

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢
ولاحته التنفيذية
القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٧ يونيو ٢٠١٢
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالى المستقلة فى ٧ يونيو ٢٠١٢ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس فى ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ وحتى ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإفصاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة هى مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية.

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

الرأى

ومن رأینا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة "شركة مساهمة مصرية" فى ٧ يونيو ٢٠١٢، وعن أداءها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.


تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

فقرات إيضاحية - أمور أخرى

- نود أن نوجه الانتباه إلى ما هو وارد بصورة أكثر تفصيلاً بالإيضاح (١-ج) من أن الشركة قد نشأت نتيجة الانقسام عن شركة أوراسكوم تليكوم القابضة حيث اتخذت أرصدة ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ كأساس للانقسام بعد إجراء التعديلات المقترحة من قبل الهيئة العامة للاستثمار على تلك القيم الدفترية.
 - كما نود أن نوجه الانتباه أيضاً أن هذه القوائم المالية المستقلة المعدة عن الفترة المالية المنتهية فى ٧ يونيو ٢٠١٢ لا تعد من القوائم المالية الدورية التى تلتزم الشركة بإصدارها وفقاً لمتطلبات قواعد القيد ببورصة الأوراق المالية المصرية EGX ولكنها تمثل قوائم مالية مرحلية تم إعدادها فى ذلك التاريخ بما يتفق مع أحكام المادة رقم (٤٠) من قانون شركات الأموال رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ فيما يتعلق بالأرباح الفترية التى تقرر الشركة توزيعها خلال العام.
- هذا ولا تعتبر الفقرتان السابقتان تحفظاً فى تقريرنا على القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة الصادرة فى ٧ يونيو ٢٠١٢.

القاهرة فى ١١ يونيو ٢٠١٢


كامل مجنى صالح

س.م.م رقم ٨٥١٠

سجل مراقبى حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة المركز المالي المستقلة في ٧ يونيو ٢٠١٢

٧ يونيو ٢٠١٢	إيضاح	(بالألف جنيه مصري)
جنيه مصري	رقم	الأصول المتداولة
٣ ٣٠٥ ٣٥٨	(٨)	النقدية وأرصدة لدى البنوك
٣ ٧٥٨ ٢٤٦	(٩)	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة - متداولة
١ ٦٣٨	(١٠)	أرصدة مدينة أخرى
<u>٧ ٠٦٥ ٢٤٢</u>		
١٤٨ ٩٢٥	(١٧)	أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
<u>٧ ٢١٤ ١٦٧</u>		إجمالي الأصول المتداولة
		الإلتزامات المتداولة
٢٧ ٤٣١		مخصصات
٩ ٥٩٦		موردون
٣ ٥٥٩	(١٢)	أرصدة دائنة أخرى
٥١٣ ١٥٦	(١٣)	أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
٣٧٤ ٩٠٩	(١١)	إلتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية
<u>٩٢٨ ٦٥١</u>		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٦ ٢٨٥ ٥١٦		رأس المال العامل
		الأصول طويلة الأجل
٤٤ ٤٩٢	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافي)
٢ ٠٣٠ ٩٣٤	(١٥)	إستثمارات في شركات تابعة (بالصافي)
٢٧٢ ٥٥٥	(١٦)	إستثمارات في شركات شقيقة
٤٤ ١٠٨	(٩)	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة - غير متداولة
<u>٢ ٣٩٢ ٠٨٩</u>		إجمالي الأصول طويلة الأجل
<u>٨ ٦٧٧ ٦٠٥</u>		إجمالي الاستثمار
		يتم تمويله على النحو التالي:
		حقوق المساهمين
٢ ٢٠٣ ١٩٠	(١٨)	رأس المال المصدر و المدفوع
١٨٦ ٧١١		إحتياطي قانوني
(٩ ٥٩٥)	(١)	إحتياطي عام
١ ٧٤١ ٤٩٢		الأرباح المرحلة
٤ ٥٥٥ ٨٠٧		صافي أرباح الفترة
<u>٨ ٦٧٧ ٦٠٥</u>		إجمالي حقوق المساهمين

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

رئيس مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة



المدير المالي



-تقرير مراقب الحسابات مرفق،،،

شركة أوراسكوم للإصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المستقلة عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٧ يونيو ٢٠١٢

الفترة المالية من تاريخ التأسيس إيضاح حتى ٧ يونيو ٢٠١٢ رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
	الإيرادات
١٢٣ ٥٢٦ (٤)	إيرادات خدمات دعم فنى
٢ ٩٥٤ ٢٦٩ (٥)	إيرادات من توزيعات أرباح عن الاستثمارات
<u>٣ ٠٧٧ ٧٩٥</u>	إجمالي الإيرادات
	يضاف / (يخصم)
(٦٩ ١٤٧)	مصروفات إدارية وعمومية
(٣ ٠٨٩) (٦)	تكلفة العاملين ورواتب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(٣٨١) (١٤)	اهلاك أصول ثابتة
(٢٩ ٠٧٩)	فروق ترجمة عملات أجنبية
١ ٩٣١	إيرادات أخرى
٦ ٧٧٦	فوائد دائنة
(٦ ٥٨٢) (٩)	خسائر اضمحلال فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
(٢٧ ٤٣١)	مخصصات مكونه
(٤٣٦ ٤٦٨) (١١)	خسائر قياس مشتقات مالية بالقيمة العادلة
(٣٤٦ ٥٧٢) (١٦)	خسائر انخفاض القيمة البيعية (مخصوصاً منها التكاليف المقدرة للبيع) لاستثمارات فى شركات شقيقة
٢ ٣٨٨ ٠٥٤ (١٦)	مبوبة كأصول محتفظ بها لغرض البيع
<u>٤ ٥٥٥ ٨٠٧</u>	أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
- (٧)	صافى الأرباح قبل الضريبة
<u>٤ ٥٥٥ ٨٠٧</u>	ضريبة الدخل
	صافى الأرباح بعد الضريبة
	ربحية السهم (جنيه / سهم)
٠,٨٧ (١٩)	- الأساسى
٠,٨٧ (١٩)	- المخفض

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

رئيس مجلس الإدارة

يبرا

عضو مجلس الإدارة

المدير المالى

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة
شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٧ يونيو ٢٠١٢

الإجمالي	صافي أرباح الفترة	الأرباح المرحلة	إحتياطي عام	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	إيضاح	(بالآف جنيه مصري)
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٤ ١٢١ ٧٩٨	-	١ ٧٤١ ٤٩٢	(٩ ٥٩٥)	١٨٦ ٧١١	٢ ٢٠٣ ١٩٠	(١-ج)	الرصيد في تاريخ الإقسام
٤ ٥٥٥ ٨٠٧	٤ ٥٥٥ ٨٠٧	-	-	-	-		صافي أرباح الفترة
٨ ٦٧٧ ٦٠٥	٤ ٥٥٥ ٨٠٧	١ ٧٤١ ٤٩٢	(٩ ٥٩٥)	١٨٦ ٧١١	٢ ٢٠٣ ١٩٠		الرصيد في ٧ يونيو ٢٠١٢

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

رئيس مجلس الإدارة

✓ 

عضو مجلس الإدارة



المدير المالي



شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٧ يونيو ٢٠١٢

الفترة المالية من	تاريخ التأسيس	حتى ٧ يونيو ٢٠١٢	جنيه مصري	(بالآلاف جنيه مصري)
			٤ ٥٥٥ ٨٠٧	صافى أرباح الفترة قبل الضريبة
				يتم تسويتها بـ :
		٣٨١		اهلاك أصول ثابتة
		٦ ٥٨٢		خسائر اضمحلال فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
		٢٧ ٤٣١		مخصصات مكونه
		٣٧٤ ٩٠٩		خسائر قياس مشتقات مالية بالقيمة العادلة
		٤ ١٥٦		فروق ترجمة عملات أجنبية
		(٦ ٧٧٦)		فوائد دائنة
		٣٤٦ ٥٧٢		خسائر انخفاض القيمة البيعية (مخصوصاً منها التكاليف المقدرة للبيع) لاستثمارات فى شركات
				شقيقة مبنية كأصول محتفظ بها لغرض البيع
		(٢ ٣٨٨ ٠٥٤)		أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
		(٢ ٩٥٤ ٢٦٩)		إيرادات من توزيعات أرباح عن الاستثمارات
		(٣٣ ٢٦١)		أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
		(٢١٠ ٥١٧)		الزيادة فى الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة - متداولة
		(١ ٦٣٨)		الزيادة فى أرصدة مدينة أخرى
		٩ ٥٩٦		الزيادة فى الموردين
		٣ ٥٥٩		الزيادة فى أرصدة دائنة أخرى
		٥٧٨ ١٣٨		الزيادة فى الأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة
		(٤٤ ١٠٨)		(النقص) فى الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة - غير متداولة
		٣٠١ ٧٦٩		صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
				<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
		(١٣٢)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
		(٥٦ ٠٧٣)		مدفوعات لشراء إستثمارات فى شركات شقيقة
		٣ ٠٣٧ ٥٠٠		متحصلات من بيع أصول محتفظ بها بغرض البيع
		٢٢ ٢٩٤		مقبوضات من توزيعات أرباح شركات تابعة
		٣ ٠٠٣ ٥٨٩		صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
		٣ ٣٠٥ ٣٥٨		صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
		-		النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة
		٣ ٣٠٥ ٣٥٨	(٨)	النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة

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

رئيس مجلس الإدارة

نيسا

عضو مجلس الإدارة

المدير المالى

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية من تاريخ التأسيس حتى ٧ يونيو ٢٠١٢

١- نبذة عن الشركة

أ- الكيان القانوني والنشاط

شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة) - شركة مساهمة مصرية - خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٣٩٤٠٦١ فى ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ سجل تجارى القاهرة. مقر الشركة هو أبراج نايلى سیتی - رملة بولاق، القاهرة - جمهورية مصر العربية. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١.

ب- غرض الشركة

غرض الشركة هو الاشتراك فى تأسيس كافة الشركات المساهمة او التوصية بالاسهم التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية مع مراعاة احكام قانون سوق رأس المال، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاو 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- نبذة عن نشأة الشركة

تم إنشاء 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 وذلك بغرض نقل ملكية بعض الأصول إلى الشركة (المنقسمة) نظراً لاستبعادها من صفقة فيمبلكوم وتمثل تلك الأصول بشكل رئيسى فى استثمارات شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وشيو تكنولوجى فى كوريا الشمالية وشركة أوراسكوم تيلكوم فينتشرز ش.م.م وكذلك إستثمارات فى مجال التكنولوجيا والأعلام 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 والأعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها بما يودى إلى امتلاك مساهمى شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة حصة فى الشركة المنقسمة معادلة للحصة التى يملكونها فى أوراسكوم تيلكوم القابضة فى تاريخ الأنفصال.

فى ١٤ نوفمبر ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م على تقسيم شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م. (الشركة القاسمة) وذلك من خلال استمرار الشركة القاسمة مع تأسيس شركة جديدة هى شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م. (الشركة المنقسمة) ويهدف التقسيم طبقاً للسبب المعتمد من الجمعية المشار إليها إلى تمكين كل مساهم فى التصرف على حدى فى أستثمارات كل من الشركة القاسمة والمنقسمة مع الاحتفاظ 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 على تقسيم الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والأيرادات والمصروفات بين الشركة القاسمة والمنقسمة طبقاً لأحكام وفروض مشروع التقسيم التفصيلي، حيث تم التقسيم على أساس القيمة الدفترية وفقاً للقوائم المالية للشركة القاسمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ مع الأخذ في الاعتبار الصفقات الرئيسية التي تمت منذ ذلك التاريخ.

في ٢٣ أكتوبر ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة ش.م.م. على اعتماد فروق التقسيم الواردة على مشروع التقسيم للشركة والذي قرره الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤ إبريل ٢٠١١ المشار إليه وذلك وفقاً للتقرير المعد بمعرفة الهيئة العامة للاستثمار بشأن تقسيم الشركة القاسمة والموافقة على التقسيم إلى شركتين قابضتين.

هذا وبلغت القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة المنقسمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ والمعدلة طبقاً للتقرير المعد بمعرفة الهيئة العامة للاستثمار والمعتمد من الجمعية العامة غير العادية للشركة القاسمة في ٢٣ أكتوبر ٢٠١٠ مبلغ ٦٨٥ ٧٩٧ ١٢١ ٤ جنيه مصري حيث تم الموافقة على أن يصبح رأس المال المرخص ٢٢ مليار جنيه مصري ويصبح رأس المال المصدر للشركة ١٩٠ ٠٦٠ ٢٠٣ ٢ جنيه مصري موزعاً على عدد ٦٢٠ ٦٩٠ ٥٢٤٥ سهم بقيمة اسمية ٠,٤٢ جنيه مصري للسهم مع توزيع الفرق بين صافي حقوق المساهمين المذكور في تقرير الهيئة العامة للاستثمار ورأس المال المصدر على باقي بنود حقوق المساهمين طبقاً للجدول الذي تم عرضه والموافق عليه في اجتماع الجمعية العامة غير العادية في ذلك التاريخ كالتالي :

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 المساهمين (صافي أصول) الشركة المنقسمة

٢- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أ- التوافق مع معايير المحاسبة

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

وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، يتم الرجوع إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبي مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

ب- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول والالتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل في المشتقات المالية، الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع. هذا وقد تم عرض الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة في القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة وهي تمثل حصة الشركة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً أشمل للمركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

ج- عملة العرض

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

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي:

يتطلب اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الادارة بعمل تقديرات وافتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات والايرادات والمصروفات.

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

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

وفيما يلى أهم البنود المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- تقييم الأدوات المالية

تستخدم الادارة أساليب تقييم تعتمد على مدخلات غير مرتبطة بأسعار السوق المعلنة لتحديد القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية التي لا يتم التعامل عليها في سوق نشط والمدرجة بالقوائم المالية المجمعة، وتتمثل أساليب التقييم المستخدمة خلال الفترة فى نماذج التدفقات النقدية المخصومة حيث تقوم الادارة باستخدام افتراضات تتعلق بمعدل خصم مناسب للوصول الى القيمة العادلة للأدوات المالية محل التقييم، كما تقوم بإجراء اختبار 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 الادارة باستخدام افتراضات حول مدى توافر أرباح ضريبية مستقبلية كافية بما يسمح باستخدام الأصول الضريبية المعترف بها فى المستقبل ويعتبر المصدر الرئيسى لبند لافتراضات الادارة هو الخطط المستقبلية المعده على مستوى شركاتها التابعة كما تقوم الادارة 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 الادارة 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 التزام حالى وتوقعات بخصوص التدفقات النقدية المرجح تكبدها لتسوية الالتزام وتوقيتها.

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

تقوم الادارة بمراجعة الاعمار المتوقعة للأصول الثابتة فى نهاية كل سنة مالية، وذلك خلال دراسة العوامل المحيطة والمؤثره على أعمار تلك الأصول مثل التقادم التكنولوجي و التغيير فى معدلات أو طريقه الاستخدام واذا ما

تبين أن المعدلات المستخدمة تعد غير ملائمة لنمط استخدام تلك الأصول فعندئذ يتم مراجعتها و تعديل معدلات الاهلاك المستخدمة اذا لزم الأمر.

- أصول محتفظ بها بغرض البيع.

قامت الادارة باستخدام تقديرها فى تطبيق سياسة محاسبية ملائمة فيما يتعلق باستثمارتها فى شركات شقيقه وتبويب جزء من القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات فى تاريخ القوائم المالية كأصول محتفظ بها بغرض البيع كما هو موضح تفصيلاً فى إيضاح ٤-هـ.

- الرصيد المستحق لشركة أوراسكوم تليكوم القابضة

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

أ- ترجمة العملات الأجنبية

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

ب- الأصول الثابتة واهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل .

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل او الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها. تتحدد 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 اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الانتاجى المقدر لكل نوع من أنواع الأصول. وفيما يلى بيان بالعمر الانتاجى المقدر لكل من الأصول لغرض احتساب الاهلاك:

الأصل	السنوات
أثاث ومهمات مكتتبية	٣-١٠ سنوات
مبانى	٥٠ سنة
أجهزة كمبيوتر	٣ سنوات

ج- الاستثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها. يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:
 أ- القدرة على التحكم فى أكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الآخرين. أو
 ب- القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون أو اتفاقية. أو
 ج- القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

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

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود وتأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها أو تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل أو على وقوع حدث فى المستقبل.
 هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع ف يتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية ف يتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

د- الاستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.
 هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع ف يتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية فى المحاسبة عن استثماراتها فى الشركات الشقيقة فى القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقاً للفقرة (١٣) من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨).
 على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية ف يتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

٥- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

يتم تبويب الأصل غير المتداول (أو المجموعة الجارية 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. بالإضافة الى ان يكون متوقفاً ان يتم إستيفاء عملية البيع بالشروط التى تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب، إلا إذا كان التأخير راجعاً إلى احداث أوظروف خارجة عن إرادة الشركة وإذا توافرت الأدلة الكافية التى تؤكد استمرار الشركة 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 ايهما اقل.

وقد قامت الشركة بتبويب جزء من استثماراتها فى الشركات الشقيقة كأصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع والإبقاء على الجزء الذي سيتم الاحتفاظ به كاستثمارات فى شركات شقيقة حيث قد قامت الشركة بتطوير تلك السياسة المحاسبية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري على أساس أن معيار المحاسبة المصري الاستثمارات فى شركات شقيقة رقم (١٨) وكذلك معيار المحاسبة المصري الاصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة رقم (٣٢) لم يتطرقا الى كيفية المعالجة المحاسبية عندما يحدث تغير فى نسبة الحصص التى تحوزها الشركة فى الشركات الشقيقة مع الاحتفاظ بالنفوذ المؤثر، وقد قامت الشركة باستخدام هذه المعالجة لتوفير بيانات أكثر ملاءمة لمستخدمي القوائم المالية ويمكن الاعتماد عليها بصورة أكبر.

٦- 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 للشركة 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 الفترة. تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً 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 وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصرف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية. وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى 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 فى المستقبل. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ز- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة 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 الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام. وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ح- النقدية وما فى حكمها

تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة النقدية بالخبزينة والبنوك والودائع تحت الطلب والاستثمارات قصيرة الأجل وعاليه السيولة التى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة وبشرط أن يكون تعرضها لمخاطر للتغير فى 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.

ط- الاعتراف بالإيراد

تثبت إيرادات الشركة من توزيعات الأرباح التى تستحقها عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الإقتناء. يتم الاعتراف بإيرادات خدمات الدعم الفنى فى قائمة الدخل على مدار زمنى وفقاً للمعقد المبرمة مع الشركات التابعة والشقيقة طبقاً لمبدأ الأستحقاق. تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الأستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلى المطبق عن الفترة حتى تاريخ الأستحقاق.

ي- الأدوات المالية

الاصول المالية

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

وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية فى قائمة المركز المالى لها كما يلي: أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - مشتقات مالية، أدوات دين بما فى ذلك أذون الخزانة وتمثل فى أرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية مخاطر أسعار الصرف، يتم الاعتراف الأولى بمشتقات الأدوات المالية - بخلاف تلك التى تم اعتبارها أدوات تغطية مخاطر لأغراض تطبيق محاسبة التغطية عند الاعتراف الأولى - بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها، ويتم ادراج التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة لتلك الأدوات فى قائمة الدخل فى تاريخ القوائم المالية.

طريقة الفائدة الفعالة

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

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أداة الدين كالترام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى كافة أصول إحدى المنشآت بعد خصم كل ما عليها من التزامات.

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة أو صافي قيمة الأصول المحولة مخصوماً منها تكاليف الإصدار المرتبطة مباشرة بالمعاملة.

الالتزامات المالية

قامت الشركة بتبويب كافة التزاماتها المالية كالإلتزامات مالية أخرى، وتتضمن الإلتزامات المالية الأخرى أرصدة الموردون، أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة وأرصدة دائنة أخرى ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها على أساس العائد الفعلى.

إن طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للإلتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.

معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للإلتزامات المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ك- الإضمحلال فى قيمة الأصول

الأصول غير المالية

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

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

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتي تعبر عن القيمة الإستهلامية. 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 الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. يتم تقدير خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال 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.

ل- مزايا العاملين قصيرة الأجل

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

م- توزيعات الأرباح

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

ن- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض كمصروفات في الأرباح أو الخسائر عن الفترة التي تكبدت خلالها الشركة هذه التكلفة.

س- نصيب السهم في الأرباح

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

ع- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٣) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراسات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات في تاريخ القوائم المالية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات وافتراسات ملائمة تعتمد على أحوال السوق في تاريخ القوائم المالية.

ف- الاحتياطي القانوني

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

ص- حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع أجورهم السنوية، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع ونظراً لأن توزيع الأرباح هو حق أصيل لمساهمي الشركة فلا يتم الاعتراف بالالتزام قبل العاملين في الأرباح التي لم يتم الاعلان عن توزيعها حتى تاريخ القوائم المالية (الأرباح المرحلة).

ق- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٤- إيرادات خدمات الدعم الفني

(بالألف جنيه مصري)

الفترة من تاريخ التأسيس

حتى

٧ يونيو ٢٠١٢

٧٩ ٠٥٨

٤٤ ٤٦٨

١٢٣ ٥٢٦

الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول

شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)

طبقاً لاتفاقية خطة التقسيم المشار إليها في الإيضاح رقم (١-ج)، تم إثبات إيرادات خدمات الدعم الفني ابتداء من ١٥ إبريل ٢٠١١ ويمثل اليوم التالي للتاريخ الفعلي للتقسيم، وتسوية المستحق للشركة عن الفترة المالية حتى نهاية ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ٧٢ ٨٨١ ألف جنيه مصري من الرصيد المستحق سداده إلى شركة أوراسكوم تليكوم القابضة - إيضاح ١٣.

٥- إيرادات من توزيعات أرباح عن الاستثمارات
(بالألف جنيه مصري)

الفترة من تاريخ التأسيس

حتى

٧ يونيو ٢٠١٢

١٠٩ ٧٢٣

٢٢ ٢٩٤

٢ ٨٢٢ ٢٥٢

٢ ٩٥٤ ٢٦٩

الشركة المصرية لخدمات التلفزيون المحمول
شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)
شركة موبينيل للاتصالات

طبقا لاتفاقية خطة التقسيم المشار اليها في الايضاح رقم (١-ج)، تم اثبات توزيعات الارباح التي أقرتها الجمعيات العمومية للشركات التابعة والشقيقة ابتداء من ١٥ ابريل ٢٠١١، وتسوية المستحق للشركة عن الفترة المالية حتى نهاية ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ١٠٩ ٧٢٣ ألف جنيه مصري من الرصيد المستحق سداده الى شركة أوراسكوم تليكوم القابضة - ايضاح ١٣. - فى ٤ يونيو ٢٠١٢ أقرت الجمعية العامة العادية لشركة موبينيل للاتصالات (شركة شقيقة) توزيع الأرباح الناتجة عن بيع حصتها فى أسهم الشركة المصرية لخدمات التلفزيون المحمول وقد بلغ نصيب الشركة الأم فى تلك التوزيعات مبلغ ٢ ٨٢٢ ٢٥٢ ألف جنيه مصري تم إدراجها في قائمة الدخل ضمن إيرادات من توزيعات أرباح الاستثمارات مقابل تعليتها ضمن الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة بقائمة المركز المالي لحين تحصيل كامل المبلغ (ايضاح ٩).

٦- تكلفة العاملين ورواتب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

(بالألف جنيه مصري)

الفترة من تاريخ التأسيس

حتى

٧ يونيو ٢٠١٢

٣٠٨٩

--

٣٠٨٩

تكلفة العاملين
رواتب وبدلات أعضاء مجلس الإدارة

٧- ضرائب الدخل

الفترة من تاريخ التأسيس حتى ٧ يونيو ٢٠١٢	(بالآلاف جنيه مصري)
--	ضريبة الدخل الجارية
--	ضريبة الدخل المؤجلة
--	

تسويات لأحتساب المعدل الفعلي للضريبة :

الفترة من تاريخ التأسيس حتى ٧ يونيو ٢٠١٢	(بالآلاف جنيه مصري)
٤ ٥٥٥ ٨٠٧	صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة
٣٨٠ ٥٨٥	مصروفات غير قابلة للخصم ضريبياً
(٥ ٣١٩ ٩٨٩)	إعفاءات ضريبية
(٣٨٣ ٥٩٧)	صافي الربح الخاضع للضريبة
--	ضريبة الدخل المحسوبة طبقاً لسعر قانون الضرائب (أول عشرة مليون جنيه %٢٠ مصري من الربح الضريبي)
--	الربح الضريبي الذي يزيد عن عشرة مليون جنيه مصري %٢٥
--	
--	المعدل الفعلي للضريبة

٨- النقدية وأرصدة لدى البنوك

٧ يونيو ٢٠١٢	(بالآلاف جنيه مصري)
--	نقدية بالصندوق
٥ ٤٧٠	بنوك حسابات جارية بالعملة المحلية
١ ٤٢٨ ٢٣٨	بنوك حسابات جارية بالعملة الاجنبية
١ ٣٧٦ ٥٦٤	ودائع
٤٩٥ ٠٨٦	انون خزانة
٣ ٣٠٥ ٣٥٨	

٩- ارصدة مستحقة على اطراف ذات علاقة

أ- متداولة

٧ يونيو ٢٠١٢

(بالآلاف جنيه مصري)

١٨ ٨٢٢	شيو تكنولوجيا جوينت فينتشر (كوربولينك)
٢١٦	لينك ايجيبت
٢٠ ١٨٣	الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول
٢ ٨٢٢ ٢٥٢	موبينيل للاتصالات **
٤ ٠١٣	الفا لبنان
٣ ٢٧٣	اربو لخدمات الاتصالات
٨٦٦ ٤٢١	الشرق الاوسط وشمال افريقيا للكوابل البحرية-مينا للكوابل
٢٣٢ ٦٣٩	ميد كابل ليمتد - المملكة المتحدة
٢٣ ٠٠٤	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان
٢٩٧ ٦٠٨	اوراسكوم تيليكوم فينشرز
	الإضمحلل
(٢٩٧ ٦٠٨)	اوراسكوم تيليكوم فينشرز
(٢٣٢ ٥٧٧)	ميد كابل ليمتد - المملكة المتحدة *
<u>٣ ٧٥٨ ٢٤٦</u>	

ب- غير متداولة

(بالآلاف جنيه مصري)

٢٧ ٧١٦	اربو لخدمات الاتصالات
١٦ ٣٩٢	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان
<u>٤٤ ١٠٨</u>	

في التاريخ المتخذ كأساس للانقسام ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠، بلغ الرصيد المستحق على اطراف ذات علاقة ١٢٩ ٨٤٤ ألف جنيه مصري، هذا وقد قامت الشركة بالاعتراف باضمحلل خلال الفترة من تاريخ تأسيسها وحتى ٣١ مارس ٢٠١٢ بمبلغ ٦ ٥٨٢ ألف جنيه مصري في قائمة الدخل. كما تم تسوية صافي الحركة - التي تمت على الرصيد خلال الفترة من التاريخ المتخذ كأساس للانقسام وحتى تنفيذ الانقسام ونقل الارصدة لدفاتر الشركة - وذلك خصماً من الرصيد المستحق سداده الى شركة اوراسكوم تيليكوم القابضة - ايضاح ١٣.

* يتمثل الجزء الأكبر من الاضمحلل في قيمة هذا الرصيد فيما هو منقول نتيجة عملية الانقسام.

** يتمثل الرصيد المستحق على شركة موبينيل للاتصالات في قيمة توزيعات الأرباح التي أقرتها الجمعية العامة العادية للشركة الشقيقة في ٤ يونيو ٢٠١٢ (ايضاح ٥).

١٠- إرسدة مدينة اخرى

(بالألف جنيه مصري)

٧ يونيو ٢٠١٢
٦٩٧
٩٤١
<u>١٦٣٨</u>

مصروفات مدفوعة مقدماً

إرسدة مدينة اخرى

١١- مشتقات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تمثل المشتقات المالية بالقيمة العادلة في ٧ يونيو ٢٠١٢ فيما يلي:

المحمل على قائمة الدخل	أصل	التزام
٢١٢ ٠٣٠	--	٢١٢ ٠٣٠ * القيمة العادلة للالتزام بالشركة بالبيع حال تنفيذ خيار الشراء
٢٢٤ ٤٣٨	--	١٦٢ ٨٧٩ القيمة العادلة لعقود صرف آجل
<u>٤٣٦ ٤٦٨</u>	--	<u>٣٧٤ ٩٠٩</u>

* يمثل القيمة العادلة للالتزام بالشركة ببيع حصتها في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول نتيجة خيار الشراء الممنوح لشركة فرانس تيلكوم طبقاً لاتفاقية المساهمين المعدلة في ١١ أبريل ٢٠١٢ والمشار إليها تفصيلاً بالإيضاح (٢٦). حيث تضمنت الاتفاقية المعدلة منح شركة فرانس تيلكوم خيار شراء كل أسهم (وليس أقل من كل أسهم) الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول المملوكة مباشرة للشركة والمبوبة بقائمة المركز المالي المستقلة ضمن استثمارات في شركات شقيقة والتي تبلغ نسبتها ٥%، بالإضافة إلى النسبة المرتبطة بالحقوق التصويتية والتي سوف تبلغ ٢٨,٧٥% عند تنفيذ الصفقة. وسوف يكون لفرانس تيلكوم الحق في ممارسة خيار الشراء خلال شهرى يناير وفبراير من كل عام ابتداء من السنة المنتهية في ٢٠١٣ حتى ٢٠١٧ مقابل سعر محدد يزداد سنوياً بمعدل ١,٦٧% ويبدأ من ٢٤٣,٥ جنيه مصرى للسهم حتى ٢٩٦ جنيه مصرى للسهم.

وعلى الجانب الآخر تتضمن الاتفاقية المشار إليها بالإيضاح (٢٦) منح الشركة خيار البيع لكافة الأسهم المملوكة لها في الشركة الشقيقة المشار إليها بعاليه وذلك خلال كل من يناير وفبراير من كل سنة مذكورة بناء على السعر المحدد لكل سنة والذي يبدأ من ٢٦٨,٥ جنيه مصرى للسهم خلال ٢٠١٥ حتى ٢٩٦ جنيه مصرى للسهم في ٢٠١٧ لكل سهم من أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول. هذا وقد قدرت القيمة العادلة لخيار البيع في تاريخ القوائم المالية بلاشئ (صفر).

عقود الصرف الآجلة

قامت الشركة بالدخول في عقود صرف آجلة خلال الفترة وفيما يلي بيان بالعقود التي تم الدخول فيها خلال الفترة، وكذا أرباح / خسائر إعادة قياس القيمة العادلة لكافة العقود وكذلك الأصول والتزامات المالية الناتجة عن العقود غير المنفذة القائمة في تاريخ إصدار القوائم المالية المستقلة:

العقد	الالتزام	العملة المشتراه	أرباح / (خسائر)	القيمة العادلة أصل / (التزام)
جنيه مقابل يورو	٣٠٣٧٥٠٠ جنيه	٣٧٨٧٦٤ يورو	(١١٧٢٢٧)	--
جنيه مقابل يورو	٢٨٢٣٨٧٦ جنيه	٣٥٠٩٤٦ يورو	(١٧٠٦٣٤)	(١٧٠٦٣٤)
يورو مقابل دولار	١٩٤٧٣٤ يورو	٢٥٠٠٠٠ دولار أمريكي	٢٤٥٣٨	--
يورو مقابل دولار	١٧٧١٩٥ يورو	٢٢٧٥٢٠ دولار أمريكي	٣١١٣٠	--
يورو مقابل دولار	٣٧٠٠٠٠ يورو	٤٦٧٣٧٨ دولار أمريكي	٨٠٧٠	٨٠٧٠
دولار مقابل يورو	٢٥٢٤٠ دولار	٢٠٠٠٠ يورو	(٣١٥)	(٣١٥)
			(٢٢٤٤٣٨)	(١٦٢٨٧٩)

١٢- أرصدة دائنة اخرى

(بالآلف جنيه مصري)

٧ يونيو ٢٠١٢	
١١٩	ضرائب خصم من المنبع
٣٦	هيئة التأمينات الاجتماعية
٣٩٧	ضريبة كسب عمل
٢	ضريبة دمغة
--	ضريبة الدخل الجارية المستحقة
٣٠٠٥	مصروفات مستحقة
٣٥٥٩	

١٣- أرصدة مستحقة لاطراف ذات علاقة

(بالآلف جنيه مصري)

٧ يونيو ٢٠١٢	
٢٩٤٩٨٩	أوراسكوم تيليكوم القابضة (الشركة القاسمة) *
٢١٨١٦٧	أوراسكوم تيليكوم فينشرز
٥١٣١٥٦	

* يتمثل رصيد شركة أوراسكوم تيليكوم القابضة في صافي قيمة المستحق إلى الشركة المذكورة نتيجة الحركة التي تمت على أرصدة كل من الاستثمارات والمستحق من / إلى الشركات التابعة من التاريخ المتخذ كأساس للانقسام في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠، حتى تاريخ تنفيذ عملية الانقسام ونقل واثبات أرصدة الاستثمارات والمستحق من / إلى الشركات التابعة إلى دفاتر الشركة خلال شهري نوفمبر وديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ اصدار هذه القوائم المالية. وقد تم تحديد والاتفاق على صافي قيمة الحركة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١، وجاري الاتفاق على صافي قيمة الحركة الخاصة بالفترة من اول أكتوبر ٢٠١١ حتى نهاية ديسمبر ٢٠١١. هذا وقد قامت الإدارة بإثبات قيمة تقديرية عن تلك الفترة ضمن الرصيد لحين الوصول إلى الاتفاق النهائي.

١٤- أصول ثابتة (بالصافي)
(بالألف جنيه مصري)

التكلفة	مباني	أجهزة كمبيوتر	اثاث	الإجمالي
في تاريخ التأسيس	---	---	---	---
الإضافات خلال الفترة	٤٤ ٧٤٣	١١٦	١٤	٤٤ ٨٧٣
في ٧ يونيو ٢٠١٢	٤٤ ٧٤٣	١١٦	١٤	٤٤ ٨٧٣
مجمع الإهلاك	---	---	---	---
في تاريخ التأسيس	---	---	---	---
اهلاك الفترة	٣٧٣	٨	---	٣٨١
في ٧ يونيو ٢٠١٢	٣٧٣	٨	---	٣٨١
صافي القيمة الدفترية في ٧ يونيو ٢٠١٢	٤٤ ٣٧٠	١٠٨	١٤	٤٤ ٤٩٢

خلال الربع الاول من ٢٠١٢ قامت الشركة بالتوصل الى اتفاق مبدئي مع شركة أوراسكوم تليكوم القابضة على شراء المقر الاداري بالدور السادس والعشرين الكائن في أبراج نايل سيتي - رملة بولاق، القاهرة - جمهورية مصر العربية، كما قامت الشركة بإثبات قيمة المقر بناء على القيمة التقديرية المتفق عليها بمبلغ ٤٤ ٧٤٣ ألف جنيه مصري لحين توقيع العقود النهائية مع تسوية المبلغ المستحق سداده عن شراء المقر على الرصيد المستحق سداده الى شركة أوراسكوم تليكوم القابضة - ايضاح .١٣

١٥- استثمارات في شركات تابعة (بالصافي)
(بالألف جنيه مصري)

الدولة	نسبة المساهمة	٧ يونيو ٢٠١٢
	%	
شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)	٧٥	٦١١ ٥٤٣
الشرق الاوسط وشمال افريقيا للكوابل البحرية-مينا للكوابل	١٠٠	٧٥٢ ٧٦٦
ميد كابل ليمتد - المملكة المتحدة	١٠٠	٥ ٦٠٠
ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان	٥١	٦٠ ٨٦٢
أوراسكوم تليكوم فينتشرز	٩٩,٩	٦٠٥ ٦٠٣
اربو لخدمات الاتصالات **	١	١٦٠
الأضمحلال في استثمارات في شركات تابعة		(٥ ٦٠٠)
ميد كابل ليمتد - المملكة المتحدة *		٢٠٣٠ ٩٣٤

في التاريخ المتخذ كأساس للانقسام في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ بلغ رصيد الاستثمارات في شركات تابعة ١٨٠ ٨٧٢ ألف جنيه مصري (بعد خصم الأضمحلال)، وتمثل الحركة خلال الفترة في زيادة رأسمال شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك) بما يعادل مبلغ ١٣١ ٦١١ ألف جنيه مصري تم سدادهما نقدا بواسطة شركة أوراسكوم تليكوم القابضة، وبمبلغ ٢٧ ١٤٣ ألف جنيه مصري تم زيادتهم من خلال الرصيد المستحق للشركة نتيجة المعاملات المتبادلة بين الشركة القابضة والتابعة.

* يتمثل رصيد الأضمحلال في شركات تابعة في قيمة الرصيد المنقول نتيجة عملية الانقسام.

** تم تبويب الاستثمار الخاص بشركة اربو لخدمات الاتصالات ضمن إستثمارات في شركات تابعة على الرغم من أن الشركة تملك نسبة ١% من أسهم شركة اربو لخدمات الاتصالات وذلك لأن الشركة تملك بطريقة غير مباشرة نسبة ٩٩% من أسهم شركة اربو لخدمات الاتصالات وذلك عن طريق شركة أوراسكوم تليكوم فينتشرز وهي شركة تابعة لشركة أوراسكوم تليكوم للاتصالات والأعلام والتكنولوجيا القابضة بطريقة مباشرة وغير مباشرة بنسبة ١٠٠%.

١٦- استثمارات في شركات شقيقة

٧ يونيو ٢٠١٢	نسبة المساهمة	الدولة	(بالألف جنيه مصري)
	%		
٢١٦ ٤٨٢	٥	جمهورية مصر العربية	الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول ش.م.م
٥٦ ٠٧٣	٢٨,٧٥		ام تى تيلكوم اس سي ار ال
<u>٢٧٢ ٥٥٥</u>			

بلغت القيمة الدفترية للاستثمارات في شركات شقيقة في التاريخ المتخذ كأساس للانقسام ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ مبلغ ١ ٣٦١ ٤٢٤ ألف جنيه مصري كالتالى :

٧ يونيو ٢٠١٢	نسبة المساهمة		
	%		
٤٩٥ ٤٩٦	%٢٨,٧٥		موبينيل للاتصالات
٨٦٥ ٩٢٨	%٢٠		الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول
<u>١ ٣٦١ ٤٢٤</u>			

وطبقاً لما هو وارد بصورة تفصيلية بالايضاح رقم (٢٦) فقد قامت الشركة ببيع حصة مباشرة فى رأسمال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول تمثل ١٥% من رأسمال الشركة الشقيقة بمبلغ ٣ ٠٣٧ ٥٠٠ ألف جنيه مصرى حيث بلغت القيمة الدفترية للأسهم المباعة مبلغ ٦٤٩ ٤٤٦ ألف جنيه مصرى ونتج عنها أرباح بيع بمبلغ ٢ ٣٨٨ ٠٥٤ ألف جنيه مصرى تم إدراجها فى قائمة الدخل خلال الفترة.

كما بلغت القيمة الدفترية للحصص المباشرة المحتفظ بها برأسمال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول مبلغ ٢١٦ ٤٨٢ ألف جنيه مصرى.

وفى إطار نفس الصفقة فقد تم إعادة تويب مبلغ ٤٩٥ ٤٩٦ ألف جنيه مصرى تمثل كامل مساهمة الشركة فى رأسمال شركة موبينيل للاتصالات كأصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع لحين اكتمال إجراءات بيع تلك المساهمة بعد استكمال الاجراءات القانونية اللازمة حيث من المتوقع بيع الأستثمار بمبلغ ١ ٤٨ ٩٢٤ ألف جنيه مصرى (ايضاح ١٧). وعليه فقد قامت الشركة بتخفيض قيمة الأستثمار بمبلغ ٣٤٦ ٥٧٢ ألف جنيه مصرى يمثل الانخفاض فى القيمة البيعية (مخصوصاً منها التكاليف المقدرة للبيع) عن القيمة الدفترية للأستثمار المقرر بيعه، وتم تحميل التخفيض فى قيمة الأستثمار فى قائمة الدخل خلال الفترة.

بالإضافة إلى ما سبق ومن أجل احتفاظ الشركة بحقوق تصويتية فى رأسمال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول فقد قامت الشركة فى إطار نفس الصفقة بشراء عدد ٢٨ ٧٥٠ ألف سهم بمبلغ ٦,٩ مليون يورو من أسهم شركة ام تى تيلكوم سى اس ار ال تمثل أسهم تصويتية فئة ب (Class B shares) بنسبة ٢٨,٧٥% حيث تمتلك شركة ام تى تيلكوم سى اس ار ال حصة قدرها ٩٣,٩% من أسهم الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول بعد استكمال عرض الشراء الاجبارى لأسهم الشركة المصرية.

١٧- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

تبلغ القيمة الدفترية لتلك الأصول فى ٧ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ١ ٤٨ ٩٢٥ ألف جنيه مصرى وتمثل القيمة البيعية (مخصوصاً منها التكاليف المقدرة للبيع) للحصص المحولة من اجمالي استثمارات الشركة فى الشركات الشقيقة والسابق الاشارة اليها فى الايضاح (١٦) أعلاه.

٢١- أهم المعاملات مع أطراف ذات علاقة

حجم المعاملات	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	(بالآف جنيه مصرى)
٣ ٣٣٧	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	شركة تابعة	شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كورويلينك)
٤٤ ٤٦٨	أتعاب إدارة		
٧٩ ٠٥٨	أتعاب إدارة	شركة شقيقة	الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول
٢ ٨٢٢ ٢٥٢	توزيعات أرباح	شركة شقيقة	شركة موبينيل للاتصالات
٢٤٣	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة	شركة شقيقة	الفا لبنان
٧٦ ٩٦٦	تحويلات نقدية للطرف ذو علاقة	شركة تابعة	الشرق الاوسط وشمال افريقيا للكوابل البحرية-مينا للكوابل
٥ ٤١٨	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة		
٥ ٤١٨	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة	شركة تابعة	ميد كابل ليمتد - المملكة المتحدة
٦ ٢٠٢	فوائد قروض		
١٢	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة	شركة تابعة	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان
٥٢٥	فوائد قروض		
(٤٢٥ ٤٣٩)	تحويلات نقدية من الطرف ذى العلاقة	شركة تابعة	اوراسكوم تيليكوم فينتشرز
(٩ ١٧٠)	سداد مصروفات نيابة عن الشركة		
٤١١	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى العلاقة		

٢٢- المعاملات غير النقدية المرتبطة بأنشطة الاستثمار والتمويل

قامت الشركة خلال الفترة بإجراء بعض المعاملات غير النقدية وفيما يلى أهم تلك المعاملات :

(بالآف جنيه مصرى)

٧ يونيو ٢٠١٢

النقص	الزيادة	
	٤٤ ٧٤٣	الأصول الثابتة
(٤٤ ٧٤٣)		مستحق لأطراف ذات علاقة
	١ ٨٧٢ ١٧٩	أستثمارات فى شركات تابعة
	٢١٦ ٤٨٢	أستثمارات فى شركات شقيقة
	٨٨٨ ١٩٤	مستحق على أطراف ذات علاقة
	١ ١٤٤ ٩٤٣	أصول محتفظ بها بغرض البيع
	٩ ٥٩٥	إحتياطي عام
(٢ ٢٠٣ ١٩٠)		رأس المال
(١٨٦ ٧١١)		إحتياطي قانونى
(١ ٧٤١ ٤٩٢)		أرباح مرحلة
	١٥٨ ٧٥٥	أستثمارات فى شركات تابعة
(١٥٨ ٧٥٥)		مستحق لأطراف ذات علاقة
	٣١٠ ٦٧٠	مستحق على أطراف ذات علاقة
(٣١٠ ٦٧٠)		مستحق لأطراف ذات علاقة

مستحق لأطراف ذات علاقة	١٠٩ ٧٢٣
توزيعات أرباح	(١٠٩ ٧٢٣)
مستحق لأطراف ذات علاقة	٩٢ ٣٣٧
أتعاب إدارة	(٩٢ ٣٣٧)
مستحق على أطراف ذات علاقة	٢ ٨٢٢ ٢٥٢
توزيعات أرباح	(٢ ٨٢٢ ٢٥٢)

٢٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

خطر السيولة

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

خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر في تغيير أسعار الفائدة السوقية التي قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية للشركة وتعتمد الإدارة في التمويل على الإقتراض طويل الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً لذلك يعد هذا الخطر محدوداً.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم إدارة الشركة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية بالإضافة الى دراسة امكانية الدخول في عقود صرف اجلة حسب الاحتياج دون أن يكون الهدف منها المضاربة مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى حدود مقبولة.

٢٤- إلتزامات محتملة

اسم الشركة	موضوع الضمان	الحد الأقصى للإلتزام	الإلتزام القائم حتى تاريخ انتهاء الضمان
أوراسكوم تيلكوم لبنان	ضمان الشركة في دفع أي مبلغ مستحق عليها قبل المشاركين حال اخفاؤها	١٠ مليون دولار	٧ يونيو ٢٠١٢ بالجنبة المصري ٦٠ ٥٦٠ ٠٠٠
أوراسكوم تيلكوم لبنان	ضمان الشركة في دفع أي مبلغ مستحق عليها قبل المشاركين حال اخفاؤها	٣٠ مليون دولار	٧ يونيو ٢٠١٢ ١٨١ ٦٨٠ ٠٠٠

بالإضافة إلى الإلتزامات التعاقدية المحتملة المرتبطة بعقود الصرف الأجل القائمة في ٧ يونيو ٢٠١٢ (إيضاح ١١).

٢٥- أرقام المقارنة

كما هو مبين تفصيلاً بالإيضاح رقم (١) فقد أسست الشركة من الناحية القانونية في ٢٩ نوفمبر ٢٠١١ ومن ثم فلم يتم عرض أرقام مقارنة بالقوائم المالية المستقلة المرفقة حيث تمثل الفترة المالية الحالية الفترة الأولى للشركة.

٢٦- صفقة بيع استثمار الشركة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول

في ١١ أبريل ٢٠١٢ قامت الشركة بالتوقيع على إتفاقية رئيسية معدلة مع شركة فرانس تيلكوم والتي بموجبها تم الاتفاق على بيع الشركة لحصة مباشرة وغير مباشرة في رأس مال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول تبلغ ٢٩,٦٧% (١٥% من حصتها المباشرة ، ١٤,٦٧% من حصتها الغير مباشرة من خلال بيع كامل مساهمتها في رأسمال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول) بسعر بيع ٢٠٢.٥ جنيه مصري للسهم.

وقد احتفظت الشركة بنسبة مساهمة مباشرة في رأس مال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول تبلغ ٥% بالإضافة إلى حصول الشركة على ٢٨,٧٥% من حقوق التصويت في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول من خلال شركة ام تي تيلكوم سي اس ار ال (شركة شقيقة) حيث تم سداد حيث تم سداد مبلغ ٦,٩ مليون يورو بما يعادل مبلغ ٥٦ مليون جنيه مصري للحصول على عدد ٢٨ ٧٥٠ ألف سهم Class B في ٣١ مايو ٢٠١٢ في أسهم رأسمال شركة ام تي تيلكوم سي اس ار ال (MT Telecom S.C.R.L) والتي قامت بدورها بالاستحواذ على ٩٣,٩% من أسهم رأسمال الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وقد تم إدراج مساهمة الشركة في رأسمال شركة ام تي تيلكوم سي اس سي ار ال ضمن استثمارات في شركات شقيقة إيضاح (١٦).

كما قامت الشركة في ذلك التاريخ بتوقيع إتفاقية المساهمين المعدلة مع شركة فرانس تيلكوم والتي بموجبها تم الإتفاق على تعديل بعض بنود إتفاقية المساهمين القائمة فيما يتعلق بنظم الحوكمة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول مع وضع نظم لحماية حقوق الأقلية والحفاظ على حقوق الشركة التصويتية والتمثيل في مجلس إدارة الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول كما هو الحال قبل البيع للحصة المشار إليها.

وعلى وجه الخصوص فقد تم الإتفاق على بقاء الشركة 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 في تقديم خدمات الدعم الفني للشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول طبقاً لشروط العقد الموقع في ٢٢ أبريل ٢٠١٢ ما لم يتم حدوث متغيرات مستقبلية يتم تقريرها بواسطة 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 الإتفاقية الموقعة شروط خيارات البيع والشراء فيما يتعلق بحصة الشركة المباشرة في المصرية لخدمات التليفون المحمول والحصة التصويتية الغير مباشرة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول كالتالي :

- تم الإتفاق 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 بواسطة الشركة والمتمثلة في نسبة ٥%، بالإضافة إلى النسبة المرتبطة بالحقوق التصويتية والتي سوف تبلغ ٢٨,٧٥% عند تنفيذ الصفقة. وسوف يكون لفرانس تيلكوم الحق في ممارسة خيار الشراء خلال شهري

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 فرائس 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 فرائس تيلكوم من خلال شركتها التابعة شركة ام تي تيلكوم اس سي 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 تي تيلكوم اس سي ار ال بالتقدم بعرض الشراء الاجبارى لشراء 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 إنقضاء فترة سريان العرض.

في ٢٧ مايو ٢٠١٢ تم تنفيذ عرض الشراء المقدم من شركة ام تي تيلكوم اس سي ار ال 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

عضو مجلس الإدارة

المدير المالي