

٢٦-٤ 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.

٢٧-٤ مصادر استنباط القيمة العادلة

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

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

٢٨-٤ الاحتياطي القانوني

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

٢٩-٤ حصة العاملين في الأرباح

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

٣٠-٤ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٣١-٤ تقدير القيمة العادلة

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

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

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

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

يوضح الجدول التالي الأصول والالتزامات المالية للمجموعة التي تم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

المستوى الأول	المستوى الأول	
١٠٧١	٣٦,٦٧٤	استثمارات من خلال الأرباح والخسائر (١٨-٤)
٨,٦٣٦	٤٧,٧٢٣	أصول مالية بغرض البيع بالقيمة العادلة (١٨-٣)
٩,٧٠٧	٨٤,٣٩٧	

لم تقم المجموعة بقياس أي أصول أو التزامات مالية كمستوى ٣ من تقديرات القيمة العادلة ولم يكن هناك تحويلات بين المستوى ١ و ٢ خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أو ٢٠١٧.

٣٢-٤ الافتراضات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب اعداد القوائم المالية المجمعة المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية قيام الادارة 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 ادارة 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 بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تغيير تلك التقديرات، أما إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي يتم فيها التغيير 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:

١-٣٢-٤ مراجعة الشروط الرئيسية للاتفاقات التعاقدية

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

٢-٣٢-٤ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

يتم مراجعة الأصول غير المتداولة لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض القيم الدفترية لتلك الأصول عن القيمة القابلة للاسترداد ومدى وجود خسائر إضمحلال تكون قد حدثت تستوجب الاعتراف بها. يتطلب تحديد وجود مؤشرات الانخفاض استخدام أفضل تقديرات ممكنة للإدارة 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 الادارة بتقدير خسارة الإضمحلال باستخدام أساليب تقييم ملائمة. ان تحديد مؤشرات وجود إضمحلال وتقدير قيمة الإضمحلال يعتمد على عناصر قد تختلف من وقت لآخر بشكل قد يؤثر على تقديرات الإدارة.

٤-٣٢-٤ تقدير الاعمار الانتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة وكذا تحديد طريقة الاهلاك والقيمة الاستردادية لتلك الأصول

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

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

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

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

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

٦-٣٢-٤ الشهرة

يتم إجراء اختبار إضمحلال الشهرة بمقارنة القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد التي ترتبط بها الشهرة مع قيمتها الدفترية. وتتمثل القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقد في "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة الاستخدامية" أيهما أكبر. 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 صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في النموذج بالإضافة الى توقعات متعلقة بتلك التدفقات النقدية (من حيث المبالغ والتوقيت) ومعدل النمو المستخدم في النموذج.

٧-٣٢-٤ الالتزامات المحتملة والمخصصات

تقوم الادارة 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 الاعتراف بالالتزام في القوائم المالية ويتضمن ذلك تحليل المعلومات لتقدير ما إذا كانت الأحداث الماضية تؤدي إلى نشأة التزام حالي على الشركة وبناء توقعات مستقبلية بشأن التدفقات النقدية التي من المرجح تكبدها لتسوية ذلك الالتزام وتوقيتها بالإضافة إلى اختيار الطريقة التي تُمكن الإدارة من قياس قيمة الالتزام بدرجة يعتمد عليها.

٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

تتعرض المجموعة لمخاطر مالية متنوعة نتيجة للأنشطة الاعتيادية التي تمارسها ومن بينها خطر السوق (بما فيها مخاطر 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 الادوات 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 المسؤولية الكاملة في تصميم ومراقبة الإطار العام لعملية إدارة المخاطر.

خطر السوق

خطر العملات الأجنبية المرتبطة بالأنشطة التشغيلية

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

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

جميع المبالغ بالجنية المصري	٢٠١٨	٢٠١٧
دولار أمريكي	١,٦٧٧,١١١	١,٤٥٢,٤٠٥
يورو	(٩٦,٦٩٠)	(٨٥,٥٠٩)
روبية باكستاني	(٢٨٤,٣٢٤)	(٥٢٦,٨٩١)
جنية إسترليني	٨,٣٥٨	٨,٣٥٨
أخرى	٢٠٣,٣٥٦	١٨٥,٩٩٩

وتقدر الإدارة أنه إذا ما حدث تغيير سواء بالزيادة أو بالنقص في سعر صرف الجنيه المصري (عملة القيد) في حدود ١٠% في مقابل الدولار الأمريكي أو اليورو أو الروبية الباكستانية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فإن الارصدة المدينة والدائنة بالعملات الأجنبية سوف تتأثر بالزيادة أو النقص بما يعادل ١٣٤ مليون جنيه مصري (٨٤ مليون جنيه مصري في ٢٠١٧) 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 إثر التحركات في أسعار الفائدة السوقية على قائمة الدخل بالنسبة لكل العملات.

يوضح الجدول التالي إجمالي القروض المستحقة على المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ونسبة كل من القروض ذات أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة وكذلك تلك التي تم الحصول عليها بدون فائدة إلى إجمالي القروض المستحقة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(بالآلف جنيه مصري)
١,٤٠٧,٧٦٠	٢,٨٤٧,٨٨٦	إجمالي القروض
%٠	%٥٩	ذات معدل فائدة ثابت
%١٠٠	%٤١	ذات معدل فائدة متغير
%٠	%٠	بدون معدل فائدة

وتقدر الإدارة التأثير الناتج من تغير معدل الفائدة بنسبة ١% بما يؤدي الى الزيادة أو النقص في تكلفة التمويل عن الفترة الجارية بمبلغ ٩,٣ مليون جنيه مصري (١٣,٥ مليون جنيه مصري في ٢٠١٧).

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 الاستعلام 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 الالتزامات وفي حالة زيادة التزامات المجموعة عن الحد المقبول عندئذ تدرس المجموعة مدى إمكانية 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 لإدارة الفوائض النقدية لديها حيث تقوم المجموعة بتوجيه تلك الفوائض الى الشركات التي لديها عجز في السيولة. لذلك فان المجموعة تعتمد بشكل كبير على التحويل 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 المدفوعات 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 الالتزامات المالية للمجموعة مقسمة طبقاً لفترة السداد المتبقية حتى تاريخ القوائم المالية المجمعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
الالتزامات					
اقتراض من البنوك	٢,٧٩٢,٢٥٠	٢,٩٤٠,٤١٢	١,٩١٩,١٦٩	١,٠٢١,٢٤٣	-
قروض أخرى	٤٩,٠٥٤	٥٢,٥٤٤	٣٠,٨٢٣	٢١,٧٢١	-
تمويل تجاري	٦,٥٨٢	٦,٥٨٢	٦,٥٨٢	-	-
دائون تجاريون	١,٠٦٩,٦٥٩	١,٠٦٩,٦٥٩	١,٠٦٩,٦٥٩	-	-
	٣,٩١٧,٥٤٥	٤,٠٦٩,١٩٧	٣,٠٢٦,٢٣٣	١,٠٤٢,٩٦٤	-

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

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

خطر رأس المال

تهدف ادارة المجموعة من خلال ادارة المخاطر المرتبطة برأس المال الى الحفاظ على حماية قدرة المجموعة على الاستمرارية 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 الاتصالات في لبنان ونشاط الكوابل البحرية بشكل كبير على الحصول على موافقة الجهات الحكومية المعنية، وفي حالة تعذر الحصول على تلك الموافقات من الممكن ان يكون لذلك أثر سلبي على الأنشطة المستقبلية للمجموعة متمثلة في انخفاض الإيرادات او غرامات من قبل أطراف تعاقدية.

الاضطرار الناشئة عن الظروف السياسية والاقتصادية في الاسواق الناشئة

تمارس المجموعة جزءاً كبيراً من أنشطتها داخل جمهورية مصر العربية، وشمال كوريا، وباكستان. ويعتمد أداء المجموعة بشكل كبير على اقتصاديات السوق في تلك البلدان والتي تعمل بها الشركات التابعة، وعلى وجه الخصوص فإن تلك الاسواق تنتم باقتصاديات على مستويات مختلفة من التقدم أو تمر بمرحلة اعادة 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 الاداء الاقتصادي في البلدان التي تعمل بها شركات المجموعة. ومن الممكن أن تؤدي هذه التغيرات الى تأثير سلبي على المركز المالي والاداء المالي والتوقعات المستقبلية لأنشطة المجموعة.

خطر التغير في الإطار القانوني بالدول الناشئة

نظراً لطبيعة الإطار القانوني والتشريع الضريبي في البلدان التي تعمل بها المجموعة، فإنه من الممكن حدوث تغيرات في القوانين والتشريعات بتلك البلدان. وحيث أن هذا الخطر مرتبط بمظاهر مثل ميل بعض الحكومات الى 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 اموال 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 اموال الى الشركة الأم.

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

فئات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			٣١ ديسمبر ٢٠١٨			(بالآلاف جنيه مصري)
الاجمالي	متاحه للبيع	قروض ومديونيات	الاجمالي	متاحه للبيع	قروض ومديونيات	
٧٩٩,٠٦٥	٢٢,٦٩٩	٧٧٦,٣٦٦	٢,١٢٩,١٢٣	٦٢,٣٧٧	٢,٠٦٦,٧٤٦	أصول مالية أخرى
٦٤١,٧٥٠	-	٦٤١,٧٥٠	٩٦٧,١٠٩	-	٩٦٧,١٠٩	عملاء
٣٣,٦٧٦	-	٣٣,٦٧٦	٣٦,٩٩٦	-	٣٦,٩٩٦	أصول أخرى
٢,٣٧٣,٠٠٠	-	٢,٣٧٣,٠٠٠	١,٩٠٣,٢٦٧	-	١,٩٠٣,٢٦٧	النقدية وما في حكمها
٣,٨٤٧,٤٩١	٢٢,٦٩٩	٣,٨٢٤,٧٩٢	٥,٠٣٦,٤٩٥	٦٢,٣٧٧	٤,٩٧٤,١١٨	الاجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			٣١ ديسمبر ٢٠١٨			(بالآلاف جنيه مصري)
الاجمالي	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	التزامات مالية من خلال قائمة الدخل	الاجمالي	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة حتى تاريخ الاستحقاق	التزامات مالية من خلال قائمة الدخل	
١,٤٠٧,٧٦٠	١,٤٠٧,٧٦٠	-	٢,٨٤٧,٨٨٦	٢,٨٤٧,٨٨٦	-	اقتراض
٢٣,٩٠٢	٢٣,٩٠٢	-	٤٠٠,٧١٢	٤٠٠,٧١٢	-	التزامات أخرى طويلة الأجل
١,٤٤٩,٩٣١	١,٤٤٩,٩٣١	-	١,٢٧٧,٠٨١	١,٢٧٧,٠٨١	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢,٨٨١,٥٩٣	٢,٨٨١,٥٩٣	-	٤,٥٢٥,٦٧٩	٤,٥٢٥,٦٧٩	-	الاجمالي

٦- التقارير القطاعية

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

وفقاً لقرار التخلص من الشركات المدرجة سابقاً في قطاع الاعلام والتكنولوجيا، قامت إدارة شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة 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 وشركة ريزا كابيتال ممثلة في مجموعة من القطاعات المالية المختلفة من الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول والوساطة والخدمات المالية الأخرى.
- العقارات الاستثمارية: تتعلق العقارات الاستثمارية بالعقارات التي تمتلكها المجموعة في ساو باولو، البرازيل
- الاتصالات المتنقلة -لبنان: تتعلق بعقد إدارة شركة الاتصالات المتنقلة اللبنانية ألفا، المملوكة من قبل الجمهورية اللبنانية.
- الكابلات البحرية: يتعلق بتوصيل النطاق العريض المباشر والسرعة العالية لمشغلي الاتصالات ومقدمي خدمات الإنترنت والشركات الكبرى من خلال كابلات الالياف الضوئية البحرية.
- أخرى: تشمل استثمارات حقوق الملكية للمجموعة والدخل والمصروفات المتعلقة بالشركة القابضة.
- تقوم المجموعة بإعداد تقارير عن القطاعات التشغيلية التي يتم إدارتها بشكل مستقل. يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بتقييم أداء هذه القطاعات التشغيلية بناء على:
- إجمالي الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك.
- إن الأنفاق الرأسمالي القطاعي هو إجمالي التكاليف المتكبدة خلال الفترة لشراء الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة باستثناء الشهرة.

الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإهلاك لكل قطاع

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧				٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
إيرادات تشغيل	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل	إيرادات تشغيل	إيرادات تشغيل	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل	إيرادات تشغيل
من عملاء خارجيين عن المجموعة	من عملاء خارجيين عن المجموعة	من عملاء خارجيين عن المجموعة	من عملاء خارجيين عن المجموعة	من عملاء خارجيين عن المجموعة	من عملاء خارجيين عن المجموعة	من عملاء خارجيين عن المجموعة	من عملاء خارجيين عن المجموعة
الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الإهلاكات والاستهلاكات
٦٥,٤٥٦	-	٦٥,٤٥٦	٣٩,٦٦٢	٦٥,٤٥٦	-	٦٥,٤٥٦	٣٩,٦٦٢
١٢٧,٩٤٢	-	١٢٧,٩٤٢	١٨٧,١٢٧	١٢٧,٩٤٢	-	١٢٧,٩٤٢	١٨٧,١٢٧
٧٥٢,٧٣٥	-	٧٥٢,٧٣٥	(١٤٧,٢٤٥)	٧٥٢,٧٣٥	-	٧٥٢,٧٣٥	(١٤٧,٢٤٥)
٨٠٠,٤٨٢	-	٨٠٠,٤٨٢	٤١٠,٨٤٢	٨٠٠,٤٨٢	-	٨٠٠,٤٨٢	٤١٠,٨٤٢
٢١,٩٤١	(٢١,٩٤١)	-	(٣٥٣,٠٣٨)	-	(٢١,٩٤١)	-	(٣٥٣,٠٣٨)
١,٧٦٨,٥٥٦	(٢١,٩٤١)	١,٧٤٦,٦١٥	١٣٧,٣٤٨	١,٧٤٦,٦١٥	(٢١,٩٤١)	١,٧٦٨,٥٥٦	١٣٧,٣٤٨

استثمار عقاري
أتعاب ادارة
خدمات مالية
الكرابل البحريه
اخرى
اجمالي

التقارير القطاعية للأصول

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧				٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
أصول ثابتة	أصول غير ملموسة	استثمار عقاري	أصول حقلية ملكية	أصول ثابتة	أصول غير ملموسة	استثمار عقاري	أصول حقلية ملكية
الأجمالي	الأجمالي	الأجمالي	الأجمالي	الأجمالي	الأجمالي	الأجمالي	الأجمالي
١٧٨,٣٣٣	٥٩٥,١٥٤	-	-	٧٧٣,٤٨٧	-	-	-
-	-	١,١٥٤,١٥٩	-	١,١٥٤,١٥٩	-	-	-
١,٠٣٥,٨٥٢	٢٤,٨٢٤	-	-	١,٠٦٠,١٧٦	-	-	-
٥١,٠٢٢	-	-	-	٢,٢٥٥,٦٢٤	٢,٢٠٤,٦٠٢	-	-
١,٦٥٥,٢٠٧	٦١٩,٩٧٨	١,١٥٤,١٥٩	٢,٢٠٤,٦٠٢	٥,٢٤٣,٤٤٦	٢,٢٠٤,٦٠٢	١,١٥٤,١٥٩	٢,٢٠٤,٦٠٢

خدمات مالية
استثمار عقاري
الكرابل البحريه
اخرى
اجمالي

التقارير القطاعية للإنفاق الاستثماري

يوضح الجدول أدناه النفقات الرأسمالية التي تكبدها كل قطاع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

السنة المنتهية	السنة المنتهية	(بالآلاف جنيه مصري)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٣٥,٧٢٦	١٨,٣٠٩	الخدمات المالية
٢٤٩,٦٧١	١٠١,٩٤٧	الكوابل البحرية
٣,٤٨٠	١٨,١٢٠	أخرى
٣٨٨,٨٧٧	١٣٨,٣٧٦	إجمالي

٧- جميع الأعمال

شركة اريا جريس (AGCO):

بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٦ قرر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة الموافقة على الاستحواذ على نسبة ٦٠% من شركة اريا جريس (AGCO) عن طريق إحدى شركاتها التابعة (نيو فرونتير سيكوريتيز - الولايات المتحدة الأمريكية) بمبلغ قدره ٢٤ مليون دولار أمريكي. هذا ويتضمن عقد الاستحواذ على ثلاث حقوق خيار كالتالي: -

- ١- يحق بموجب حق الخيار الأول للبائع شراء نسبة ٩% من أسهم شركة (AGCO) والمملوكة لشركة نيو فرونتير سيكوريتيز خلال مدة عام من تاريخ العقد وسعر وشروط محددة بالعقد.
- ٢- يحق بموجب حق الخيار الثاني لشركة نيو فرونتير شراء كل أو جزء من حصة البائع في شركة (AGCO) بداية من السنة الثالثة من تاريخ العقد وسعر وشروط محددة بالعقد.
- ٣- يحق بموجب حق الخيار الثالث للبائع بيع باقي حصته (٤٠%) في شركة (AGCO) والمملوكة لشركة نيو فرونتير سيكوريتيز بداية من السنة الخامسة من تاريخ العقد وسعر وشروط محددة بالعقد.

بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠١٧ تم الحصول على موافقة الجهات الرقابية علي نشاط السمسرة في الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية على الاستحواذ على حصة في شركة (AGCO) وتم استكمال اجراءات الاستحواذ في ١ فبراير ٢٠١٧ ليعتبر ذلك التاريخ هو تاريخ الاستحواذ. طبقاً لاتفاقية الاستثمار فإنه تم تجنب مبلغ ٢ مليون دولار أمريكي على أن يحق للشركة خصم أي التزامات غير مثبتة من هذا المبلغ قد تنشأ (على سبيل المثال لا الحصر: الدعاوي القضائية أو أي أحداث ينشأ عنها أضرار مالية، مشاكل عملاء، موردين الخ). هذا وقد تم الاتفاق لاحقاً على أن تصبح هذه القيمة مبلغ ٦٧٦,٥٠٠ دولار أمريكي .

وقد قامت المجموعه باعداد دراسه Purchase Price Allocation (PPA) وما تطلبه من تعديلات القيمة العادلة للاصول والالتزامات والتسويات المرتبطة بها في الربع الاخير من عام ٢٠١٨ وتم تعديل ارقام المقارنه لعام ٢٠١٧ لتعكس الارقام النهائية مما نتج عنه قيمة نهائيه للشهره مبلغ ٣,٣٠٠,٣٨٥ دولار امريكي على النحو التالي :-

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣,٠١٣,٠٠٠	اصول غير ملموسه
١٦,٩٧٥,٤٦٥	صافي الاصول المقتناه
١٩,٩٨٨,٤٦٥	
٦٠%	نسبه الاستحواذ
١١,٩٩٣,٠٧٩	
٨,٠٧٠,٠٠٠	مشتقات ماليه
(٦٨٦,٩٦٤)	الالتزام الضريبي الموجل
١٩,٣٧٦,١١٥	
(٢٢,٠٠٠,٠٠٠)	مقابل الاقتناء
(٦٧٦,٥٠٠)	النقديه
(٢٢,٦٧٦,٥٠٠)	مقابل الاستحواذ الموجل
(٣,٣٠٠,٣٨٥)	الشهره

هذا وقد بلغ رصيد المشتقات الماليه المتمثله في القيمة العادله لحق الاختيار الثاني لشركه نيو فرونتير كالتالي :-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(بالآلاف جنيه مصري)
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤٣,٠٠٠	٨٦,٨٣٢	مشتقات ماليه - عقود الخيار
١٤٣,٠٠٠	٨٦,٨٣٢	

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)

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

اقتناء شركة ريزا كابيتال:

بناءً على قرار مجلس الإدارة بالاجتماع بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٧ حيث تم الموافقة المبدئية على الاستحواذ على شركة ريزا كابيتال للاستشارات المالية والاستثمار وبدء من شهر يناير ٢٠١٨ تم تجميع الاعمال، وهي شركة قائمة ومؤسسة في البرازيل في مدينة ساو باولو طبقاً للقانون البرازيلي غرضها تقديم الإستشارات المالية والفنية في مجالات الإستحواذ والاندماج وزيادة رؤوس الأموال وجدولة المديونيات. وتبلغ إستثمارات شركة أوراسكوم في شركة ريزا ٨ مليون دولار أمريكي مقابل أسهم ممتازة تمثل حصة قدرها ٥٧,٥% من رأس المال. علي أن يتم الإستثمار من خلال الإكتتاب في زيادة رأس مال شركة ريزا علي مرحلتين مقابل إستيفاء بعض الشروط والضمانات ومؤشرات الأداء الرئيسية وتوقيع عقود ملزمة مع أطراف الصفقة.

- ١- يحق بموجب حق خيار الشراء لشريك الشركة شراء ٧٧ ألف سهم من الأسهم المملوكة للشركة القابضة خلال أي وقت في حالة اخفاق الشركة القابضة في استكمال نصيبها في رأس المال.
- ٢- يحق بموجب حق خيار البيع نقل ملكية الأسهم للشريك في حال اخفاق الشركة القابضة في استكمال نصيبها في رأس المال ٨ مليون دولار، أو اخفاق الشريك في ايداع الضمان ٥ مليون دولار أو استقالة من منصب الرئيس التنفيذي مما يحق بيع اسهم الشركة القابضة للشريك لنصيبها بالكامل في الأسهم.

وفيما يلي بيان بصافي الأصول والالتزامات لشركة ريزا كابيتال وكذلك الشهرة الناتجة عن عملية الإستحواذ:

١ يناير ٢٠١٨		(بالآلاف جنيه مصري)
	٣٥,٥٥٩	الأصول
	١٧,٨٢٤	أصول ثابتة
	٩,٢٥١	أصول أخرى
	٦٢,٦٣٤	النقدية وما في حكمها
		إجمالي الأصول
	(٢١,١٤٦)	الالتزامات
	(٢١,١٤٦)	التزامات أخرى
	٤١,٤٨٨	إجمالي الالتزامات
	٢٣,٨٥٦	صافي الأصول
	(١٤٢,٨٩٣)	نصيب الشركة القابضة من صافي الأصول المقتاة ٥٧,٥%
	١١٩,٠٣٧	المقابل المدفوع
		الشهرة

تم تجميع القوائم المالية للشركة علي أساس القيمة الدفترية للأصول والالتزامات وطبقاً لمعايير المحاسبة المصرية حيث تتمتع الشركة بفترة سماح ١٢ شهر تنتهي في يناير ٢٠١٩ لإعداد دراسة Purchase Price Allocation (PPA) لتحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المستحوز عليها، وتقوم الشركة بتحديد تلك القيمة لعمل التعديلات اللازمة.

- استبعاد شركة مينا كابل للكابلات

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٨ أعلنت شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة والاعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م عن توقيع عقد بيع وشراء مع الشركة المصرية العالمية للكوابل البحرية والمملوكة بنسبة ٥٠% للمصرية للاتصالات وذلك لبيع كامل حصتها المباشرة وغير المباشرة في شركتها التابعة الشرق الأوسط وشمال افريقيا للكوابل البحرية (مينا كابل) بأجمالي مبلغ ٩٠ مليون دولار أمريكي. وتمتلك شركة أوراسكوم شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة (شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً) ١٠٠% من اسهم شركة مينا كابل. وتمتعت الشركة بتنفيذ عملية البيع بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٨ بسعر بيع ٨٨,٩ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١,٥٨٨ مليون جنيه مصري).

أ - وبلغت الأرباح الناتجة عن استبعاد شركة مينا كابل في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ على النحو التالي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨		(بالآلاف جنيه مصري)
	١,٥٦٥,١٣١	المقابل النقدي
		يخصم
	(٥,٨٥٣)	مصروفات عملية البيع
	٤٩٢,٦٣٨	الالتزامات المحتفظ بها بغرض البيع
	(١,٤٧١,٩٦٧)	الأصول المحتفظ بها بغرض البيع
	(٩٧,٩٥٧)	خسائر الفترة لشركة مينا كابل
	٥٥٧,٥٢٥	فروق ترجمة العملات الأجنبية المستبعدة
	٩٣,٣٤٦	ضرائب مؤجلة
	١,١٣٢,٨٦٣	أرباح المجموعة الناتجة عن الاستبعاد

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

ب- خسائر الفترة لشركة ميناكابل

تتمثل فيما يلي:

(بالآلاف جنيه مصري)

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
٥٥,٥٨٥	٣٥,٨١٩	إيرادات النشاط
(٧٤,٤٩٨)	(٦٤,٢٨٠)	تكاليف النشاط
(١٨,٩١٣)	(٢٨,٤٦١)	مجمول الخسارة
(١٠,٠٠٠٩٢)	(٥٧,٨٥٨)	اهلاك اصول ثابتة
(٦,٣١٢)	(١١,٦٣٨)	مصرفوات أخرى
(١٢٥,٣١٧)	(٩٧,٩٥٧)	الإجمالي

٨- إيرادات تشغيل

(بالآلاف جنيه مصري)

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦٤٠,٨٥٠	٧٥٢,٧٣٥	إيرادات القطاع المالي
٦٤٧,٠٤٠	٨٠٠,٤٨٢	تعريفه الاتصال التبادلي
١٢٨,١٨٩	١٢٧,٩٤٢	اتعاب ادارة
٦٩,٦٣٦	٦٥,٤٥٦	إيرادات استثمار عقاري
١,٤٨٥,٧١٥	١,٧٤٦,٦١٥	إجمالي الإيرادات

٩- تكاليف المشتريات والخدمات

(بالآلاف جنيه مصري)

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٣,٨٣١	٦,٨٣٢	تكاليف الاحتفاظ والحصول على العملاء والمشتريين
١٧٤,٦٥٦	١٧٧,٨٥١	إيجار مواقع الاتصال المدنية والفنية، عقود التأجير المتنوعة
٩,٨١٠	١٥,٦٦٩	تكلفة شراء المواد والبضائن تكلفة مواد وخامات مستهلكة
٨٤,٣٣٨	٧٢,٦١٢	اتعاب اتصال دولي
٤٨,٣٦٢	٤١,٢٨١	تكاليف الصيانة
١٧,٥٩٧	١٩,٥١٠	تكاليف المرافق والطاقة
١٧١,٩٦٤	١٤١,١٦٣	عمولات شركات السمسرة
٣٠,٨٦٢	٤١,٧٨٨	خدمات الدعاية والإعلان
١٣٦,٧٣٢	٢٦٧,٤٨٧	أتعاب الاستشارات والخدمات المهنية
٢,٣٥٢	٢,٩٠١	مصرفوات تأمين
٧,٩٣٧	١٣,٨٩٧	مصرفوات بنكية
٤٩,٦٣٠	١٣,٩٨٠	مصرفوات طيران
٤,٧١٢	١٣,٣٢٢	مصرفوات سفر وإقامه
٣,١٥٧	٦,٨٢٠	مصاريف توريدات معدات تكنولوجيا
٩,٦٣٣	٩,٩٠٧	تكاليف مواقع عمل
٣,٣٥٤	٣,٧٤٦	مصاريف حراسه
٩,٨٦٧	٢٧,٤٠٠	تكاليف الخدمات الأخرى
٧٦٨,٧٩٤	٨٧٦,١٦٦	إجمالي

١٠ - مصروفات أخرى

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٣٧,١٩٧	١١,٢٥٤
٥٢٣	٥٨٨
٣٤,٣٦٥	٩٨,٨٤٤
١٧٢,٠٨٥	١١٠,٦٨٦

(بالآلاف جنيه مصري)

ديون مشكوك في تحصيلها

دعاية و هدايا

المصروفات التشغيلية الأخرى

الإجمالي

١١ - تكلفة العاملين

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٩٢,٣٩٠	٦١٥,١٣٥
٦,١٨١	١٦,٧٢٩
٩,٨١٨	١٣,٥٧٩
٩,٢٧٤	١٣,٢٦٢
٣,١٤٢	٥,٨٩٥
٢٠,٤٥٣	٢١,٧٩٠
٧,٥٤٣	٥,١١٤
٥٤٨,٨٠١	٦٩١,٥٠٤

(بالآلاف جنيه مصري)

أجور ومرتبات

تأمينات إجتماعية

معاش وتقاعد

مزايأ أخرى

أشتراكات

مكافآت

مصروفات عاملين - أخرى

الإجمالي

١٢ - إهلاك واستهلاك

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢,٨٧٦	٧,١٩٣
١٠١	١,٠٥٥
٥٧,٦٧٤	٥٥,٥٤٥
١٥,٥٨١	٢٣,١٢٣
٣٠,١٨٤	٢٥,٤٥٢
١,٧١٩	٥,٨٠١
١٩,٠٠٣	٤٢٩
٣,٩١٠	٤,٣٦٥
١٣١,٠٤٨	١٢٢,٩٦٣

(بالآلاف جنيه مصري)

إهلاك أصول ثابتة

مباني

محطات الاتصال

معدات كابلات

حاسبات وتجهيزات ومعدات أخرى

إهلاك أصول استثمار عقاري

مباني

استهلاك أصول غير ملموسة

رخص تشغيل

حقوق استغلال

أخرى

الإجمالي

١٣ - صافي (تكلفة التمويل) دخل الاستثمار

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٢,٨١٣	٦١,٣٧٢
٦٢,٨١٣	٦١,٣٧٢
(١٢٠,٥٩٩)	(١٤١,٥٥٣)
-	(٤,٦٨٤)
(٩,٥٠٩)	(٢٧,٥٥٤)
(١٣٠,١٠٨)	(١٧٣,٧٩١)
(٣١,٩٤٤)	(٤٣,٢٨٩)
(٣١,٩٤٤)	(٤٣,٢٨٩)
(٩٩,٢٣٩)	(١٥٥,٧٠٨)

(بالآلاف جنيه مصري)
إيرادات التمويل الناتجة من:
الفوائد الدائنة
إجمالي إيرادات التمويل
مصاريف التمويل الناتجة من:
الفوائد المدينة
لضئحلال الارصده المدينه
المصروفات التمويلية الأخرى
إجمالي مصاريف التمويل
خسائر/أرباح تقييم عملات أجنبية
إجمالي خسائر/أرباح تقييم عملات أجنبية
صافي تكلفة التمويل

١٤ - استثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نسبة الملكية %
٤,١٧٠,٤٤٩	٦,٩٩٧,٦٢٢	٧٥
-	١,٥٩٠,٠٠٠	٣٠
٣٣٢	٣٠٧	١٤
٧٤٨	٦٦٣	١٤
١١,٣٤٢	١١,١٥٥	٢٣,٧
(٣,٥٦٨,١٥٩)	(٦,٣٩٥,١٤٥)	
٦١٤,٧١٢	٢,٢٠٤,٦٠٢	

(بالآلاف جنيه مصري)
شركة كوريولينك (*)
شركة ثروة كابيتال (**)
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في
صناديق الاستثمار
الشركة الدولية لخدمات الإدارة في
صناديق الاستثمار
شركة اكسيس هولدنغ
يخصم: الاضئحلال في قيمة الاستثمارات

١٤-١ شركة كوريولينك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٦,٤٣١,٥٢٠	٢٩,٥٢٤,٩٥٨
(٤,٨١٨,٥٥٢)	(٤,٦٥٨,٢٨١)
٢١,٦١٢,٩٦٨	٢٤,٨٦٦,٦٧٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦,٤٢٢,١٩٥	٦,٦٨٣,٠٦٠
(٢,٩٧٩,٣٠٥)	(٢,٩١١,٤٢٢)
٣,٤٤٢,٨٩٠	٣,٧٧١,٦٣٨
٢,٥٨٢,١٦٨	٢,٨٢٧,١٧٣

إجمالي الأصول
إجمالي الالتزامات
صافي الأصول

إجمالي الإيرادات
المصروفات
صافي الربح بعد الضرائب
نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة

(*) تتمثل إستثمارات الشركة في كوريا الشمالية في الحصة البالغة ٧٥% من مشغل الإتصالات المحلي كوريولينك والتي تم تعديل المعالجة المحاسبية لها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥، وذلك بإثباتها كإستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات في شركات تابعة كتصديقاً من إدارة المجموعة بوجود نفوذ مؤثر بدلاً من وجود سيطرة وذلك في ضوء تزايد حدة القيود والصعوبات المالية والتشغيلية التي تواجه شركة كوريولينك نتيجة الحظر الدولي والذي تم فرضه بواسطة المجتمع الدولي بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية، دول الاتحاد 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 اضافته 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 للعملات بكوريا من البنك المركزي بكوريا الشمالية، هذا بخلاف قيام الحكومة الكورية بإنشاء وتشغيل شبكة إتصالات أخرى منافسة مملوكة لها بالكامل.

وقد أصدر مجلس الأمن التابع للأمم المتحدة قراراً بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٧، يلزم الدول الأعضاء بإصدار قوانين تمنع وتحظر المشاركة في المشروعات المشتركة والشركات القائمة أو المستقبلية مع جمهورية كوريا الشمالية إلا في حالة الحصول على موافقة بالاستمرار في المشروع المشترك.

وفي هذا الصدد قامت إدارة الشركة بطلب رسمي من خلال جمهورية مصر العربية للجنة المختصة في مجلس الأمن بالأمم المتحدة للموافقة على إستمرار إستثماراتها.

وفي ٢٦ ديسمبر ٢٠١٨، تم الموافقة على الطلب المقدم للجنة المنشأة بقرار مجلس الأمن لمتابعة تنفيذ القرارات ذات الصلة بالعقوبات على كوريا الشمالية، وذلك باستثناء شركة كوريولينك من حظر الإستثمارات الأجنبية في كوريا الشمالية والسماح لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة بالاستمرار في نشاطها في كوريا الشمالية مع النص على اعتبارها شركة بنية أساسية في مجال الاتصالات تقدم خدمة عامة.

(**) بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بشراء عدد ٢١٦,٠٣٢,٦٠٨ سهم من أسهم شركة ثروة كابيتال بنسبه مساهمه ٣٠% من إجمالي رأس مال الشركة بسعر ٧,٣٦ بـإجمالي قيمه ١,٥٩٠ مليون جنيه مصري وقد تم تمويل شراء الاسهم من خلال العقد المبرم مع بنك عوده والخاص بفتح تسهيل ائتماني في حدود مبلغ ٩٠ مليون دولار أمريكي خلال شهر ديسمبر من عام ٢٠١٨.

الجدول التالي يبين حركة الاستثمارات في شركة كوريولينك خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٤,١٧٠,٤٤٩	٢,٢٠٨,٣٢٦	الرصيد أول المدة
٢,٨٢٧,١٧٣	٢,٥٨٢,١٦٨	نسبب المجموعة في أرباح استثمار الشركات الشقيقة
-	(٦٢٠,٠٤٥)	توزيعات أرباح
٦,٩٩٧,٦٢٢	٤,١٧٠,٤٤٩	الرصيد آخر المدة
(٣,٥٥٦,٨١٧)	(١,٥٩٤,٦٩٤)	اضمحلال اول المدة
-	٦٢٠,٠٤٥	رد الاضمحلال في نصيب المجموعة من التوزيعات
(٢,٨٢٧,١٧٣)	(٢,٥٨٢,١٦٨)	الاضمحلال في نصيب المجموعة في الأرباح
(٦,٣٨٣,٩٩٠)	(٣,٥٥٦,٨١٧)	اضمحلال آخر المدة
٦١٣,٦٣٢	٦١٣,٦٣٢	

شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
 (شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٥ - أصول ثابتة

الأجمالي	اصول تحت الاتشاء	حسابات و تركيبات ومعدات اخرى	معدات كابلات	اراضى ومباني	(بالألف جنيه مصري)
٦,٦٠٠,٧١٧	٦٥,٩٢٥	١٧١,٤٥٢	٦,١٣١,٤٧٢	٢٤٦,٨٦٨	التكلفة
(٤,١٣٣,٢٣٩)	(٣٢,٨٠٦)	(٨١,٨٠١)	(٣,٩٨٨,٦٥٦)	(٢٩,٩٧٦)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
١٢٩,١١٨	٤٣,٦٥٤	٥٩,٥٧٠	١٧,٤٦٠	٨,٤٣٤	الإضافات
(١,١٠١)	-	(١,١٠١)	-	-	الاستيعادات
٣٥,٥٥٩	-	٧,٨٣٣	-	٢٧,٧٢٦	التغير بالزيادة في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة
(٨٦,٩١٦)	-	(٢٢,١٢٣)	(٥٥,٥٤٥)	(٨,٢٤٨)	الإهلاك
(٣٠٣,٠٤٨)	(٤,٦٣٤)	(١٦,٩٣٢)	(٢٧٢,٠٩٧)	(٩,٣٨٥)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
(١٧٥,٨٨٣)	(٣٥,٠٢٣)	(٩٧)	(٩٠١,٦٥٥)	(٣٩,١٠٨)	إعادة توبيي الأصول المحتفظ بها بغرض البيع
-	(٥,٧٩١)	٢,٢٠٧	٣,٥٨٤	-	إعادة التوبيي والعرض
١,٢٦٥,٢٠٧	٣١,٣٢٥	١١٨,٠٠٨	٩٢٤,٥٦٣	١٩١,٣١١	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,٢٦١,٣٢٨	٣١,٣٢٥	٢٠٨,٣٤٢	١,١٦٠,٣٨٧	٢١١,٢٧٤	التكلفة
(٢٤٦,١٢١)	-	(٩,٣٣٤)	(٢٣٥,٨٢٤)	(١٩,٩٦٣)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
الأجمالي	اصول تحت الاتشاء	حسابات و تركيبات ومعدات اخرى	معدات كابلات	اراضى ومباني	(بالألف جنيه مصري)
٦,٤٣١,٧٥٤	٨٨٧,٣٤٣	١١٨,٢٨٨	٥,٢٩٣,٤٨١	١٣٢,٦٤٢	التكلفة
(٤,٠٢٦,٧٠٧)	(٣٣,٣٧٦)	(٧٣,١٩٤)	(٣,٨٩٤,٩٠٧)	(٢٥,٢٣٠)	مجمع الاملاك و الاضمحلال
٣٧٩,٦١٩	١٠,٥٣٩	٥٥,٦٠٥	١٩٢,٧٣١	١٢٠,٧٤٤	الإضافات
(٢,٠٠٧٧)	-	(١٠,٢١٢)	-	(٩,٨٦٥)	الاستيعادات
(١١٢,٤٠٧)	٢٦٠	٢,٨٨٩	(١١٤,٠٣٧)	(٢,٥١٩)	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة
(٧٦,٢٣٢)	-	(١٥,٥٨١)	(٥٧,٦٧٤)	(٢,٩٧٧)	الإهلاك
(١٠٧,٤٧٢)	(١٦,٩١٤)	(٣,٩٣٥)	(٨٥,٧٢٠)	(٩٠٣)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
-	(٨١٤,٧٣٣)	١٥,٧٩١	٧٩٨,٩٤٢	-	إعادة التوبيي والعرض
٢,٤٦٧,٤٧٨	٣٣,١١٩	٨٩,٦٥١	٢,١٣٢,٨١٦	٢١١,٨٩٢	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦,٦٠٠,٧١٧	٦٥,٩٢٥	١٧١,٤٥٢	٦,١٣١,٤٧٢	٢٤٦,٨٦٨	التكلفة
(٤,١٣٣,٢٣٩)	(٣٢,٨٠٦)	(٨١,٨٠١)	(٣,٩٨٨,٦٥٦)	(٢٩,٩٧٦)	مجمع الاملاك و الاضمحلال

يوجد اصول مرهونة لدى شركة ترانس وورلد بما يعادل مبلغ ١,٢١٣ مليون جنيه مصري وذلك مقابل التسهيلات الممنوحة للشركة للتوسعات في الكابل البحري SMW رقم (٥).

١٦ - أصول غير ملموسة

اجمالي	اخرى	علامة تجارية	علاقة تعاقدية مع العملاء	حقوق استخدام	الشهرة	رخص تشغيل	(بالألف جنيه مصري)
٩٥١,٨٠٤	٤,٨٩٧	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	٣٨٨,٤٠٣	٤١١,١٣٥	٤٤,٢١٠	التكلفة
(٢١٥,١٧٧)	(١,١٥٩)	(٢,٤٩٠)	(٧,٨٢٠)	(١٨١,٤٠٠)	(٨٠,٩٨٤)	(١١,٢٠٦)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
٧٣٦,٦٢٦	٣,٧٣٨	٢٢,٤١٠	٧٠,٣٨٠	٢٠٧,٠٠٣	٤٠٣,٠٣٧	٣٢,٩٠٤	
١١,٣٨٠	٢,٤٠٣	-	-	٤,٢٣٣	-	٤,٧٤٤	الإضافات
(١,٠٥٩٥)	٧٩٠	(١,٢٤٥)	(٣,٩١٠)	(٤٢٩)	-	(٥,٨٠١)	الاستهلاك
(٢٠,٦٦١)	-	-	-	-	-	(٢٠,٦٦١)	الاضمحلال
(٣,٤٢٦)	-	-	-	-	-	(٣,٤٢٦)	الاستيعادات
١٢٢,٨٩٨	-	-	-	-	١١٩,٠٣٧	٣,٨٦١	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة
-	(١,٩٣١)	-	-	٤,٩٣٤	-	(٣,٠٠٩)	اعادة توبيي
(٢١٣,٠٤٨)	-	-	-	(٢٠٨,٩٥٥)	-	(٤,٠٩٦)	أصول محتفظ بها بغرض البيع
(٣,٢٠١)	٢٢,٦٩٩	-	-	١٢٤	(٣٢,٢٤٢)	٤,٦١٨	فروق ترجمة العملات الأجنبية
١١٩,٩٧٨	٣٢,٧٠٣	٢١,١٦٥	٦٦,٤٧٠	٧,٥٠٩	٤٨٥,٨٣٢	٦,٢٩٩	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٤١,٨٢٣	٢,٤١٣	٢٤,٩٠٠	٧٨,٢٠٠	٧,٩٦٩	٤٩٣,٩٣٠	٣٤,٤٥٠	التكلفة
(٢١,٨٨٨)	٣٠,٢٩٠	(٣,٧٣٥)	(١١,٧٣٠)	(٤٦٠)	(٨٠,٩٨٤)	(٢٨,١٥١)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

رخص تشغيل	الشهرة	حقوق استخدام	علاقه تعاقدية مع العملاء	علامه تجاريه	أخرى	اجمالي	(بالآلاف جنيه مصري)
٢٠٠٢٤	٣١٩,١٢١	٣٩٤,٤٤٥	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	١,١٦٧	٨٣٧,٨٥٧	التكلفة
(١٢,٥١٠)	(٨٠,٩٨)	(١٦٩,٧٢٢)	(٣,٩١٠)	(١,٢٤٥)	(١,١٣٨)	(١٩٦,١٢٣)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
٧,٥١٤	٣١١,٠٢٣	٢٢٤,٧٢٣	٧٤,٢٩٠	٢٣,٦٥٥	٢٩	٦٤١,٢٣٤	
-	(١٧٢,٢٤٣)	-	-	-	٢٤,٣٩٥	(١٣٧,٨٤٨)	تسوية علي أول المدة
٦,١١٥	-	٧٥٥	-	-	٢,٣٨٨	٩,٢٥٨	الإضافات
(١,٧١٩)	-	(١٩,٠٠٣)	(٣,٩١٠)	-	-	(٢٤,٦٣٢)	الاستهلاك
١٨,٧٠٩	٢٣,٠٧٢٥	(١٤,٦٨٥)	-	(١,٢٤٥)	١,٤٤٥	٢٣٤,٩٤٩	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة
(٥٥٥)	٣٣,٥٣٢	١٥,٢١٢	-	-	(٣٤,٥١٩)	١٣,٦٧٠	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٣٠٠,٦٤	٤٠٣,٠٣٧	٢٠٧,٠٠٢	٧٠,٣٨٠	٢٢,٤١٠	٣,٧٣٨	٧٣٦,٦٣١	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٤٤,٢٧٠	٤١١,١٣٥	٣٨٨,٤٠٢	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	٤,٨٩٧	٩٥١,٨٠٤	التكلفة
(١٤,٢٠٦)	(٨٠,٩٨)	(١٨١,٤٠٠)	(٧,٨٢٠)	(٢,٤٩٠)	(١,١٥٩)	(٢١٥,١٧٣)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
خدمات مالية	الكوابل البحرية	أخرى	اجمالي	خدمات مالية	الكوابل البحرية	أخرى	اجمالي	
٣٩١,٣٤٤	١١,٦٩٣	٨٠,٩٨	٤١١,١٣٥	٢٩٨,٤٦٧	١٢,٥٥٦	٨٠,٩٨	٣١٩,١٢١	التكلفة
-	-	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	-	-	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
-	-	-	-	(١٣٧,٨٤٨)	-	-	(١٣٧,٨٤٨)	تسويات علي رصيد أول المدة
١١٩,٠٣٧	-	-	١١٩,٠٣٧	٢٣٠,٧٢٥	-	-	٢٣٠,٧٢٥	ناتج استحواذ خلال العام
(٢٣,٦٢١)	(٢,٦١٥)	-	(٢٦,٢٣٦)	-	(٨٦٣)	-	(٨٦٣)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٤٧٦,٧٥٤	٩,٠٧٨	-	٤٨٥,٨٣٢	٣٩١,٣٤٤	١١,٦٩٣	-	٤٠٣,٠٣٧	
٤١٦,١٥٤	٩,٠٧٨	٨٠,٩٨	٤٩٦,٢١٠	٣٩١,٣٤٤	١١,٦٩٣	٨٠,٩٨	٤١١,١٣٥	التكلفة
-	-	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	-	-	(٨٠,٩٨)	(٨٠,٩٨)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

١٧ - استثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(بالآلاف جنيه مصري)
١,٤٥٧,٦٥٥	١,٥١٠,٠٨١	التكلفة
(٩٠,١٠٢)	(٦٣,٢٥٠)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال
١,٣٦٧,٥٥٣	١,٤٤٦,٨٣١	
(٢٥,٤٥٢)	(٣٠,١٨٤)	اهلاك
(١٨٧,٩٤٢)	(٤٩,٠٩٤)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
١,١٥٤,١٥٩	١,٣٦٧,٥٥٣	صافي القيمة في ٣١ ديسمبر
١,٢٥٦,٠٢٤	١,٤٥٧,٦٥٥	التكلفة
(١٠١,٨٦٥)	(٩٠,١٠٢)	مجمع الاستهلاك و الاضمحلال

يتضمن رصيد الاستثمار العقاري قيمة سبعة مباني تم امتلاكهم من خلال شركات فكتوار بالبرازيل. ويتم المحاسبة عن تلك الاستثمارات بطريقة التكلفة هذا وتبلغ القيمة العادلة للأصل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٩٠ مليون دولار أمريكي ما يعادل ١,٦٠٧ مليون جنيه مصري.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيرادات الإيجار
٦٥,٤٥٦	٦٩,٦٣٦	نفقات التشغيل المباشرة من الممتلكات التي ولدت إيرادات الإيجار
٢٩,٤١١	٢٥,٩٧٦	مصرفات التشغيل المباشرة من الممتلكات التي لم تولد إيرادات الإيجار
٢١,٦٧٦	٣٢,٣٥٤	

يتم تأجير جزء كبير من العقارات الاستثمارية للمستأجرين بموجب عقود إيجار تشغيلية طويلة الأجل مع إيجارات مستحقة الدفع) شهرية -مقدماً أو متأخرة (، إن الحد الأدنى لدفعات للإيجار المستحقة على عقود إيجار عقارات استثمارية هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٧١,٧٩١	٦٥,٥٤٧	خلال عام واحد
١٨٠,٧٤٠	٢٦٢,١٨٦	في وقت لاحق من سنة واحدة ولكن في موعد لا يتجاوز ٥ سنوات

١٨ - أصول مالية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الاجمالي	متداولة	طويلة الاجل	الاجمالي	متداولة	طويلة الاجل	
٧,٣٢٦	٣,٦٧٣	٣,٦٥٣	٧٣,٨٢٤	١٩,٤٨٢	٥٤,٣٤٢	أصول مالية مدينة
٣٥,٦٠٥	٣٤,٦٠٣	١,٠٠٢	-	-	-	ودائع
٧٣٢,٣٦٤	٥٩١,٢٦١	١٤١,١٠٣	١,٩٥٦,٢٤٩	١,٨٢١,٤٠٩	١٣٤,٨٤٠	ودائع مرهونة و نقدية مقيدة (١-١٨)
١,٠٧١	١,٠٧١	-	٣٦,٦٧٣	٣٦,٦٧٣	-	استثمارات من خلال الأرباح أو
١٤,٠٦٣	-	١٤,٠٦٣	١٤,٦٥٤	-	١٤,٦٥٤	الخسائر (١٨-٤)
٨,٦٣٦	-	٨,٦٣٦	٤٧,٧٢٣	-	٤٧,٧٢٣	أصول مالية بغرض البيع بالتكلفة (١٨-٢)
						أصول مالية بغرض البيع بالقيمة العادلة
						(١٨-٣)
٧٩٩,٠٦٥	٦٣٠,٦٠٨	١٦٨,٤٥٧	٢,١٢٩,١٢٣	١,٨٧٧,٥٦٤	٢٥١,٥٥٩	

١٨-١ ودائع مرهونة ونقدية مقيدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الاجمالي	متداولة	غير متداولة	الاجمالي	متداولة	غير متداولة	
٦٠٢,١١١	٥٩١,٢٦١	١٠,٨٥٠	١,٨٣٢,٢٥٩	١,٨٢١,٤٠٩	١٠,٨٥٠	ودائع مرهونة
١٣٠,٢٥٣	-	١٣٠,٢٥٣	١٢٣,٩٩٠	-	١٢٣,٩٩٠	نقدية بالبنوك بكوريا الشمالية
٧٣٢,٣٦٤	٥٩١,٢٦١	١٤١,١٠٣	١,٩٥٦,٢٤٩	١,٨٢١,٤٠٩	١٣٤,٨٤٠	

١٨-٢ أصول مالية بغرض البيع بالتكلفة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	اسم الشركة
٧,٧١٨	٧,٦٥٥	شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي
٦,٠٥١	٦,٧٠٥	صندوق ضمان التسويات
١٩٤	١٩٤	شركة العربي للإستثمار
٢,٩٤٤	٢,٩٦٤	شركة مينا كابيتال
١٠٠	١٠٠	شركة بي أم جى
(٢,٩٤٤)	(٢,٩٦٤)	يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٤,٠٦٣	١٤,٦٥٤	الإجمالي

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

٣-١٨ أصول مالية بغرض البيع بالقيمة العادلة

إسم الشركة	نسبة الملكية %	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
شركة صناديق المؤشرات		٧,٥٠١	٨,٦٣٦
إيجيبت اويرتيونيتيز فاند		٤٠,٢٢٢	-
		٤٧,٧٢٣	٨,٦٣٦

٤-١٨ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

إسم الشركة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
استثمارات في وثائق صناديق استثمار نقدية	١٤,٥٧٢	٧٥٧
استثمارات في وثائق صناديق المؤشرات	١٤,٥٢٥	٣١٤
أذون خزانة	٧,٥٧٦	-
الإجمالي	٣٦,٦٧٣	١,٠٧١

١٩ - ضرائب الدخل

عبء ضريبة الدخل الجارية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الضريبة المؤجلة	(٣٢,٦٧٧)	(٧٨,٤١٧)
إجمالي ضريبة الدخل	١٠٤,٥٩٢	١٩٦,٣٧٠

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 آن واحد.

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

٢٠١٨	٢٠١٧	
(٤٢٦,٧٠٣)	(٥٠٥,١٥٤)	الرصيد في ١ يناير
-	(١٣,٠٤٨)	تسويات على أول المدة
٣١,٠٤٨	١٣,٠٨٢	فروق تقييم كيانات أجنبية
٣٢,٦٧٧	٧٨,٤١٧	المحمل على قائمة الدخل للعام
٩٠,٣٦٩	-	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة
(٢٧٢,٦٠٩)	(٤٢٦,٧٠٣)	الرصيد في ٣١ ديسمبر

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

الالتزامات الضريبية المؤجلة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الإهلاك والاستهلاك	أرباح غير موزعة	فروق عمل	أخرى	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير	(٢١٤,٨٢١)	(١٦,٩٦٧)	(١٩٥,٩٣٢)	١٠,١٧	(٤٢٦,٧٠٣)	(١٩٩,٠٩٢)	(١٦,٩٦٧)
المحمل على قائمة الدخل للعام	(١٠,١٠)	(٢٣,٦١٥)	٤٢,٦٢٤	١٤,٦٧٨	٣٢,٩٧٧	(٢٥,٨٣٥)	٧٨,٤١٧
التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة	-	-	٩٠,٣٦٩	-	٩٠,٣٦٩	-	-
تسويات على رصيد أول المدة	-	-	-	-	-	(٩,٤٨٤)	(٣,٥٦٤)
فروق تقييم كيانات أجنبية	٣١,٠٤٨	-	-	-	٣١,٠٤٨	-	١٣,٠٨٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر	(١٨٤,٧٨٣)	(٤٠,٥٨٢)	(١٢,٩٣٩)	١٥,١٩٥	(٢٧٢,٦٠٩)	(٢١٤,٨٢١)	(١٦,٩٦٧)

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠ - عملاء

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٧٦٧,٥٩٦	١,١٠٢,٠٥٤	ارصدة مدينة - مشتركين
٣٥٨,٧٧٥	٣٦٥,٥٢٨	مستحق من توزيعات كوربوليك
١٩,١٩٤	١٢,٣٢٢	ارصدة مدينة اخرى
(٥٠٣,٨١٥)	(٥١٢,٧٩٥)	مخصص ديون مشكوك فيها
٦٤١,٧٥٠	٩٦٧,١٠٩	الاجمالي

وتتمثل حركة الإضمحلال في قيمة العملاء في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٣٥٨,٢٢٧	٥٠٣,٨١٥	الرصيد في ١ يناير
١٠٠,٩١	(٢,٥٦٠)	فروق تقييم العملات الأجنبية
١٣٧,١٩٧	٦٢,٠٥٢	الاضافات (المعترف بها كمصروف خلال العام)
(١٠٧٠)	-	التغيير في نطاق القوائم المالية المجمعة
(٦٣٠)	٢٨٦	المستخدم من المخصص
-	(٥٠,٧٩٨)	ماتم رده من المخصص
٥٠٣,٨١٥	٥١٢,٧٩٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

ويوضح الجدول التالي تحليل أعمار ديون العملاء التجاريون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢٥٣,١٩٠	٦٨٥,٧٨٤	لم يستحق بعد
١٢,٥٣١	١٧,٩٥٥	مستحق منذ صفر - ٣٠ يوم
٤٨,٠٢٤	٤٢,٤٢٩	مستحق منذ ٣١ - ١٢٠ يوم
١٢,٧٣٨	١,٨٩٩	مستحق منذ ١٢١ - ١٥٠ يوم
٣١٥,٢٦٧	٢١٩,٠٤٢	مستحق منذ أكثر - ١٥٠ يوم
٦٤١,٧٥٠	٩٦٧,١٠٩	اجمالي المدينون التجاريون

٢١ - أصول أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الاجمالي	متداولة	طويلة الاجل	الاجمالي	متداولة	طويلة الاجل	
٣٤٧,٧٢٠	٥٦,٨٨١	٢٩٠,٨٣٩	٢٨٩,٥٨٥	٥٣,٤٠٤	٢٣٦,١٨١	مصرفات مدفوعه مقدما
٣٨,٧٣٨	٣٨,٧٣٨	-	٦,١٢٧	٦,١٢٧	-	دفعات مقدمة للموردين
٦,٠٤١	٦,٠٤١	-	٧,١٦٤	٧,١٦٤	-	مستحقات من مصلحة الضرائب
٨,١٠٣	٨,١٠٣	-	٩,٢٥٣	٩,٢٥٣	-	سلف عاملين
٩٤,٣٧٦	٩٤,٣٧٦	-	٩٧,٣٩٦	٩٧,٣٩٦	-	ضرائب الدخل
٢٥,٥٧٣	٢٥,٥٧٣	-	٢٧,٧٤٣	٢٧,٧٤٣	-	مدينون اخرون
(٦,٦٤٣)	(٦,٦٤٣)	-	(٥,٩٩٤)	(٥,٩٩٤)	-	ديون مشكوك في تحصيلها
٥١٣,٩٠٨	٢٢٣,٠٦٩	٢٩٠,٨٣٩	٤٣١,٢٧٤	١٩٥,٠٩٣	٢٣٦,١٨١	الإجمالي

٢٢ - النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٢,٣٧١,٥٠٤	١,٩٠١,٩١٩	بنوك - حسابات جارية ودائع
١,٤٩٦	١,٣٤٨	نقدية بالخبزينة
٢,٣٧٣,٠٠٠	١,٩٠٣,٢٦٧	الإجمالي

٢٣ - رأس المال المصدر والمدفوع

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢,٢٠٣,١٩٠,٠٠٠ جنيه مصري يتمثل في ٥,٢٤٥,٦٩٠,٦٢٠ سهم بقيمة اسمية ٠,٤٢ جنيه مصري لكل سهم وفقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار وموافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة (القاسمة).

٢٤ - أرباح غير قابلة للتوزيع

تتضمن الأرباح المرحلة مبلغ ٢٧ مليون جنيه مصري (مقابل ٢٥ مليون جنيه العام السابق) غير قابل للتوزيع ويتمثل في رصيد الاحتياطات القانونية والخاصة والتي قامت الشركات التابعة بتجنيبها من أرباحها.

٢٥ - اقتراض

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الإجمالي	الجزء طويل الأجل	الجزء المتداول	الإجمالي	الجزء طويل الأجل	الجزء المتداول	
١,٣٥١,٨٧٧	١,١١٦,٠٤٧	٢٣٥,٨٣٠	٢,٧٩٢,٢٥٠	٨٣٩,٥٤٩	١,٩٥٢,٧٠١	قروض من البنوك
٦,٣٧٤	٦٣٤	٥,٧٤٠	٦,٥٨٢	-	٦,٥٨٢	تمويل تأجيرى
٤٩,٥٠٩	٢٤,٢٣٢	٢٥,٢٧٧	٤٩,٠٥٤	٢,٠١١٣	٢٨,٩٤١	قروض أخرى
١,٤٠٧,٧٦٠	١,١٤٠,٩١٣	٢٦٦,٨٤٧	٢,٨٤٧,٨٨٦	٨٥٩,٦٦٢	١,٩٨٨,٢٢٤	الإجمالي

وتتمثل أعمار القروض على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	خلال سنة	من سنة إلى ٢ سنة	من ٢ إلى ٣ سنوات	من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات	من ٤ سنوات إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٧							
١,٩٥٢,٧٠١	٧٧,٧٤٥	٥٧٣,٦٧٨	٣١,٠٦٥	٧٦,٣٧١	٨٠,٦٩٠	٢,٧٩٢,٢٥٠	اقتراض من البنوك
٢٣٥,٨٣٠	١٥,٠٩٢٠	٢٠٢,٢٨٣	٧٠٦,١٦٤	٥٦,٦٨٠	-	١,٣٥١,٨٧٧	
٣٥,٥٢٣	٤,٣٢٠	٧٠٠	٨,٧٧٥	-	٦,٣١٨	٥٥,٦٣٦	قروض أخرى
٣١,٠١٧	٤,٩٠٦	٤,٣٣٩	٦,٩٤٢	٨,٦٧٩	-	٥٥,٨٨٣	
١,٩٨٨,٢٢٤	٨٢,٠٦٥	٥٧٤,٣٧٨	٣٩,٨٤٠	٧٦,٣٧١	٨٧,٠٠٨	٢,٨٤٧,٨٨٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٦٦,٨٤٧	١٥٥,٨٢٦	٢٠٦,٦٢٢	٧١٣,١٠٦	٦٥,٣٥٩	-	١,٤٠٧,٧٦٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	دولار امريكي	يورو	جنيه مصري	روبيه باكستاني	اجمالي
٢,٨٤٧,٨٨٦	٢,٢٤٧,٤٢٢	-	٩١,١٧١	٥٠٩,٢٩٣	٢,٨٤٧,٨٨٦
١,٤٠٧,٧٦٠	٦٣٩,١٤٦	-	٦٢,٢٩٥	٧٠٦,٣١٩	١,٤٠٧,٧٦٠

قروض شركة ترانس ورلد أسوسيت

تتضمن أرصدة الاقتراض قروضاً ممنوحة من مساهمين في شركة ترانس ورلد أسوسيت الخاصة إلى شركة ترانس ورلد أسوسيت الخاصة (اليمتد) باكستان المعادل لمبلغ ٤٩ مليون جنيه مصري منها ٢٩ مليون جنيه مصري تستحق خلال عام ومبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري تستحق خلال أكثر عام وذلك بمعدل فائدة ١,٣٣٥% سنوياً. كما تتضمن تلك الأرصدة أيضاً القروض الممنوحة من البنوك المعادل لمبلغ ٥٠٩ مليون جنيه مصري منها مبلغ ٨٩ مليون جنيه مصري تستحق خلال عام ومبلغ ٤٢٠ مليون جنيه مصري تستحق خلال أكثر عام الي شركة ترانس ورلد أسوسيت الخاصة (اليمتد) باكستان وذلك بمعدل فائدة يتراوح بين ٨,٦% إلى ١١%.

قرض بغرض تمويل استحواذ على مجموعة شركات فكتوار :

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

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

العائد وفترة العائد:

- يسرى العائد بنسبة متغيرة من سعر الفائدة المعلن لدى البنك المقرض للدولار بالإضافة الى عموله ١% وللاسترشاد سعر الفائدة الحالي ٧,٨٢%.

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

التعهدات المالية:

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

الضمانات:

- يتعهد المقرض برهن إجمالي أسهم الشركات المستحوذ عليها المالكة للأدوار السالف ذكرها وإرسال ما يفيد بذلك للبنك المقرض.

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

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

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

- بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠١٧ قامت شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة بإبرام ملحق لعقد التمويل المبرم مع البنك والذي تم الاتفاق فيه على تعديل فترة سداد القرض الممنوح والبالغ حوالي ٣٣,٤ مليون دولار أمريكي ليصبح قرض طويل الأجل يسدد على ثلاثة أقساط تبدأ في أكتوبر ٢٠١٩ وتنتهي في أكتوبر ٢٠٢١ على ان يتم رهن وديعة بأجمالي مبلغ القرض (إيضاح ١٨) لحين قيام الشركة بالوفاء بالضمانات المنصوص عليها أعلاه.

تسهيلات ائتمانية أخرى:-

- بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ قامت شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة بإبرام اتفاق فتح تسهيلات ائتمانية بالدولار الأمريكي في حدود مبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وذلك بضمان ودائع ادخاريه دولاريه على ان نسبة التمويل في حدود ٩٠% من اجمالي الودائع الادخاريه الدولاريه .

- التسهيلات البنكية الممنوحة الى شركة بلتون المالية القابضة الممنوحة لإحدى شركات المجموعة لتمويل تسوية عمليات التسليم مقابل الدفع لنشاط تداول الأوراق المالية وهذه التسهيلات بدون ضمان بمتوسط سعر الفائدة السوقي.

- يوضح الجدول التالي حركة القروض خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الرصيد في أول المدة
١,٦١٩,٠٦٢	١,٤٠٧,٧٦٠	اقتراض متداول
٧٣٦,٤٧٤	٢٦٦,٨٤٧	اقتراض غير متداول
٨٨٢,٥٨٨	١,١٤٠,٩١٣	مدفوعات عن اقتراض
(٢١١,٤٧٥)	(٤٥٩,٦٢٠)	مقبوضات من اقتراض
٧٥,٩٩٥	٢٠,٢٣,٨٥١	فروق ترجمة العملات الأجنبية
(٧٥,٨٢٢)	(١٢٤,١٠٥)	الرصيد في آخر المدة
١,٤٠٧,٧٦٠	٢,٨٤٧,٨٨٦	اقتراض متداول
٢٦٦,٨٤٧	١,٩٨٨,٢٢٤	اقتراض غير متداول
١,١٤٠,٩١٣	٨٥٩,٦٦٢	

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٦ - التزامات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الإجمالي	مداولة	طويلة الأجل	الإجمالي	مداولة	طويلة الأجل	
١٠٤,٧٢٣	١٠٤,٧٢٣	-	٨٤,٨٧٩	٨٤,٨٧٩	-	دائتو شراء اصول ثابتة
١٨٥,٤٨٢	١٨٥,٤٨٢	-	١٥٠,٧٣٣	١٥٠,٧٣٣	-	مستحقات موردين*
٩١٣,٢٩٦	٩١٣,٢٩٦	-	٧٣٢,٩٤٣	٧٣٢,٩٤٣	-	عملاء أرصدة دائنة
١٤,٤٤٩	١٤,٤٤٩	-	٥٠,٦٢٦	٥٠,٦٢٦	-	مستحقات موردين القطاع المالي
١١٩,٢٩٨	١١٩,٢٩٨	-	٥٠,٤٧٨	٥٠,٤٧٨	-	دائنون تجاريون آخرون
١,٣٣٧,٢٤٨	١,٣٣٧,٢٤٨	-	١,٠٦٩,٦٥٩	١,٠٦٩,٦٥٩	-	
٢٦١,٤٢١	٢٣,٨٣٨	٢٣٧,٥٨٣	٦٦,٩٢٤	٦,٠٥٣	٦٠,٨٧١	إيرادات محصلة مقدما وإيرادات مؤجله
٧٨,٨١٩	٧٨,٨١٩	-	٥٦,٣٥٩	٥٦,٣٥٩	-	المستحق للبيانات الحكومية
٤٩,٣٦٠	٤٩,٣٦٠	-	٥٣,٩٦٣	٥٣,٩٦٣	-	مصرفات عاملين مستحقه
٧٤٩	٧٤٩	-	٦٨٤	٦٨٤	-	ودائع عملاء
٨٦,٤٧٦	٦٢,٥٧٤	٢٣,٩٠٢	٥٥٣,٤٨٧	١٥٢,٧٧٥	٤٠٠,٧١٢	أرصدة دائنة أخرى
٤٧٦,٨٢٥	٢١٥,٣٤٠	٢٦١,٤٨٥	٧٣١,٤١٧	٢٦٩,٨٣٤	٤٦١,٥٨٣	
١,٨١٤,٠٧٣	١,٥٥٢,٥٨٨	٢٦١,٤٨٥	١,٨٠١,٠٧٦	١,٣٣٩,٤٩٣	٤٦١,٥٨٣	الإجمالي

(*) يتضمن هذا الرصيد أرصدة لأطراف ذات علاقة.

٢٧ - المخصصات

١ يناير	انتقل إلى الرصيد منه	تدعيم	إعادة تويب	استخدام	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة	فروق عمله	٣١ ديسمبر
٣٦٦,٩٠٢	-	١٥٤,٤٣٥	-	(١٠٩,٧٧٥)	(٨٠,٤٧٩)	(٢٠٠,٤٤)	٤٠١,٠٣٩
٣٦٦,٩٠٢	-	١٥٤,٤٣٥	-	(١٠٩,٧٧٥)	(٨٠,٤٧٩)	(٢٠٠,٤٤)	٤٠١,٠٣٩
تظهر بصورة منفصلة ضمن الالتزامات المتداولة							
٧٢٢,١١٢	(٣٥٧,٣٥٢)	٣٠,١٩	-	-	-	(٨٧٧)	٣٦٦,٩٠٢
٧٢٢,١١٢	(٣٥٧,٣٥٢)	٣٠,١٩	-	-	-	(٨٧٧)	٣٦٦,٩٠٢

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

٢٨ - نصيب السهم في الأرباح

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

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٤٣٧,٩٢٠	٩١٠,٧٠٣	صافي أرباح العام (بالآلاف جنيه مصري)
٥,٢٤٥,٦٩٠	٥,٢٤٥,٦٩٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام (بالآلاف)
٠,٠٨٤	٠,١٧٤	نصيب السهم من صافي أرباح العام (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 الى متوسط عدد الأسهم العادية متوسط عدد الأسهم المحتمل إصدارها بموجب خيارات ويستبعد من ذلك متوسط عدد الأسهم المحتملة مرجحاً بالعلاقة بين سعر تنفيذ الخيار ومتوسط القيمة العادلة للسهم خلال العام. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسي في الأرباح.

٢٩- الشركات التابعة

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

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

شركة ترائس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		شركة بلتون المالية القابضة	
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
٣٥٨,٦٨٠	٣٣٨,٩٤٦	١,١٨١,٤٥٨	١,٤٩٥,٠٦٨
(٤٦٢,١١٧)	(٥٨٣,٧٧٨)	(١,٣٤٨,٧١١)	(١,٤٣٦,٩٩٦)
(١٠٣,٤٣٧)	(٢٤٤,٨٣٢)	(١٦٧,٢٥٣)	٥٨,٠٧٢
١,٢٩٥,٣١٥	١,٥٢٠,٧٩١	٤٤١,٦٦١	٣٤٨,٧٥٢
(٦٠٣,٤٤٧)	(٧١٣,٧٦٣)	(١٨٠,٢٤٢)	(١٨,٦٣٦)
٦٩١,٨٦٨	٨٠٧,٠٢٨	٤٢٣,٤١٩	٣٣٠,١١٦
٥٨٨,٤٣١	٥٦٢,١٩٦	٢٥٦,١٦٦	٣٨٨,١٨٨
أصول متداولة			
التزامات متداولة			
إجمالي صافي أصول متداولة			
الأصول طويلة الأجل			
التزامات طويلة الأجل			
إجمالي صافي الأصول طويلة الأجل			
صافي الأصول			

شركة ترائس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		شركة بلتون المالية القابضة	
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
٨٠٠,٤٨٢	٦٤٧,٠٤٠	٧٠٦,٣٣٥	٦٩٦,٤٥٨
٢٢٦,٨٩٩	١٤٢,٣١٢	(٩٥,٤٦٠)	(٢٣,٧٨٠)
(٦٣,٩٤٩)	(٦٥,٤٣٩)	(٢٦,٧٠٦)	(٢,٢٥٣)
١٦٢,٩٥٠	٧٦,٨٧٣	(١٢٢,١٦٦)	(٢٦,٠٣٣)
(١٣١,١٧٠)	(٤٢,٣٤٩)	(٦٦,٠٦٩)	(٧,٩٤٩)
٣١,٧٨٠	٣٤,٥٢٤	(١٨٨,٢٣٥)	(٣٣,٩٨٢)
٦٤٤	١٦,٩١٧	(٣٩,٧٥٣)	(٢٩,٢٣٥)
إيرادات تشغيل			
أرباح (خسائر) العام قبل ضرائب الدخل			
ضرائب الدخل			
أرباح (خسائر) العام بعد ضريبه الدخل من العمليات المستمرة			
بنود الدخل الشامل والمتوقع إعادة تبويبها لاحقاً لقائمة الأرباح والخسائر:			
إجمالي بنود الدخل الشامل			
نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة			

شركة ترائس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد		شركة بلتون المالية القابضة	
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
١٤٣,١٣٠	٩٧,٧١٠	(٩٥,٤٦٠)	(٢٣,٧٨٠)
٢٤٨,٨٣٦	٩٧,٧١٠	(٢٤٣,٦٤٤)	٥٤٨,٣٩١
(١٤٦,١٨٩)	(١٢٤,١٤٣)	(٥٧,٧٣٢)	٢٧٧,٦٤٢
(٦٠,١٢٧)	٥١,٩٦٠	٢٩,٣٢٧	(٣٦,٢٢٥)
٤٢,٥٢٠	٢٥,٥٢٧	(٢٧٢,٠٤٩)	٧٨٩,٨٠٨
(٤,٩٥٠)	٦٩,٣١٩	(٦,٤٨٠)	(٢٧,٣٨٥)
٧٧,١٧٦	(٥٠,٣٤)	١,١٤٧,٠١٢	٣٨٤,٥٨٨
١١٤,٧٤٦	٨٩,٨١٢	٨٦٨,٤٨٣	١,١٤٧,٠١٢
صافي أرباح العام			
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل			
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار			
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل			
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام			
تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها			
النقدية وما في حكمها في أول المدة			
النقدية وما في حكمها آخر المدة			

بدلات أعضاء مجلس الإدارة

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(بالآلاف جنيه مصري)
٤٣,٣٣٦	٤٩,٩٧١	بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٤٣,٣٣٦	٤٩,٩٧١	

٣٢- الالتزامات المحتملة

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

- شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة

- يوجد خطابات ضمان صادرة لصالح وزارة الاتصالات اللبنانية لضمان شركة أوراسكوم تيليكون لبنان في سداد أي مستحقات مالية بمبلغ ٤٠ مليون دولار أمريكي صالحه حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .
- شركة ترانس وورلد أسوسيت ليميتد (شركة تابعة)
- توجد كفالة مصرفية قيمتها ٤ مليون ربية أي ما يعادل ٥١٦ ألف جنيه محتجز لدى البنك لصالح هيئة التعليم العالي (HEC) والضمان ساري المفعول حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .
- يوجد مبلغ ما يعادل ٦٤ ألف جنيه محتجز لدى البنك لصالح شركة شل باكستان صالح حتى ٢٥ سبتمبر ٢٠١٩ .
- يوجد اعتماد مستندي ما يعادل ٥ مليون جنيه مصري لصالح شركه هواوى بمبلغ ٢٧٨ ألف دولار صالحة حتى ٣١ مارس ٢٠١٩ .
- يوجد اعتماد مستندي ما يعادل ٥٤ مليون جنيه مصري لصالح شركه هواوى بمبلغ ٣ مليون دولار صالحة حتى ٣١ مارس ٢٠١٩ .

٣٣- الأحداث اللاحقة

وافق مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣ أبريل ٢٠١٩ ، من حيث المبدأ- بعد إمتناع السادة أعضاء مجلس الإدارة المرتبطين عن التصويت علي الإستحواذ علي كامل أسهم شركة النيل للسكر ، طبقاً لثمن البيع وشروط وطريقة السداد المشار إليها أدناه وطبقاً للشروط التي سيتم الاتفاق عليها في عقد شراء الأسهم، وحيث أن هذه الصفقة تعتبر من عقود المعاوضة التي يتم إبرامها بين الشركة والأطراف المرتبطة بأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة (مساهم رئيسي في الشركتين)، وافق المجلس على دعوة الجمعية العامة العادية للإنعقاد وذلك للنظر في الاستحواذ على أسهم شركة النيل للسكر ش.م.م.

طريقة وشروط السداد وكيفية الاستحواذ على الأسهم:

- شراء ١٠٠% من اجمالي أسهم رأس المال المصدر لشركة النيل للسكر ش.م.م. يتم الإستحواذ عليها من خلال الشركة مقابل ثمن الشراء ٣,٥٩١ مليون جنيه مصري كثمن إجمالي للصفقة، بالإضافة الى سداد أرصدة قروض مساهمي شركة النيل للسكر والبالغة ٧٠ مليون جنيه مصري تقريباً، تسدد كما يلي:
- ١٠% من ثمن الشراء نقدًا بالإضافة الي سداد كامل قيمة القروض المستحقة للمساهمين.
- يتم تسوية ٩٠% الباقية من ثمن الشراء فقط من خلال استخدام هذه المديونية في زيادة رأس مال الشركة التي سيتم الدعوة اليها بعد إتمام الصفقة والتي ستخصص لمساهمي الشركة الحاليين بالقيمة الاسمية كل بنسبة مساهمته في رأس مال الشركة مع مراعاة قواعد القيد والشطب والافصاحات المتعلقة بزيادة رأس مال الشركة.

٣٤- تعديل ارقام المقارنه

يلخص الجدول التالي التعديلات التي ادخلت على قائمه المركز المالى المجمع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمه الدخل المجمعه عن السنه الماليه المنتهيه فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا اعاده تبويب بعض ارقام المقارنه للتماشى مع تبويب القوائم الماليه للسنه الحاليه وذلك كمايلى :-

المعدل ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	التعديل التعديل	قبل التعديل ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح	قائمه المركز المالى (بالآلف جنيه مصرى) الأصول غير المتداولة
١٣٨ ٧٧٩	(١٧٢ ٢٤٣)	٣١١ ٠٢٢		الشهره
٥٩٧ ٨٥٢	٣٤ ٣٩٥	٥٦٣ ٤٥٧		أصول غير ملموسه اخرى
٧٣٦ ٦٣١	(١٣٧ ٨٤٨)	٨٧٤ ٤٧٩		اجمالى الاصول الغير ملموسه
٦٣٠ ٦٠٨	٢٢٢	٦٣٠ ٣٨٦		أصول ماليه اخرى
	(١٣٧ ٦٢٦)			إجمالى التغير فى الأصول
٤٢٦ ٧٠٣	١٣ ٠٤٨	٤١٣ ٦٥٥		التزامات ضريبية موجله
	١٣ ٠٤٨			إجمالى التغير فى الالتزامات
١٩٥ ١٥٧	(١٠ ٣٤١)	٢٠٥ ٤٩٥		ارباح مرحله
٤٤٧ ٢٢٥	(٤٦ ٧٤٦)	٤٩٣ ٩٧١		حقوق الحصص غير المسيطره
٨٥ ٧٥٦	(١٠٠ ١٠٠)	١٨٥ ٨٥٦		احتياطات اخرى
١ ٧٣٧ ٩٥٧	٦ ٥١٣	١ ٧٣١ ٤٤٤		احتياطات فروق ترجمه القوائم الماليه
	(١٥٠ ٦٧٤)			إجمالى التغير فى حقوق المملكه
	(١٣٧ ٦٢٦)			إجمالى الاصول
(٣٩ ٨٥٥)	(١٩ ٠٠٣)	(٢٠ ٨٥٢)		قائمه الدخل
(١٩٦ ٣٧٠)	٧ ٢٢١	(٢٠٣ ٥٩١)		استهلاك أصول غير ملموسه
	(١١ ٧٨٢)			ضريبه الدخل
				إجمالى التغير على قائمه الدخل

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالى

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات و الاعلام و التكنولوجيا القابضة سابقاً)
الإيضاحات المتعلقة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مرفق ١: بيان القروض

بنك	شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة	العملة	الجزء قصير الأجل	الجزء قصير الأجل	الجزء طويل الأجل	إجمالي القرض	قيمتها بالعملة	مضمون/غير مضمون	تكليف التمويل	الفترة	تاريخ استحقاق الدين	الأصول المضمونة
شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة												
- قرض بنك أجنبي		دولار أمريكي	١٧٨,٧٠٢	٤١٧,٢٢٢	٥٩٥,٩٢٤	٣٢٠,٤٢٢	مضمون	سعر فائدة لدى البنك + ١%	سعر الفائدة المقرر على الشهادات لدى البنك + ٢% بعد لدى ١٢% سنوياً	٢٠٢٠	أكتوبر ٢٠٢١	ضمان مقابل ودائع مجمدة
- قرض بنك محلي		مصري	٩٤٨	٧٤٥	١,٦٩٣	٤,٧٣٨	مضمون	مضمون	مضمون	٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠٢٠	ضمان مقابل ودائع مجمدة
- قرض بنك محلي		جنيه مصري	٩٤٢	١,٥٩٤	٢,٥٣٦	٤,٧١٠	مضمون	مضمون	مضمون	٢٠٢١	ديسمبر ٢٠٢١	ضمان مقابل ودائع مجمدة
إجمالي			١٨٠,٥٩٢	١,٥٩٤	٦٠٠,١٥٣	٤١٩,٥٦١						
الجزء طويل الأجل من قرض Orstar		دولار أمريكي	٧٧٢٨	١٦,٠٦٢	٢٣,٧٩٠	١٧٨,٨٤٣	غير مضمون	٢ مليون + سعر الليزر + ١%	٢ مليون + سعر الليزر + ١%	٢٠٢٢	ديسمبر ٢٠٢٢	
الجزء طويل الأجل من قرض Dr Omar Zawawi		دولار أمريكي	١,٩٨٢	٤,١١٨	٦,١٠٠	٤٥,٨٥٧	غير مضمون	٣ مليون + سعر الليزر + ١%	٣ مليون + سعر الليزر + ١%	٢٠٢٢	ديسمبر ٢٠٢٢	
الجزء قصير الأجل من قرض Orstar		دولار أمريكي	١٥,٣٠٧	-	١٥,٣٠٧	١١٥,٠٧٤	غير مضمون	٢ مليون + سعر الليزر + ١%	٢ مليون + سعر الليزر + ١%	٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٩	
الجزء قصير الأجل من قرض Dr Omar Zawawi		دولار أمريكي	٣,٩٢٥	-	٣,٩٢٥	٢٩,٥٠٢	غير مضمون	٢ مليون + سعر الليزر + ١%	٢ مليون + سعر الليزر + ١%	٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٩	
الترميزات تأجير تمويلي		روبية باكستني	٢٦٢	-	-	١٥,٦٠٤	مضمون	٦ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٦ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٢٠١٩	أغسطس ٢٠١٩	مقابل الأصول المتداولة المستقبلية والأصول الثابتة (استثناء الأراضى والمباني)
قرض مشتركة طويلة الأجل بنك NIB		روبية باكستني	٣٧,٤١٨	٨٣,٣٧٠	١٢٠,٧٨٨	٩٣٣,٣٣٣	مضمون	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٢٠٢٢	أبريل ٢٠٢٢	
قرض مشتركة طويلة الأجل صندوق Osman PK		روبية باكستني	٢٤,٧٨٥	٥٧,٠٣٥	٨١,٨٢٠	٦٣٠,٠٠٠	مضمون	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٢٠٢٢	مايو ٢٠٢٢	
قرض مشتركة طويلة الأجل بنك Habib		روبية باكستني	٢١,٦٠٥	٥٠,٤٧٠	٧٢,٠٧٥	٥٤٨,٣٣٠	مضمون	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٢٠٢٣	أبريل ٢٠٢٣	
قرض مشتركة طويلة الأجل بنك Meezan		روبية باكستني	٣٤٢	-	٣٤٢	-	مضمون	٢ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٢ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٢٠١٩	ديسمبر ٢٠١٩	
قرض مشتركة طويلة الأجل بنك MCB		روبية باكستني	٤,٨٩١	٢٢٩,٠٤٦	٢٣٣,٩٣٧	١,٧٧٨,٠٠٠	مضمون	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	١ مليون + سعر الكوربنور + ٢,٥%	٢٠٢٣	أكتوبر ٢٠٢٣	
			٤,٨٩١	٢٢٩,٠٤٦	٤٤٠,١٠١	٥٥٨,٣٤٧						

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
(شركة أوراسكوم للاتصالات والتقنيات الإعلامية سابقاً)
الإيضاحات المتعلقة للقرارات المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بنوك	العملة	الجزء قصير الأجل	الجزء طويل الأجل	إجمالي الترضي	قيمتها بالعملة المتصورة بها	مضمون/غير مضمون	تكلفة التمويل	الفاصلة	تاريخ استحقاق الدين	الأصول المضمونة
شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة	دولار أمريكي	١,٦٠٢,٣٧٧	-	١,٦٠٢,٣٧٧	٩,٠٠٠,٠٠٠	مضمون	٢,٣٠٪	٢,٣٠٪	ديسمبر ٢٠١٩	ضمان مقابل ودائع مجمدة
تسهيلات انتدانية	جنية مصري	٨٠,٦٩٠	-	٨٠,٦٩٠	٨٠,٦٨٩,٨٧٣	غير مضمون	١٩,٢٥٪	١٩,٢٥٪	جاري	-
شركة بلتون القابضة	جنية مصري	٦,٣١٩	-	٦,٣١٩	-	غير مضمون	-	-	جاري	-
تسهيلات انتدانية	جنية مصري	٨٧,٠٠٩	-	٨٧,٠٠٩	٨٧,٠٠٩	غير مضمون	-	-	جاري	-
التزامات تأجير تمويل	جنية مصري	٨٧,٠٠٩	-	٨٧,٠٠٩	٨٧,٠٠٩	غير مضمون	-	-	جاري	-
إجمالي القروض		١,٩٨٨,٢٧٤	٨٥٩,٦٦٣	٢,٨٤٧,٨٨٦						