

شركة اوراسكوم للاتصالات والإعلام و التكنولوجيا

القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية المجمعة

الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٣١ مارس ٢٠١٢

وكذا تقرير فحص محدود عليها

شركة اوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا
القابطة
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المجمعة
وتقرير الفحص المحدود عليها

الفترة المالية من تاريخ التأسيس
حتى ٣١ مارس ٢٠١٢

تقرير فحص محدود

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة المرفقة لشركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الفترة المالية من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ وحتى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في إيداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستقارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للشركة عن الفترة المالية من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فقرة إيضاحية

كما هو موضح بصورة أكثر تفصيلاً بالإيضاح (١-ج) فقد نشأت الشركة فى ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ نتيجة الانقسام عن شركة أوراسكوم تليكوم القابضة حيث اتخذت أرصدة ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ كأساس للانقسام بعد اجراء التعديلات المقترحة من قبل الهيئة العامه للاستثمار على تلك القيم الدفترية. هذا ولا تعتبر هذه الفقرة تحفظاً فى تقريرنا على القوائم المالية المجمعة المرفقة فى ٣١ مارس ٢٠١٢ فيما يتعلق بهذا الشأن.

القاهرة فى: ٣٠ مايو ٢٠١٢



كامل مجدى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٢

٣١ مارس ٢٠١٢	ايضاح	الأصول
		أصول طويلة الأجل
		أصول ثابتة
٢,٤٩٩,٦٥٧	١٤	أصول غير ملموسة
٤٧٢,٨٠٠	١٥	استثمارات في شركات شقيقة
١٩٢,٩٤٥	١٣	أصول مالية أخرى طويلة الأجل
٩٠١,٣٥٩	١٦	أصول ضريبية موجلة
٦٣	١٨	إجمالي الأصول طويلة الأجل
٤,٦٦٦,٨٢٤		أصول متداولة
		مخزون
١٠,٣٩٠		عملاء
٣٧٧,٧٧٦	١٩	أصول مالية أخرى
٨٧١,٠٥٣	١٦	أصول أخرى
٢٠٧,٧٥٢	٢٠	التقديرات وما في حكمها
٩٨٦,٠٧١	٢١	أصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
٤,٤٣٩,١٩٥	٦	إجمالي الأصول المتداولة
٦,٨٩٢,٢٣٧		إجمالي الأصول
١١,٥٥٩,٠٦١		حقوق الملكية والالتزامات
		رأس المال المصدر والمدفوع
٢,٢٠٣,١٩٠	٢٢	الاحتياطيات
٢٥٤,١٥٧		الأرباح المرحلة
٧,٣٩١,٢٤٩		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
٩,٨٤٨,٥٩٦		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٣٨٤,٣٦٣		إجمالي حقوق الملكية
١٠,٢٣٢,٩٥٩		الالتزامات
		التزامات طويلة الأجل
٢٣,٧١٨	٢٣	اقتراض طويل الأجل
٢١,١٦٠	٢٤	التزامات أخرى طويلة الأجل
٤,٦٣٨	٢٧	مخصصات
٣٩,٩٩٢	١٨	التزامات ضريبية موجلة
٩٩,٥٠٨		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
		التزامات متداولة
٤٧,٢٠٠	٢٣	اقتراض متداول
٨٨٣,٤٤٥	٢٥	دائنون آخرون
٢٠٢,٨٨٦	٢٤	التزامات أخرى
٣٥,٣٥٣		التزامات ضريبية - ضريبة الدخل الجارية
٥٧,٦١٠	٢٧	مخصصات
١,٢٢٦,٥٩٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
١,٢٢٦,١٠٢		إجمالي الالتزامات
١١,٥٥٩,٠٦١		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة و تقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي



المدير المالي



تقرير مراقب الحسابات مرفق

قائمة الدخل المجمعة عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٣١ مارس ٢٠١٢

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ بالآلاف جنيه مصري	ايضاح	
٥٤٥,١٦٠	٧	إيرادات تشغيل
١,١٠٣		إيرادات أخرى
(١٨٩,٢٥٩)	٨	تكاليف مشتركة وخدمات
(٤٠,٣٤٥)	٩	مصرفات أخرى
(٦٠,٥٦٣)	١٠	تكلفة عمالين
(٣٤,٣٠٦)	١١	إهلاك واستهلاك
(٦)		خسائر رأسماليه
٨٤٢,٤٨١	١٦	أرباح إعادة تقييم مشتقات مالية بالقيمة العادلة
٩,٢٨٠	١٢	إيرادات استثمارات
(٣٠,٧٦٥)	١٢	مصرفات تمويلية
٢٣,١٦٢		فروق ترجمة عملات أجنبية
(٧٠,٣٢١)	١٣	نصيب الشركة في (خسائر) شركات شقيقة
٩٩٥,٦٢١		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
(٣٤,٢٤٤)	١٧	مصرف ضرائب الدخل
٩٦١,٣٧٧		أرباح الفترة
		ينسب إلى:
٩٠٧,١٣١		حقوق مساهمي الشركة الأم
٥٤,٢٤٦		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٩٦١,٣٧٧		
٠,١٧	٢٦	النصيب الأساسي للسهم في أرباح الفترة (جنيه مصري)
٠,١٧	٢٦	النصيب المخفض للسهم في أرباح الفترة (جنيه مصري)

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة و تقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي



المدير المالي



قائمة حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٣١ مارس ٢٠١٢

الإجمالي	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطر	حقوق مساهبي الشركة الأم	الأرباح المرحلة	احتياطيات الغرض	احتياطى فروق ترجمة الفرق الم المالية للعمليات القائمة	احتياطى الفرق	رأس المظ المطرح	إجمالي
٤ ١٢١ ٧٩٨	-	٤ ١٢١ ٧٩٨	١ ٧٤١ ٤٩٢	(٩ ٥٩٥)	-	١٨٦ ٧١١	٢ ٢٠٣ ١٩٠	(٢-١)
٥ ١٤٦ ٤٧٤	٣٥١ ٠٣١	٤ ٧٩٥ ٤٤٣	٤ ٧٤٢ ٢٢٦	-	٥٢ ٨١٧	-	-	صافي الحقوق المقررة للشركة الأم الناتجة من الانقسام نصيب المجموعه في احتياطييات الشركات التابعة والثيقة ورسوبات تجميعه ناتجة عن الانقسام
٢٤ ٢٢٤	-	٢٤ ٢٢٤	-	-	٢٤ ٢٢٤	-	-	فروق ترجمة القوائم المالية لشركات عرض اجنبية حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بمطلات عرض اجنبية
٨٥٥١	٨٥٥١	-	-	-	-	-	-	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في زياده رأس مال الشركات التابعة بمطلات عرض اجنبية
٢ ٩١٥	٢ ٩١٥	-	-	-	-	-	-	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في توزيعات ارباح الشركات التابعة
(٣٢ ٣٨٠)	(٣٢ ٣٨٠)	-	-	-	-	-	-	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في توزيعات ارباح الشركات التابعة صافي ارباح القتره
٩١١ ٣٧٧	٥٤ ٢٤٦	٩٠٧ ١٣١	٩٠٧ ١٣١	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢
١٠ ٢٢٢ ٩٥٩	٣٨٤ ٣٦٣	٩ ٨٤٨ ٥٩٦	٧ ٣٩١ ٢٤٩	(٩ ٥٩٥)	٧٧ ٠٤١	١٨٦ ٧١١	٢ ٢٠٣ ١٩٠	

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة و تقرأ معها.

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي
m ku



القائمة التدفقات النقدية المجمعة عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٣١ مارس ٢٠١٢

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢	بالآلاف جنيه مصري	
٩٩٥,٦٢١		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
		أرباح الفترة قبل الضرائب
		يتم تسويتها بـ:
٣٤,٣٠٦		إهلاك واستهلاك وامتلاك أصول طويلة الأجل
(٨٤٢,٤٨١)		أرباح إعادة تقييم مشتقات مالية بالقيمة العادلة
(١٨,٩٨٦)		فروق ترجمة عملات أجنبية
٦		خسائر استبعاد أصول طويلة الأجل
٧٠,٣٢١		نصيب الشركة في خسائر شركات شقيقة
٢٧,٩٥٦		التغير في المخصصات
(١٣٧,٩٥٥)		التغير في الأصول المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
(٧٧,٣٥٦)		التغير في الالتزامات المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
(٢١,٦١٤)		ضريبة الدخل المسددة
٢٩,٨١٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
		صافي المدفوعات النقدية عن الاستثمار في:
(٢٠١,٨٠٦)		- أصول ثابتة
(٣,٦٢٠)		- أصول غير ملموسة
		صافي المقبوضات النقدية من استبعادات:
٧٦٣		- الأصول الثابتة
١٠٩,٧٣٧		- أصول مالية
(٩٤,٩٢٦)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
٤,٧٩٠		مقبوضات من اقتراض طويل الأجل
٥٤٧		صافي المقبوضات من التزامات مالية
٢,٩١٥		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في زيادة رأس مال الشركات التابعة
(٣٢,٣٨٠)		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في توزيعات أرباح الشركات التابعة
(٢٤,١٢٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٨٩,٢٣٦)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢٧,٣٢١		تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها بالعملات الأجنبية
١,٠٤٧,٩٨٦		رصيد النقدية الناتج عن عملية تجميع الشركات التابعة
٩٨٦,٠٧١		النقدية وما في حكمها آخر الفترة

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة و تقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة التنفيذي



المدير المالي



١- نبذة عن الشركة الأم للمجموعة

أ- الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة أوراسكوم للاتصالات والأعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة الأم) - شركة مساهمة مصرية - خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت 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 هي ٢٥ سنة تبدأ من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١.

ب- غرض الشركة

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

ج- نشأة الشركة فى إطار إعادة هيكلة أنشطة المجموعة

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

وقد تضمنت خطة التقسيم إنقسام شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة لشركتين وذلك من خلال تأسيس شركة أوراسكوم للاتصالات والأعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها من الأولى بما يودى إلى امتلاك مساهمى شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة حصة فى الشركة المنقسمة معادلة للحصة التى يملكونها فى أوراسكوم تيلكوم القابضة فى تاريخ الانقسام.

وفى ١٤ نوفمبر ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تيلكوم القابضة على خطة التقسيم وذلك من خلال استمرار الكيان القانونى لشركة أوراسكوم تيلكوم القابضة (الشركة القاسمة) مع تأسيس كيان قانونى جديد وهو شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م. (الشركة المنقسمة). ويهدف التقسيم طبقاً للسبب المعتمد من الجمعية العامة غير العادية المشار إليها إلى تمكين كل مساهم فى التصرف فى او الاحتفاظ باستثمارات كل من الشركة القاسمة والمنقسمة على حدى والاحتفاظ باستثمارات الشركة الأخرى بالإضافة إلى زيادة سيولة أسهم الشركتين مع عدم الإخلال بأى قيود تفرض على بعض المساهمين بموجب القوانين المعمول بها فى الدول الأجنبية.

كما وافقت الجمعية العامة غير العادية على تقسيم الأصول والإلتزامات وحقوق الملكية والأيرادات والمصروفات بين الشركة القاسمة والمنقسمة طبقاً لأحكام وفروض مشروع التقسيم التفصيلى، وبحيث يتم التقسيم على أساس القيمة الدفترية للشركة القاسمة وفقاً لقوائمها المالية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ مع الأخذ فى الاعتبار المعاملات الرئيسية التى تمت منذ ذلك التاريخ.

وفى ٢٣ أكتوبر ٢٠١١ اعتمدت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تيلكوم القابضة (القاسمة) تعديلات القيم الدفترية كما وردت بتقرير الهيئة العامة للاستثمار على مشروع تقسيم الشركة والذى سبق أن وافقت عليه الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤ إبريل ٢٠١١ وبناء على ذلك تم الحصول على موافقة الهيئة العامة للاستثمار على تقسيم الشركة القاسمة إلى شركتين قابضتين.

هذا وبلغت القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة المنقسمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ والمعدلة طبقاً للتقرير المعد بمعرفة الهيئة العامة للاستثمار والمعتد من الجمعية العامة غير العادية للشركة القاسمة في ٢٣ أكتوبر ٢٠١٠ مبلغ ١٢١ ٧٩٧ ٦٨٥ ٤ جنيه مصري ، وتمت الموافقة على أن يصبح رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري على أن يكون رأس المال المصدر بمبلغ ٢ ٢٠٣ ١٩٠ ٠٦٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ٥ ٢٤٥ ٦٩٠ ٦٢٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٠,٤٢ جنيه مصري للسهم مع توزيع الفرق بين صافي القيمة الدفترية لحقوق المساهمين التي أقرتها الهيئة العامة للاستثمار بتقريرها المشار إليه عليه ورأس المال المصدر على باقي بنود حقوق المساهمين طبقاً للجدول الذي تم عرضه والموافقة عليه في اجتماع الجمعية العامة غير العادية في ذلك التاريخ كما يلي:

٢ ٢٠٣ ١٩٠ ٠٦٠	رأس المال
١٨٦ ٧١١ ٠٢٢	إحتياطي قانوني
(٩ ٥٩٥ ٣٢٠)	إحتياطي عام
١ ٧٤١ ٤٩١ ٩٢٣	أرباح مرحلة
٤ ١٢١ ٧٩٧ ٦٨٥	حقوق مساهمي الشركة المنقسمة وتمثل صافي أصولها

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 مصرية أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

كما تم الإشارة إليه بشكل أكثر تفصيلاً في إيضاح ١-ج، فقد نشأت الشركة المنقسمة نتيجة عملية الانقسام عن شركة أوراسكوم تليكوم القابضة (الشركة القاسمة) حيث يمثل الكيان القانوني الجديد كياناً اقتصادياً مستمر ابتداءً من التاريخ الذي قامت فيه الشركة القاسمة بالاستحواذ على أو إنشاء الشركات التابعة والشقيقة التي انتقلت ملكيتها إلى الشركة من خلال عملية الانقسام.

وترى إدارة الشركة إن جوهر عملية الانقسام وتأسيس الشركة بغرض نقل ملكية بعض الشركات التابعة والشقيقة واستمرار أنشطتها تحت مظلة الشركة بأنها تندرج تحت نطاق معاملات تجميع الأعمال تحت ذات السيطرة Common Control Transactions، حيث إن الشركات التي انتقلت تنفيذاً لقرار الانقسام تقع تحت ذات السيطرة لنفس المساهمين الرئيسيين قبل وبعد عملية الانقسام كما لا تعتبر تلك السيطرة مؤقتة. هذا وتعتبر معاملات تجميع الأعمال تحت ذات السيطرة خارج نطاق كل من معيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ و معيار المحاسبة الدولي IFRS٣.

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 الملكية للمساهمات تنفيذاً لقرار الانقسام قد تم خلال شهر ديسمبر ٢٠١١، إلا أنه تم تجميع صافي أصول الشركات التي انتقلت من خلال عملية الانقسام باعتبارها كياناً اقتصادياً 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.

هذا وقد اختارت الشركة عدم عرض أرقام المقارنة لصافي الأصول أو للنتائج المجمعة لأنشطته الشركات التابعة والشقيقة المنتقلة حيث سبق إدراج صافي الأصول والنتائج المجمعة لتلك الأنشطة بالقوائم المالية المجمعة للشركة القاسمة حتى تاريخ نقل ملكية تلك المساهمات.

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 والاستثمارات المالية المتاحة للبيع. هذا وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل الذي يتم تسليمه للحصول على أصول.

ب- عملة العرض

يتم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة. هذا وفيما عدا نصيب السهم في أرباح الفترة التي تعرض بالجنيه المصري بدون تقريب فإن جميع البيانات المالية الأخرى المعروضة تم تقريبها إلى أقرب ألف جنية مصري إلا إذا تم الإشارة إلى خلاف ذلك سواء بالقوائم المالية أو بالإيضاحات المتممة لها.

د- الافتراضات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة:

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المفصّل عنها بالإيضاح رقم (٤) أدناه، قيام الإدارة باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية بشأن أسلوب عرض تلك القوائم كما قد تستخدم أيضاً الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية في تقدير القيم الدفترية لأصول والتزامات عندما يتعذر التوصل إلى تلك القيم من خلال مصادر أخرى.

وتعتمد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى ذات علاقة تراها إدارة الشركة معقولة فى ظل الظروف والأحداث الجارية، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات بصورة جوهرية إذا ما اختلفت الظروف والعوامل المحيطة بها.

وتقوم الإدارة بمراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بالتغييرات فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى يتم فيها تغيير تلك التقديرات إذا ما كان التغيير يؤثر على تلك الفترة فقط ، أما إذا كان التغيير فى التقديرات المحاسبية يؤثر على الفترة التى يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية ، فعندئذ تدرج الفروق الناتجة عن التغيير فى الفترة التى يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

وفيما يلى أهم البنود المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى:

- قياس القيمة الأستردادية للأصول غير الملموسة والشهرة

ان تحديد الانخفاض فى كل من الأصول غير الملموسة والشهرة يتطلب تقدير القيمة الاستخدمية للوحدة أو الوحدات المولدة للنقد والمرتبطة بالأصل محل الدراسة، حيث يتطلب احتساب القيمة الاستخدمية تقدير التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدة أو الوحدات المولدة للنقد واستخدام معدل خصم مناسب من أجل احتساب صافى القيمة الحالية لتلك التدفقات.

- تقييم الأدوات المالية

تستخدم الإدارة أساليب تقييم تعتمد على مدخلات غير مرتبطة بأسعار السوق المعلنة لتحديد القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية المدرجة بالقوائم المالية المجمعة، وتتمثل أساليب التقييم المستخدمة خلال الفترة فى نماذج التدفقات النقدية المخصومة حيث تقوم الإدارة باستخدام افتراضات تتعلق بمعدل خصم مناسب للوصول الى القيمة العادلة للأدوات المالية محل التقييم، كما تقوم بإجراء اختبار مد حساسية القيم العادلة المقدره للمتغيرات فى المدخلات وتحديد معدل الخصم المستخدم من أجل تقييم النتائج التى تم الوصول اليها من خلال نموذج التقييم المستخدم.

- اثبات الأصول والالتزامات الضريبية الجارية والمؤجلة

من أجل اثبات أصول ضريبية مؤجلة، تقوم الإدارة باستخدام افتراضات حول مدى توافر أرباح ضريبية مستقبلية كافية بما يسمح باستخدام الأصول الضريبية المعترف بها فى المستقبل ويعتبر المصدر الرئيسى لبدء لافتراضات الإدارة هو الخطط المستقبلية المعده على مستوى شركاتها التابعة كما تقوم الإدارة باستخدام افتراضات تتعلق بتحديد سعر الضريبة المعلن بتاريخ القوائم المالية والذي من المتوقع أن يتم تسوية كل من ارصده الأصول والالتزامات الضريبية فى المستقبل على أساسه.

- الالتزامات المحتملة والمخصصات

تقوم الإدارة بدراسة الأحداث والمؤشرات التى قد ينتج عنها التزام على الشركة من خلال ممارسة أنشطتها الاقتصادية الطبيعية، حيث تستخدم تقديرات وافتراضات حول مدى تحقق شروط الاعتراف بالالتزام فى القوائم المالية من خلال وجود التزم حالى وتوقعات بخصوص التدفقات النقدية المرجح تكبدها لتسوية الالتزام وتوقيتها.

- تقدير الاعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة وكذا تحديد طريقة الاهلاك والقيمة الأستردادية لتلك الأصول

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

- أصول محتفظ بها بغرض البيع.

قامت الإدارة باستخدام تقديرها في تطبيق سياسة محاسبية ملائمة فيما يتعلق باستثمارها في شركات شقيقه وتبويب جزء من القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ القوائم المالية كأصول محتفظ بها بغرض البيع كما هو موضح تفصيلاً في إيضاح ٤-هـ.

- الرصيد المستحق لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة

قامت الإدارة بتقدير الالتزام المتوقع سداده لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة وذلك نظير الحركة التي تمت على القيمة الدفترية لصافي أصول الشركات التابعة خلال الفترة من التاريخ المتخذ كأساس للانقسام وحتى تاريخ اعداد القوائم المالية المجمعة وذلك في ضوء الاتفاقات الموقعة بهذا الصدد والاتفاقات المبدئية غير الموقعة مع شركة أوراسكوم تليكوم القابضة كما هو موضح أكثر تفصيلاً في إيضاح ٢٥.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أ- أسس اعداد القوائم المالية المجمعة

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

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

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

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

ب- تجميع الأعمال

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

- تحديد المنشأة المقتنية.

- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.

- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات المتكبدة المحددة والالتزامات العرضية المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في تاريخ الاستحواذ.

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

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

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

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

في تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التي تخضع لذات سيطرة المجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصادف الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة كإحتياطي تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين وذلك إذا لم تسفر عمليات الإقتناء عن تغيير في مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي تم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً في حالة شراء المجموعة نسبة من حقوق اصحاب 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 القيمة العادلة لصادف الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا في تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ في الإعتبار التغييرات في بنود حقوق الملكية والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

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

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

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

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

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

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

نسبة الملكية المباشرة	الدولة	الشركات التابعة
وغير المباشرة		
١٠٠ %	المملكة المتحدة	شركة ميد كابل ليمتد
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكابلات البحرية
٩٩,٩٩ %	جمهورية مصر العربية	شركة أوراسكوم تيليكوم فينشرز ش.م.م
٩٥ %	كوريا الشمالية	شركة أورابنك أن كاي
٧٥ %	كوريا الشمالية	شركة شيوو تكنولوجيا جوينت فينتشر كومباني
٥١ %	باكستان	شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	شركة أربو لخدمات الإتصالات ش.م.م
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	شركة لينك دوت نت ش.م.م
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	شركة كونكت أجز
٥١ %	جمهورية مصر العربية	شركة المصرية للبرمجيات
٥١ %	جمهورية مصر العربية	شركة انتوننت
١٠٠ %	المملكة العربية السعودية	شركة لينك دوت نت السعودية
١٠٠ %	الإمارات العربية المتحدة	شركة لينك دوت نت ش.م.م
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	شركة لينك أون لاين ش.م.م
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	شركة أراب فاينانس لتداول الأوراق المالية
٩٩,٨ %	جمهورية مصر العربية	شركة لينك لتطوير البرمجيات ش.م.م
١٠٠ %	جمهورية مصر العربية	شركة لينك لتقديم خدمات النطاق العلوى ش.م.م
٩٩ %	تونس	شركة موبيزون تونس
١٠٠ %	إيطاليا	شركة موبيزون إيطاليا أس.أر.أل
١٠٠ %	بنجلاديش	شركة موبيزون بنجلاديش
١٠٠ %	الإمارات العربية المتحدة	شركة موبيزون أف.زى ش.م.م
١٠٠ %	المملكة العربية السعودية	شركة موبيزون السعودية
٦٠ %	باكستان	شركة موبيزون باكستان (بى فى تى) المحدودة
١٠٠ %	كندا	شركة موبيزون كندا
٩٥,٨ %	جمهورية مصر العربية	شركة جلوبال تيلكوم
١٠٠ %	المغرب	شركة كيزا تيلكوم (روستن إنفستمنت)
٩٩,٩٨ %	جمهورية مصر العربية	شركة إيجيبت كول للإتصالات
٩٩,٥ %	فلسطين	شركة بال كول
١٠٠ %	الجزر العذراء البريطانية	شركة أراب كول جروب
١٠٠ %	باكستان	شركة كول باك
١٠٠ %	الجزائر	شركة الجزائر وين كول
٩٩,٩٦ %	جمهورية مصر العربية	شركة أوراكاب القابضة (المنطقة الحرة)
١٠٠ %	مالطا	شركة أوراكاب فار إيست ليمتد
٩٩,٨ %	لبنان	أوراسكوم تيلكوم لبنان

ج- 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 أقل.

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

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

١. أى زيادة في تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة في تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء في تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن الفترة التي تم خلالها اقتناء الاستثمار.

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

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة للمجموعة:

الإجمالي	نسبة الملكية	
	مباشرة	غير مباشرة
٣٤,٦٧%	١٤,٦٧%	٢٠%
		الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول

د- الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة أو مشروع مشترك في الزيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي أصول المنشأة المكتتاة في تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوصاً منها أى خسائر اضمحلال.

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

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات أقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقى الأصول الأخرى للوحدة على اساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، مع الاخذ في الاعتبار بان خسائر الاضمحلال في الشهرة لا يتم عكسها في الفترات اللاحقة.

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

٥- الأدوات المالية

الأصول المالية

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

وقد قامت المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وكإستثمارات مالية متاحة للبيع وكعملاء وأرصدة مدينة أخرى بالإضافة إلى النقدية وما في حكمها. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الاعتراف الأولي.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية التي تتمثل في أدوات دين وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتي تتضمن كافة الاعتب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلي كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أي فترة مناسبة أقل. ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما يتم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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 في قياس تلك الإستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم تصنيف الأصول المالية بغرض المتاجرة إذا:

- كان اقتناؤها يتم أساساً بغرض البيع في المستقبل القريب. أو
 - كانت تمثل جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معاً وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
 - كانت تمثل مشتقات مالية تقتنيها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- بينما يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى - بخلاف الأصول التي يكون اقتنائها بغرض المتاجرة - في تاريخ الاعتراف الأولي وذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا:

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

إستثمارات مالية متاحة للبيع

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

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

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

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

العملاء والمدينون والمستحق على اطراف ذات علاقة

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

النقدية وما في حكمها

تتمثل النقدية وما في حكمها في النقدية بالصندوق وأرصدة البنوك والودائع تحت الطلب قصيرة الأجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة

تويب الأداة كالتزام أو كحقوق ملكية

يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو كحقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل في أي تعاقد يعطى الحق للمجموعة في صافي أصول منشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية

تصنف المجموعة أدوات الدين كالتزامات مالية أخرى وتتضمن القروض والتسهيلات الائتمانية والتزامات التأجير التمويلي والأرصدة الدائنة للعملاء والأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون ، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التي تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال وطبقاً له يتم توزيع عبء الفائدة على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.

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

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

و- استبعاد الأدوات المالية من الدفاتر

يتم استبعاد الأصل المالي عندما تقوم الشركة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل بصورة جوهرية أما إذا لم تقم المنشأة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل ، فإن علي المنشأة أن تحدد ما إذا كانت لازالت محتفظة بالسيطرة علي الأصل المالي.

يتم استبعاد الالتزام المالي عندما يتم الإلغاء أو الانتهاء من الالتزامات الواردة في العقود المحددة لهذا الالتزام.

ز- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة 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 بالأصل المالي.

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

يتم تقدير 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 مقيسة 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.

ح- المشتقات المالية

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لتغطية مخاطر سعر الصرف ومخاطر سعر الفائدة الناشئة عن أنشطة التشغيل والاستثمار والأنشطة التمويلية. وطبقاً لسياسة الشركة لا تصدر المجموعة أو تحتفظ بمشتقات أدوات مالية بغرض المتاجرة. ويتم المحاسبة عن المشتقات التي لا تفي بمتطلبات التغطية كأصول مالية بغرض المتاجرة. يتم الاعتراف الأولي بالمشتقات المالية بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف بنفقات المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

وبعد الاعتراف الأولي يتم القياس اللاحق للمشتقات المالية بالقيمة العادلة على أن يتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لتلك المشتقات في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ خلالها إلا إذا كانت تلك المشتقات طرفاً في علاقة تغطية وعندئذ يعتمد توقيت الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في قيمتها العادلة على نوع علاقة التغطية وطبيعة البند المغطى كما يلي:

أدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية:

يتم الاعتراف بالتغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية "مخاطر التدفقات النقدية" مباشرة ضمن حقوق الملكية إلى المدى الذي تعتبر فيه أداة التغطية فعالة ، أما إذا ما تبين أن أداة التغطية غير فعالة فيتم الاعتراف بالجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لتلك الأدوات بقائمة الدخل.

وإذا ما توقفت أداة التغطية عن الوفاء بشروط محاسبة التغطية أو انقضت مدتها أو تم بيعها أو الانتهاء منها أو استخدامها عندئذ تتوقف المحاسبة عن التغطية ويظل مجمع الربح أو الخسارة الذي سبق تراكمه ضمن حقوق الملكية قائماً إلى أن تحدث المعاملة التجارية محل التغطية المقدرة سلفاً وعندئذ يحول مجمع الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يؤثر بها البند المغطى على الأرباح أو الخسائر، وعندما يكون البند الذي يتم تغطيته عبارة عن أصل غير مالى فإن المبلغ المتركم ضمن حقوق الملكية يتم استخدامه في تعديل القيمة الدفترية للأصل غير المالى عند الاعتراف الأولي به.

لنوات تغطية مخاطر القيمة العادلة:

يتم الاعتراف بالتغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية "مخاطر القيمة العادلة" ضمن ربح أو خسارة الفترة والتي يدرج بها أيضاً التغيرات في القيمة العادلة للبند المغطى حتى ولو كان ذلك البند على خلاف ذلك يقاس بالتكلفة المستهلكة أو يقاس بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغير في قيمته العادلة ضمن حقوق الملكية.

ط- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالى بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل. ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المرجح أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التي يتم تحمل تلك المصروفات خلالها. وتتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد أو تكهين الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد - إن وجد - والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

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

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

المشروعات تحت التنفيذ

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

ي- 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 الغير ملموسة بخلاف الشهرة أنظمة الحاسب الآلي، ترخيص شبكات الاتصالات وحقوق الانتفاع وحقوق علامات تجارية. ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة و التي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإثبات، في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فإنه يتم الاعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفائدة. يتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الاستهلاك والخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة. يتم رسملة النفقات اللاحقة على اقتناء الأصول غير الملموسة المرسملة فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الاقتصادية المستقبلية للأصل أو الأصول. هذا ويتم تحميل كافة النفقات الأخرى عند تكبدها على قائمة الدخل. يتم إستهلاك الأصول الغير ملموسة 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 الاضمحلال على أساس سنوي.

ك- 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 إضمحلال في قيمتها ، فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال في قيمته. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

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

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

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

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

ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال 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 الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال في قيمته في السنوات السابقة. ويتم إثبات تلك التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

ل- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

يتم تبويب الأصل غير المتداول (أو المجموعة للجاري التخلص منها) ، كأصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع إذا كان من المتوقع ان يتم إسترداد قيمتها الدفترية، بشكل اساسى، من صفقة بيع وليس من الاستمرار فى استخدامها، ويتحقق هذا الشرط عندما يكون الاصل متاحاً للبيع الفورى بحالته التى يكون عليها بدون اية شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الاصول ويجب ان يكون إحتمال بيعها عال وذلك من خلال التزام الإدارة بخطة بيع الاصل وان يكون قد تم البدء فى إتمام الخطة قبل نهاية الفترة المالية ، بالإضافة الى ان يكون من المرجح ان يتم استكمال عملية البيع بالشروط التى تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال اثنى عشر شهراً من تاريخ التثبيت إلا إذا ما حدث تأخير فى استكمال عملية البيع وكان ذلك التأخير راجعاً إلى احداث أوظروف خارجة عن إرادة المجموعة وإذا توافرت الأدلة الكافية التى تؤكد استمرار المجموعة فى التزامها بخطة بيع الاصل.

يتم قياس الاصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع على اساس القيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع ايها اقل.

وقد قامت المجموعة بتبويب جزء من استثماراتها فى الشركات الشقيقة كأصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والإبقاء على الجزء الذى سيتم الاحتفاظ به كاستثمارات فى شركات شقيقة حيث قامت المجموعة بتطوير تلك السياسة المحاسبية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري على أساس أن معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) المتعلق بالاستثمارات فى شركات شقيقة وكذلك معيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) المتعلق بالاصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة لم يتطرقا الى كيفية معالجة التغير فى نسبة حصة المجموعة فى الشركات الشقيقة مع الاحتفاظ بالنفوذ المؤثر عليها، وقد قامت المجموعة باستخدام هذه المعالجة لتوفير بيانات أكثر ملاءمة لمستخدمي القوائم المالية ويمكن الاعتماد عليها بصورة أكبر.

م- المخزون

يتم اثبات المخزون بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح لتسعير المنصرف من المخازن. وتقدر صافى القيمة البيعية على أساس سعر البيع فى سياق الاطار المعتاد للنشاط مطروحاً منها التكاليف التقديرية اللازمة للاتمام وكذلك اية تكلفة أخرى يستلزمها اتمام عملية البيع.

ن- العملات الأجنبية

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

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

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

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

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

وفي تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملة تختلف عن عملة عرض القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصري) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف السائد خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة المركز المالى المجمعة كإحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

س- الضرائب

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

يتم تحميل قائمة الدخل المجموعه بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام.

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

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناءً على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

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

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية فى المستقبل تكفى لإستخدام أو الاستفادة من تلك الأصول.

هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والإلتزامات للضريبة المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ع- المخصصات

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

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

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

ف- النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة والبنوك والودائع تحت الطلب والاستثمارات قصيرة الأجل وعاليه السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محدده وبشرط أن يكون تعرضها لمخاطر للتغير في قيمتها ضئيل وأن يكون تاريخ استحقاق الاستثمار قصير الأجل خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتناؤه. ويتم اعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة.

ص- الاعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للمجموعة حتى نهاية الفترة المالية. 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 تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة المنشأة. و
 - أنه يمكن قياس درجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية بصورة يعتمد عليها. و
 - أنه يمكن قياس التكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها بصورة يعتمد عليها.
- وفيما يلي أنواع الخدمات المقدمة وبيان بالسياسات التي تطبقها المجموعة 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 لل عقود المبرمة مع الشركات الشقيقة طبقاً لمبدأ الأستحقاق.
- هذا وقد اختارت ادارة المجموعة عدم استبعاد إيراد خدمات الدعم الفني الناتجة عن تعاقدنا مع الشركة الشقيقة حيث لا يتطلب المعيار المصري اجراء ذلك الاستبعاد علماً بأنه لا يوجد تأثير على صافي أرباح المجموعة في حالة قيام الشركة باستبعاد تلك المعاملة مع المصروفات التي تم ادراجها بالقوائم المالية للشركات الشقيقة لأغراض احتساب نصيب المجموعة من أرباح وخسائر الشركات الشقيقة.

٢. إيرادات تشغيل شبكات المحمول:

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

٣. إيرادات خدمات الاتصالات:

تتكون إيرادات خدمات الاتصالات مما يلي:

- إيرادات من بيع سلع
- ويتحقق عنها الإيراد عندما تنتقل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية تقريباً الي العميل.
- الخدمة المضافة
- ويتحقق إيراد الخدمة المضافة عند توصيل الخدمة أو استخدامها من قبل العميل.

٤. إيرادات الفوائد

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

٥. إيرادات الشركة من توزيعات الأرباح

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

ق- مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالمجموعة على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي تؤدي خلالها تلك الخدمات.

ر- 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 الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من ملاك كل شركة من شركات المجموعة.

ش- تكلفة الإقتراض

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

ت- 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 الفترة.

ث- التقارير القطاعية

قطاع النشاط هو العنصر القابل للتمييز في المجموعة ويشارك في تقديم منتج أو خدمة منفردة أو مجموعة من الخدمات أو المنتجات المرتبطة ببعضها البعض والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى (قطاع النشاط).

القطاع الجغرافي هو العنصر القابل للتمييز في المجموعة ويشارك في تقديم منتجات أو خدمات داخل بيئه اقتصادية محددة ويخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك الخاصة بالعناصر التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى (قطاع جغرافي). ويعتمد الشكل الأساسي للتقارير القطاعية على قطاعات النشاط.

خ- 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.

ذ- الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي لكل شركة من شركات المجموعة المؤسسة في مصر يتم تجنيب ٥% من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويجوز إيقاف تجنيب هذه المبالغ متى وصل هذا الاحتياطي إلى ٥٠% من قيمة رأس المال المصدر ويتم استئناف عملية التجنيب متى قل الاحتياطي عن هذه القيمة، ويمكن استخدام هذا الاحتياطي في تغطية الخسائر كما يمكن استخدامه في زيادة رأس مال الشركة.

ض- 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 ينقرّر توزيعها على الملاك وبما لا يجاوز مجموع أجورهم السنوية. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها ملاك الشركة باعتماد هذا التوزيع. ونظراً لأن توزيع الأرباح هو حق أصيل لملاك الشركة فلا يتم الاعتراف بالالتزام قبل العاملين في الأرباح التي لم يتم الاعلان عن توزيعها حتى تاريخ القوائم المالية (الأرباح المرحلة).

غ- قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٥ - التقارير القطاعية

اجمالي	اخرى	الكوابل البحرية	الميديا و التكنولوجيا	المركز الرئيسي	خدمات هواتف نقله	
٥٥٦,٥٣٠		٣٠,٨٨٧	١٠٥,٩٧٠	١٣٤,٥٥٩	٢٨٥,١١٤	إيرادات تشغيل
(١١,٣٧٠)		-	-	(١١,٣٧٠)	-	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
٥٤٥,١٦٠		٣٠,٨٨٧	١٠٥,٩٧٠	١٢٣,١٨٩	٢٨٥,١١٤	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
٢٥٦,٠٩٦		(٤,٧٧٤)	١٧,٩٣٠	٢٦,٦٠٢	٢١٦,٣٣٩	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
(٣٤,٣٠٦)						إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
-						إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
(١)						إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
٨٥٦,٧٦١						إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
(٣٠,٧٦٥)		(١,٥٨١)	(٢٨,٠٩٣)	(٩٥٠)	(١٤١)	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
٢٣,١٦٢						إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
(٧٠,٣٢١)						إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة
٩٩٥,٦٢١						إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة

اجمالي	اخرى	الكوابل البحرية	الميديا و التكنولوجيا	المركز الرئيسي	خدمات هواتف نقله	
٢,٤٩٩,٦٥٧	٤٤,٣٥٢	١,٧٦٦,١٢٧	٦٢,٢٥٧	-	٦٢٦,٩٢١	إيرادات تشغيل
٤٧٢,٨٠٠	-	٨,١٣١	٣٢,١٧٠	-	٤٣٢,٤٩٩	إيرادات تشغيل

تتمثل البنود غير المخصصة في الإيرادات والتكاليف المرتبطة بالأنشطة المقدمة بصورة مركزية من المقر الرئيسي إلى الشركات التابعة وتتضمن هذه الأنشطة وظائف العاملين متضمنة مسؤوليات واسعة النطاق داخل المجموعة مثل المراجعة الداخلية، والمشورة المالية والخدمات القانونية والاتصالات وعلاقات المستثمرين.

٦ - أصول غير متداولة محتفظ بها بفرض البيع:

تبلغ القيمة الدفترية لتلك الأصول في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٤٤٣٩١٩٥ ألف جنيه مصري وتمثل الحصص المحولة من إجمالي استثمارات الشركة في الشركات الشقيقة والتي سوف يتم بيعها كما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٣٤).

٧ - إيرادات تشغيل

الإيرادات من الخدمات

الاتصالات التليفونية

تعريفه الاتصال التبادلي

تنزيل المحتوى

اتعاب ادارة

خدمات أخرى

إجمالي الإيرادات

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢
٣٠٢,٨٨٣
٥١,٤٠٢
٤٧,٦٦٩
١٢٣,١٨٩
٢٠,٠١٧
٥٤٥,١٦٠

٨ - تكاليف المشتريات والخدمات:

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢	
٣٥,٥٥٦	تكلفة الاتصال
٢٠,٦٩٨	تكاليف الاحتفاظ والحصول على العملاء والمستخدمين
٧٧٠	تكلفة مشتريات أجهزة الاتصال
١٣,٢٨٢	تكاليف الصيانة
٧,٥٢٤	تكاليف المرافق والطاقة
٢٣,٧٥١	تكاليف الخدمات الأخرى
٢,٢٥٠	خدمات الدعاية والإعلان
٢,٩٩٠	إيجار مواقع الاتصال المدنية والفنية
١٧,٨٨٦	تكاليف عقود التأجير المتنوعة
٢٩,٦٤٨	أتعاب الاستشارات والخدمات المهنية
٨,١٧٤	إيجار الشبكات
٢٤,٤٠٨	تكلفة شراء المواد والبضائع وتكلفة مواد وخامات مستهلكة
٣٢٢	الاتصال التبادلي
١٨٩,٢٥٩	

٩ - مصروفات أخرى:

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢	
٩٠٢	اضمحلال ديون مشكوك في تحصيلها
٢٧,٩٥٥	عبء المخصصات
٢	تكاليف الحصول على تراخيص التشغيل
١١٢	دعاية وهدايا
١١,٣٧٤	مصروفات تشغيل أخرى
٤٠,٣٤٥	الإجمالي

١٠ - تكلفة العاملين:

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢	
٤١,٨٦٣	أجور ومرتبات
٧,٣١٥	تأمينات إجتماعية
٧٩٠	معاش وتقاعد
١٠,٥٩٥	مصروفات عاملين أخرى
٦٠,٥٦٣	الإجمالي

١١ - إهلاك واستهلاك:

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢
٩٥٩
٢٤,٧٧٨
٢,٧٤٩
-
٥,٧٨٥
٣٥
٣٤,٣٠٦

إهلاك أصول ثابتة
مباني
محطات الاتصال
حسابات وتجهيزات ومعدات أخرى
استهلاك أصول غير ملموسة
رخص تشغيل
أصول أخرى
الإجمالي

١٢ - صافي تكلفة التمويل:

من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١٢
٤,٢٣٣
٥,٠٤٧
٩,٢٨٠
(٢,٠٤٨)
(٣٨,٧١٧)
(٣٠,٧٦٥)
(٢١,٤٨٥)

فوائد دائنة
إيرادات أخرى
إجمالي إيراد الاستثمار
فوائد تمويل مدينة
مصروفات تمويل أخرى
إجمالي مصروفات التمويل
صافي تكلفة التمويل

١٣ - استثمارات في شركات شقيقة:

٣١ مارس ٢٠١٢
٧٩٢ ٩٤٥
٧٩٢ ٩٤٥

نسبة الملكية

الدولة

%

٥

جمهورية مصر العربية

الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول ش.م.م

بلغت القيمة الدفترية للاستثمارات في شركات شقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٧٩٢ ٩٤٥ ألف جنيه مصري ، وطبقاً لما هو وارد بصورة تفصيلية بالايضاح رقم (٤ل) فقد قامت الشركة بإعادة تويب مبلغ ٤ ٤٣٩ ١٩٥ ألف جنيه مصري يمثل القيمة الدفترية المعادلة لنسبة ٢٩,٦٧% من حصة الشركة المباشرة وغير مباشرة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول كأصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع بناءً على مذكرة التفاهم غير الملزمة التي أبرمت مع شركة فرانس تليكوم في ١٣ فبراير ٢٠١٢. كما وافقت الجمعية العامة العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١ مارس ٢٠١٢ على بيع هذه النسبة بسعر قدره ٢٠٢,٥ جنيه مصري للسهم (ايضاح رقم ٣٤).

وفيما يلي بعض المعلومات المالية للشركات الشقيقة في ٣١ مارس ٢٠١٢:

٣١ مارس ٢٠١٢	
٢,٧٥٧,٧٢٥	أصول متداولة
١٤,١٢٦,١١٦	الأصول طويلة الأجل
٧,١٢٣,٤٠٤	الالتزامات المتداولة
٧,٢٩١,٠٤٤	الالتزامات طويلة الأجل
١٠,١٨١,٩٧٧	إيرادات تشغيل
(٧٤,١٥٩)	صافي الربح/الخسارة
%٣٤,٦٧	نسب الملكية
(٢٥,٧٠٤)	حصة المجموعه في صافي (الخسارة)
(٤٤,٦١٧)	حصة المجموعه في التسويات على صافي اصول الشركات الشقيقة
(٧٠,٣٢١)	اجمالي حصة المجموعه في صافي (الخسارة)

١٤- الأصول الثابتة:

الاجمالي	اصول تحت الاثشاء	حاسبات وتركيبات ومعدات اخرى	محطات اتصال	اراضي ومباني	
٢,٧٤٤,٨٥١	١,٥٦٥,٤٢٩	٧٠,٩٧٣	١,٠٧٠,٩٩٦	٣٧,٤٥٣	الرصيد في تاريخ تنفيذ الانقسام
٢٠١,٨٠٧	١٥٢,٣٣٩	٣,٨٨٣	٨٤٢	٤٤,٧٤٣	الإضافات خلال الفترة
(٨٥٠)	(٧١٤)	(١٣٦)	-	-	الاستبعادات خلال الفترة
٤٣,١٤٦	٩,٩٩١	٦٦٨	٣٢,٣٦٥	١٢٢	فروق ترجمة العملات الأجنبية
-	(٨)	-	٨	-	تحويلات
٢,٩٨٨,٩٥٤	١,٧٢٧,٠٣٧	٧٥,٣٨٨	١,١٠٤,٢١١	٨٢,٣١٨	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢
					مجمع الاهلاك والاضمحلال
٤٤٧,١٠٧	-	٤٠,٧١٨	٤٠٢,٦٦٥	٣,٧٢٤	الرصيد في تاريخ تنفيذ الانقسام
٢٨,٤٨٦	-	٢,٧٤٩	٢٤,٧٧٨	٩٥٩	إهلاك الفترة
(٨١)	-	(٨١)	-	-	الاستبعادات خلال الفترة
١٣,٧٨٥	-	٣٤٦	١٣,٤٤٨	(٩)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٤٨٩,٢٩٧	-	٤٣,٧٣٢	٤٤٠,٨٩١	٤,٦٧٤	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢
٢,٤٩٩,٦٥٧	١,٧٢٧,٠٣٧	٣١,٦٥٦	٦٦٣,٣٢٠	٧٧,٦٤٤	صافي القيمة في ٣١ مارس ٢٠١٢

١٥- الأصول غير الملموسة:

الاجمالي	
٥٤٢,٢٩١	التكلفة
٣,٦٢٠	الرصيد في تاريخ تنفيذ الانقسام
٨,٢٩٢	الإضافات خلال الفترة
٥٥٤,٢٠٣	فروق ترجمة العملات الأجنبية
	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢
	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
٧٤,٨٠١	الرصيد في تاريخ تنفيذ الانقسام
٥,٨٢١	الاستهلاك خلال الفترة
٧٨١	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٨١,٤٠٣	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢
٤٧٢,٨٠٠	صافي القيمة في ٣١ مارس ٢٠١٢

يتضمن رصيد الأصول الغير ملموسه قيمه الشهره التي نتجت عن عمليات الإقتناء التي قامت بها المجموعة في فترات سابقة على التاريخ الذى تم فيه الانقسام كما يلى:

الشهرة
٣١ مارس ٢٠١٢
٨٠٩٨
٥٠١١
٢٩٨١٩
٤٢٩٢٩

اسم الشركة

اوراسكوم تيلكوم فينتشر
ترانس وورلد اسوسيتيت
شركات اوراسكوم تيلكوم فينتشر التابعة
إجمالى الشهره

١٦- أصول مالية أخرى:

٢٠١٢ مارس ٣١	متداولة	طويلة الاجل	الاجمالي
٨,٩٥٥	٨,٩٥٥	-	-
٨٤٢,٤٨١	٨٤٢,٤٨١	-	-
٨٧٦,٧٤٧	١٩,٦١٧	٨٥٧,١٣٠	٨٥٧,١٣٠
٤٤,٢٢٩	-	٤٤,٢٢٩	٤٤,٢٢٩
١,٧٩٢,٢١٤	٨٧١,٠٥٣	٩٠١,٣٥٩	٩٠١,٣٥٩

أصول مالية مدينة

مشتقات مالية

ودائع

استثمارات ماليه متاحة للبيع

١-١٦ المشتقات المالية

تتضمن قائمة المركز المالى المجمعة للمجموعة في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٨٤٢ ٤٨١ ألف جنيه مصري يمثل القيمة العادلة لخيار بيع معظم مساهمة الشركة الأم المباشرة وغير المباشرة في اسهم راس مال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول - موبينيل والمبوبة ضمن بندى استثمارات في شركات شقيقة وأصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع.

وقد نشأت تلك القيمة نتيجة اتفاقية المساهمين المعدلة والموقعة في ١٤ ابريل ٢٠١٠ والمرتبطة بمساهمة الشركة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول هذا وقد تضمنت تلك الاتفاقية المعدلة منح الشركة خيار بيع كامل مساهمتها في الشركات الشقيقة عدا ٥% من تلك المساهمات مع التمتع بالمزايا الاقتصادية في حدود هذه النسبة والاحتفاظ بحقوق التصويت المتاحة في حدود نسبة ٣٣,٧٥% بشكل مباشر وغير مباشر ويمكن للشركة ممارسة هذا الخيار خلال الفترة من ٢٠١٢/٩/١٥ حتى ٢٠١٢/١١/١٥ وكذلك خلال الفترة من ٢٠١٣/٩/١٥ حتى ٢٠١٣/١١/١٥ مقابل سعر ممارسة محدد لكل فترة يزداد سنويا بمعدل ٣%، يبدأ من ٢٣٨,٦ جنيه مصري للسهم حتى ٢٤٨,٥ جنيه مصري للسهم.

٢-١٦ الودائع المقيدة:

تشتمل الودائع في ٣١ مارس ٢٠١٢ على ٨٤٢ مليون جنيه مصري عبارة عن رصيد نقدي مقيد بحسابات البنوك الخاصة بشركات المجموعة التي تمارس أنشطتها في كوريا الشمالية وهو رصيد مقيد للاستخدام في سداد المصاريف التشغيلية والرأسمالية بالعملة الكورية المحلية طبقاً لمتطلبات القوانين واللوائح السائدة هناك والتي تنص أيضاً على ألا يجوز تحويل هذا الرصيد إلى أى عملة أخرى أو استرداده إلا في نطاق ضيق وخاضع لقوانين كوريا الشمالية.

٣-١٦ استثمارات مالية متاحة للبيع
إسم الشركة

٣١ مارس ٢٠١٢
٤٤,٢٢٩
٤٤,٢٢٩

نسبة الملكية%

%١٠

القرية الذكية (ECDMIV)
الإجمالي

١٧- ضرائب الدخل

٣١ مارس ٢٠١٢
٢٩,٦٦٦
٤,٥٧٨
٣٤,٢٤٤

ضريبة الدخل عن الفترة
الضريبة المؤجلة
إجمالي ضريبة الدخل

١٨- الضرائب المؤجلة:

يتم عرض الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بالصافي وذلك عند وجود حق قانوني للمجموعة في إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية الجارية وكذلك حينما تسوى تلك 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 الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة كما تم عرضها بالقوائم المالية المجمعة للمجموعة.

٣١ مارس ٢٠١٢
(٣٩,٩٩٢)
٦٣

الالتزامات الضريبية المؤجلة
الأصول الضريبية المؤجلة

ويوضح الجدول التالي الحركة التفصيلية على الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة:

٣١ مارس ٢٠١٢
(١٤,٤٢٦)
٦
(٢٠,٩٣١)
(٤,٥٧٨)
(٣٩,٩٣١)

الرصيد في تاريخ تنفيذ الانقسام
فروق ترجمة أنشطة أجنبية
إعادة تبويب الضرائب المؤجلة ضمن المجموعة المحتفظ بها بغرض البيع
المحمل على قائمة الدخل عن الفترة
صافي القيمة في ٣١ مارس ٢٠١٢

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

الإجمالي	أرباح إعادة قياس استثمارات في شركات شقيقة	الأصول القابلة للاهلاك	الأصول الضريبية المؤجلة
٢١,٠٠٥	٢٠,٩٣١	٧٤	الرصيد في تاريخ تنفيذ التقسيم
(١١)	-	(١١)	المحمل على قائمة الدخل
(٢٠,٩٣١)	(٢٠,٩٣١)	-	استبعاد جزء من حصة المجموعة في شركات شقيقة دون فقد التأثير الجوهري
٦٣	-	٦٣	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

الإجمالي	أرباح غير موزعة	الأصول القابلة للاهلاك	الالتزامات الضريبية المؤجلة
٣٥,٤٧٤	٣٣,٤٢٨	١,٩٩٦	الرصيد في تاريخ تنفيذ الانقسام
٤,٥٦٨	٤,٦٨٤	(١١٦)	المحمل على قائمة الدخل
-	-	-	
٣٩,٩٩٢	٣٨,١١٢	١,٨٨٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

١٩ - عملاء:

٣١ مارس ٢٠١٢	
١٦٥,٦٨٨	عملاء - مشتركين
٢٦٤,٩٤٨	عملاء آخرين
(٥٢,٨٦٠)	يخصم: مجمع الديون المشكوك في تحصيلها
٣٧٧,٧٧٦	الإجمالي

وتتمثل حركة رصيد الديون المشكوك في تحصيلها في:

٣١ مارس ٢٠١٢	
٥١,٣٠٦	الرصيد في تاريخ تنفيذ التقسيم
٦٥١	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢١	الاضمحلال المعترف به كمصروف خلال الفترة
٨٨٢	المستخدم خلال الفترة
٥٢,٨٦٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠ - أصول أخرى:

٣١ مارس ٢٠١٢	
١٠١,٣٤٠	مصروفات مدفوعة مقدما
٤٠,٨٩٦	مقدمات للموردين
٢,٨٩٣	مستحقات من مصلحة الضرائب
٦٤,٦٦٢	مدينون آخرون
(٣,٠٣٩)	ديون مشكوك في تحصيلها
٢٠٧,٧٥٢	الإجمالي

يوضح الجدول التالي حركة الديون المشكوك في تحصيلها:

٣١ مارس ٢٠١٢
٣,٠٤٢
(٣)
٣,٠٣٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢
فروق ترجمة العملات الأجنبية
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢١- النقدية وما في حكمها:

٣١ مارس ٢٠١٢
٩٨٥,٢١٠
٨٦١
٩٨٦,٠٧١

بنوك - حسابات جارية
نقدية بالخبزينة
الإجمالي

بلغت قيمة الودائع المجمدة كضمانات للقروض وخطابات الضمان مبلغ ١٠ مليون جنيه مصري كما هو مشار إليه بالإيضاح رقم ٢٣.

٢٢- رأس المال المصدر و المدفوع

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ١٩٠.٠٦٠ ٢٢٠٣ جنيه مصري يتمثل في ٦٢٠ ٦٩٠ ٢٤٥ ٥ سهم بقيمة إسميه ٠,٤٢ جنيه مصري لكل سهم وفقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار. وموافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة (القاسمة) كما هو موضح بصورة أكثر تفصيلاً في الإيضاح رقم (١-ج).

٢٣- اقتراض

٣١ مارس ٢٠١٢
جنيه مصري
٣٨,٧٠٠
٨,٦٠٠
٣٣,٧١٨
٨١,٠١٨

أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام
اوراق دفع تستحق خلال عام
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال أكثر من عام

تتضمن أرصدة القروض قروضا ممنوحة من اورستار ليمتد و دكتور عبد المنعم (مساهمين في شركة ترانس ورلد اسوسيتيت الخاصة) إلى شركة ترانس ورلد اسوسيتيت الخاصة (اليمتد) باكستان بمبلغ ٣٧ مليون جنيه (٢١ مليون جنيه منها تستحق خلال عام- ١٦ مليون جنيه تستحق خلال أكثر من عام) بمعدل فائدة ١,٥٨%. كما تتضمن أيضا القروض الممنوحة من البنوك بمبلغ ٣٥ مليون جنيه (١٧ مليون جنيه تستحق خلال عام- ١٨ مليون جنيه تستحق خلال أكثر من عام) الي شركة ترانس ورلد اسوسيتيت الخاصة (اليمتد) باكستان بمعدل فائدة يتراوح بين ١٤,٩١% إلى ١٩%. بالإضافة إلي أوراق دفع خاصة بشركة اوراسكوم تيلكوم فينتشرز بمبلغ ٨,٦ مليون جنيه في تاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢.

٢٤- الالتزامات الأخرى

٣١ مارس ٢٠١٢		
الاجمالي	طويل الاجل	المتداول
١٢٩,٤٠٠	-	١٢٩,٤٠٠
١٢,٤٧١	-	١٢,٤٧١
١٧,٧٦٦	-	١٧,٧٦٦
٦٤,٤٠٩	٢١,١٦٠	٤٣,٢٤٩
٢٢٤,٠٤٦	٢١,١٦٠	٢٠٢,٨٨٦

إيرادات محصلة مقدما وإيرادات مؤجله
المستحق للهيئات الحكومية
مصروفات عاملين مستحقه
أرصدة دائنة أخرى
الاجمالي

٢٥- دائنون آخرون

٣١ مارس ٢٠١٢
١٩٩,٠١٩
٤٢٦,٣٠٣
٢٥٨,١٢٣
٨٨٣,٤٤٥

دائنو أصول ثابتة
مستحقات للموردين*
دائنون تجاريون آخرون
الاجمالي

*تتضمن مستحقات للموردين رصيد شركة أوراسكوم تليكوم القابضة (الشركة القاسمة) والذي يتمثل في صافي قيمة المستحق إلى الشركة نتيجة الحركة التي تمت على القيمة الدفترية لصافي أصول الشركات التابعة من التاريخ المتخذ كأساس للانقسام في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠، حتى تاريخ تنفيذ عملية الانقسام خلال شهري نوفمبر وديسمبر ٢٠١١. حتى تاريخ إصدار القوائم المالية، تم تحديد والاتفاق المبني على صافي قيمة الحركة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١، وجاري الاتفاق على صافي قيمة الحركة الخاصة بالفترة من أول أكتوبر ٢٠١١ حتى نهاية ديسمبر ٢٠١١. هذا وقد قامت الإدارة بإثبات قيمة تقديرية عن تلك الفترة ضمن الرصيد لحين الوصول إلى الاتفاق النهائي.

٢٦- نصيب السهم في الأرباح

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

٣١ مارس ٢٠١٢
٩٠٧,١٣١
٥٢٤٥,٦٩٠
٠,١٧

صافي أرباح الفترة (بالألف جنيه مصري)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة (بالألف)
نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (بالجنيه المصري)

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

٢٧- المخصصات والاضمحلال في قيم الأصول

٣١ مارس ٢٠١٢	فروق ترجمة	استخدام	تدعيم	الرصيد في تاريخ تنفيذ الانقضاء	تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٢,٨٦٠	٦٥١	٠	٩٠٣	٥١,٣٠٦	الاضمحلال في العملاء وأوراق القبض
٣,٠٣٩	(٣)	٠	-	٣,٠٤٢	الاضمحلال في المدينون والارصدة المدينة الأخرى
٥٥,٨٩٩	٦٤٨	٠	٩٠٣	٥٤,٣٤٨	الإجمالي
					تظهر بصورة منفصلة ضمن الإلتزامات المتداولة
٥٧,٦١٠	١٥٥	(٤)	٢٧,٩٥٦	٢٩,٥٠٣	مخصص مطالبات (قصيرة الأجل)
٤٦٣٨	٢٢٩	-	-	٤,٤٠٩	مخصص مطالبات (طويلة الأجل)
٦٢,٢٤٨	٣٨٤	(٤)	٢٧,٩٥٦	٣٣,٢١٩	إجمالي المخصصات التي تظهر بصورة منفصلة

٢٨- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية في ٣١ مارس ٢٠١٢:

٣١ مارس ٢٠١٢	ارتباطات تتعلق بأصول ثابتة
٨٨٧١	ارتباطات أخرى
٨٤٩٩٢	الإجمالي
٩٣٨٦٣	

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

٢٩- الموقف الضريبي

خلال عام ٢٠١١ تم تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل السارى في جمهورية مصر العربية ، وذلك بإضافة شريحة جديدة لأسعار الضريبة المنصوص عليها بالمادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالتالي:
يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهاً أو أقل ، ويخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :
الشريحة الأولى : حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠% .
الشريحة الثانية : أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥% .

الشركة الأم

ضريبة شركات الأموال

تخضع الشركة الأم لأحكام قانون ضريبة الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وسوف تقوم الشركة بتقديم أقرارها الضريبي الأول على الفترة المالية منذ ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ (تاريخ التأسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (فترة مالية ممتدة).

ضريبة كسب عمل

يتم سداد ضريبة كسب العمل لمصلحة الضرائب في تاريخ إستحقاقها.

ضريبة الخصم

يتم سداد ضريبة الخصم لمصلحة الضرائب في تاريخ إستحقاقها.

شركة أوراسكوم تيليكوم فينشرز - إن تاتش سابقاً

أ- ضريبة شركات الأموال

تم الفحص والمحاسبة عن السنوات من عام ١٩٩٦ حتى عام ٢٠٠٠ وقد ورد نموذج رقم (١٩) عن عام ٢٠٠١ بمطالبة إجمالية بلغت ٢ ٨٢٦ ٠٩٠ جنيه وقد تم الاعتراض عليه، كما ورد نموذج رقم (١٩) عن الأعوام من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٤ بمطالبة إجمالية بلغت ٦ ١٢٢ ٧٢١ جنيه وقد تم الاعتراض عليه، علماً بأن الشركة تقوم بتقديم إقراراتها الضريبية في مواعيدها القانونية.

ب- ضريبة الخصم والإضافة

لم يتم الفحص منذ بداية نشاط الشركة وحتى تاريخه علماً بأن الشركة تقوم بتقديم النماذج والسداد بانتظام.

ج- الضريبة على الأجور والمرتبات

تم الفحص والمحاسبة حتى عام ٢٠٠٦.

د- ضريبة المبيعات

تم الفحص والمحاسبة حتى عام ٢٠٠٨ علماً بأن الشركة تقوم بتقديم إقراراتها الشهرية بصفة منتظمة.

هـ- ضريبة الدمغة

- تم فحص وسداد الضريبة حتى عام ١٩٩٩.

- تم الفحص من عام ٢٠٠٠ حتى عام ٢٠٠٤ وقد ورد للشركة نموذج رقم (٣) وقد بلغ إجمالي الضرائب عن هذه الفترة مبلغ ٣٢٣ ٠٧٩ جنيه وقد تم الطعن من قبل الشركة على ما ورد بهذا النموذج وتم الانتهاء من عمل لجنة داخلية عن تلك الفترة بربط ضريبة قيمتها ٥٩ ٨٤٦ جنيه.

و- ضريبة قيم منقولة

تم الفحص الضريبي عن السنوات من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠١ وتم سداد الضريبة.

شركة شيو تكنولوجي- كوريو لينك

الشركة معفاة من كل انواع الضرائب في كوريا الشماليه وذلك لمدة خمس سنوات تبدأ من ٢٠٠٨/١٢/١٧.

شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكوابل البحرية

شركة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للكوابل البحرية هي شركة مساهمة مصرية وفقاً لإحكام القانون المصري رقم ٩٧/٨ بنظام المناطق الحرة العامة بالسويس و طبقاً لأحكام هذا القانون فإن الشركة لا تخضع لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ (فيما عدا المادة رقم ١٤ الخاصة بخصم ضرائب كسب العمل من العاملين، والمادة ٥٩ الخاصة بخصم ضرائب عند تعاملها مع الغير) إلا أن الشركة تخضع لرسم سنوي مقداره ١٪ من إجمالي الإيرادات التي تحققها، وفيما يلي الموقف الضريبي لضرائب كسب العمل و ضرائب الخصم و الإضافة:

فيما يخص ضريبة كسب العمل، قامت الشركة بسداد كافة الضرائب منذ بداية النشاط وحتى ديسمبر ٢٠١٠ ولم يتم الفحص والربط حتى تاريخه.

فيما يخص ضرائب الخصم والإضافة فإن الشركة منتظمة في السداد و لم يتم الفحص والربط حتى تاريخه.

٣٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

بيع خدمات وسلع	شراء خدمات وسلع	إيرادات استثمار
٢٢,٦١٩	-	-
١,٥٥٧	-	-
-	١٠١	-
١٩,١٧٠	-	-
-	١٩	-
-	١٢	-
-	-	١٨٤
-	-	٤٧
٤٣,٣٤٦	١٣٢	٢٣١

مجموعه ويزر انفسمنت
ويزر انفسمنت
ويند للاتصالات
WIS sari
شركات شقيقه
الشركة المصرية لخدمات التلفون المحمول
إطراف أخرى ذوى علاقة
سوميت (اوراسكوم تكنولوجى سوليوشن)
كونتراك فاسيلتى مانجمنت
اوراستار ليميتد
د/عمر زاوى (مساهم باحدى الشركات التابعة)
الأجمالى

مدبلون	داللون
٢٢,٦٩٠	٢٢٧,٩٠٦
١٠١	٣,٧٣٧
٦	-
-	١٩
-	٢٢
-	٢٩,٦٧٣
-	٧,٦٠٩
٢٢,٧٩٧	٢٦٨,٩٦٦

مجموعه ويزر انفسمنت
ويزر انفسمنت
WIS sari
إطراف أخرى ذوى علاقة
أوراسكوم للإنشاء
سوميت تكنولوجى (اوراسكوم تكنولوجى سوليوشن)
كونتراك فاسيلتى مانجمنت
اوراستار ليميتد
د/عمر زاوى (مساهم باحدى الشركات التابعة)
الأجمالى

٣١- الالتزامات المحتملة

مجموعه اوراسكوم فينتشر تيلكوم (إن تاتش سابقاً)

- تلقت مجموعة "إن تاتش" مطالبة ضريبية بقيمة ٢٠٤ مليون دينار جزائري بما يعادل ١٦ مليون جنيه مصري بالإضافة إلى غرامات بمبلغ ٥١ مليون دينار جزائري بما يعادل ٣,٩ مليون جنيه مصري.
- وفي يناير ٢٠٠٩ قامت المجموعة بسداد ٢٠ % من إجمالي الضريبة حتى تستطيع الطعن على إجمالي المطالبة ، وتم تكوين مخصصات ضريبية بمبلغ ٥١ مليون دينار جزائري، بما يعادل ٣,٩ مليون جنيه مصري.
- يوجد خطاب ضمان صادر لصالح وزارة الاتصالات اللبنانية لضمان شركة اوراسكوم تيلكوم القابضة (الشركة القاسمة) فى سداد أى مستحقات ماليه بمبلغ ٤٠ مليون دولار امريكي.

شركة ترانس وورلد اسوسيت (شركة تابعة)

- أصدر حبيب بنك المحدود خطاب ضمان نيابة عن الشركة لصالح شركة تاكو للاتصالات والالكترونيات بمبلغ ٤٢.٤ مليون روبية بما يعادل ٤٨٠ الف دولار أمريكي وذلك لتطوير الكبل البحري مقابل ضمان بنسبة ١١٠٪ على الودائع وأذون الخزانة مع حبيب بنك ليمنتد
- توجد كفالة مصرفية صادرة لصالح لجنة التعليم العالي تصل قيمتها ١,٧٨٠ الف روبية أي ما يعادل ١٩,٨٠٠ دولار أمريكي والضمان ساري المفعول حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

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

- تبلغ الالتزامات المحتملة على شركة الشرق الاوسط وشمال افريقيا للكوابل البحرية (مينا كابل) نتيجة انتهاء تعاقد شركة تيلسول في ٢١ اغسطس ٢٠١١ مبلغ ٣٧٦,٤٩٥ دولار امريكي يمثل أفضل تقدير للإدارة حتى ٣١ مارس ٢٠١٢.

٣٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية النقدية وما فى حكمها والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية بعض الأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة. وفيما يلى أهم أنواع المخاطر التى تتعرض لها المجموعة نتيجة للأنشطة التى تمارسها والإدوات المالية التى تستخدمها والأساليب والاستراتيجيات التى تواجه بها الإدارة تلك المخاطر.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة المجموعة على سداد كل إلتزاماتها أو جزء منها وتقوم الإدارة بمتابعة تلك الإلتزامات وفى حالة زيادة إلتزامات المجموعة عن الحد المقبول عندئذ تدرس المجموعة مدى امكانية الحصول على توزيعات أرباح نقدية من الشركات التابعة لها أو الاستعانة بالفائض النقدى لدى الشركات التابعة لمقابلة الزيادة فى التزاماتها.

خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى التغير الذى يحدث على أسعار الفائدة السوقية وما قد ينشأ على ذلك من تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ، وحتى يمكن تقليل هذا الخطر إلى مستوى مقبول تعتمد الإدارة فى التمويل على الإقتراض لفترات متوسطة وبأسعار فائدة ثابتة نسبياً.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار صرف العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك والتدخل عند الحاجة لتخفيض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى حدود مقبولة.

٣٣- أرقام المقارنة

كما هو مبين تفصيلاً بالايضاح رقم (١) فقد أسست الشركة من الناحية القانونية فى ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ ومن ثم فقد تم عرض النتائج المجمع من تاريخ التأسيس حتى ٣١ مارس ٢٠١٢.

٣٤- أحداث لاحقة

فى ١٢ أبريل ٢٠١٢ قامت الشركة الأم بالدخول فى إتفاقية ملزمة مع شركة فرانس تيلكوم لبيع ٢٩,٦٧ ٪ من حصتها المباشرة وغير المباشرة فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول بسعر ٢٠٢,٥ جنيه مصرى لكل سهم، مع إحتفاظ الشركة بنسبة ملكية مباشرة تمثل ٥ ٪ من أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول، كما ينص الاتفاق على حصول الشركة على ٢٨,٧٥ ٪ من حقوق التصويت فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول من شركة فرانس تيلكوم مقابل سداد مبلغ نقدى يعادل ٥٨ مليون جنيه مصرى.

كما تم الاتفاق على تعديل بعض بنود إتفاقية المساهمين الحالية فيما يتعلق بنظم الحوكمة فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول مع وضع نظم لحماية حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة (المسماة سابقاً بالأقلية) والحفاظ على حقوق الشركة التصويتية والتمثيل فى مجلس إدارة الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول كما هو الحال قبل البيع للحصة المشار إليها.

وعلى وجه الخصوص فقد تم الاتفاق على بقاء الشركة الأم كشريك إستراتيجي لفرانس تيلكوم في جمهورية مصر العربية مع إستمرارها في المشاركة في إدارة الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول من خلال تمثيلها في مجلس إدارة شركة المصرية لخدمات التليفون المحمول، ومن خلال مشاركتها في لجنة المراجعة ولجنة التعيينات.

هذا وسوف تستمر الشركة الأم في تقديم خدمات الدعم الفني للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول طبقاً لشروط العقد الموقع في ٢٢ أبريل ٢٠١٢ ما لم تحدث متغيرات مستقبلية تقرها الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول أو حتى يتم حوالة الحق في التعاقد بواسطة الشركة إلى شركة فرانس تيلكوم عند إيداء فرانس تيلكوم رغبتها في الحصول على حوالة الحق مقابل سداد مبلغ ١١٠ مليون يورو للشركة.

كما تتضمن الاتفاقية الموقعة شروط خيارات البيع والشراء فيما يتعلق بحصة الشركة المباشرة في المصرية لخدمات التليفون المحمول وحصة للتصويت غير المباشرة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول كالتالي :

• تم الاتفاق على تحديد معدل الزيادة السنوية في سعر الممارسة لخيار البيع بنسبة ١,٦٧% سنوياً على مدار ثلاث سنوات تبدأ من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ وبما يتفق مع شروط التداول والقوانين المطبقة ذات الصلة.

ويمكن للشركة ممارسة خيار البيع خلال كل من يناير وفبراير من كل سنة مذكورة بناء على السعر المحدد لكل سنة والذي يبدأ من ٢٦٨,٥ جنيه مصري للسهم خلال ٢٠١٥ حتى ٢٩٦ جنيه مصري للسهم في ٢٠١٧ لكل سهم من أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول.

وعند ممارسة الشركة لخيار البيع الممنوح لها سيؤدي ذلك إلى بيع حصتها غير المباشرة في حقوق التصويت في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول والبالغة ٢٨,٧٥%.

• كما سوف تحتفظ الشركة بشروط تخارج محددة في حالة قيام شركة فرانس تيلكوم بادخال شريك مصري اخر في أعمال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول.

• تم منح شركة فرانس تيلكوم خيار شراء كل أسهم (وليس أقل من كل أسهم) الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول المملوكة مباشرة للشركة الأم والمنتملة في نسبة ٥%، بالإضافة إلى النسبة المرتبطة بحقوق التصويت التي ستمتع بها والتي سوف تبلغ ٢٨,٧٥% عند تنفيذ الصفقة. وسوف يكون لفرانس تيلكوم الحق في ممارسة خيار الشراء خلال شهرى يناير وفبراير من كل عام إبتداء من السنة المنتهية في ٢٠١٣ حتى ٢٠١٧ مقابل سعر محدد يزداد سنوياً بمعدل ١,٦٧% يبدأ من ٢٤٣,٥ جنيه مصري للسهم حتى ٢٩٦ جنيه مصري للسهم.

• كما تنص الإتفاقية على حق فرانس تيلكوم في شراء حصة الشركة بالكامل في بعض الظروف الأخرى بما في ذلك حدوث تغير في تغير هيكل المساهمين أصحاب السيطرة على الشركة.

في ٢٢ أبريل ٢٠١٢ أعلنت الهيئة العامة للرقابة المالية عدم ممانعتها في نشر إعلان عرض الشراء الإجبارى المقدم من شركة فرانس تيلكوم من خلال شركتها التابعة شركة ام تى تيلكوم اس سى ار ال (MT Telecom S.C.R.L) لشراء نسبة ١٠٠% من أسهم رأس مال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول - موبينيل بسعر ٢٠٢,٥ جنيه مصري للسهم.

في ٢٣ أبريل ٢٠١٢ قامت شركة ام تى تيلكوم اس سى ار ال بالتقدم بعرض الشراء الاجبارى بشراء حتى ١٠٠% من أسهم رأس مال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وفقاً للأحكام الواردة بالبواب الثانى عشر من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بسعر ٢٠٢,٥ جنيه مصري للسهم ومدة سريان العرض عشرون يوم عمل تبدأ من ٢٤ أبريل ٢٠١٢ حتى نهاية جلسة تداول يوم ٢٣ مايو ٢٠١٢ ويتم التنفيذ خلال عشرة أيام من تاريخ إقضاء فترة سريان العرض.

في ٢٧ مايو ٢٠١٢ تم تنفيذ عرض الشراء المقدم من شركة ام تى تيلكوم على أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول حيث تم بيع عدد ٩٣,٩٢٢,٥٥٩ سهم بسعر ٢٠٢,٥٠ جنيه مصري والتي تتضمن ال ١٥% من حصة الشركة المباشرة في أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول.

رئيس مجلس الإدارة

المدير المالي


