شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة

وتقرير مراقب الحسابات عليها

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

KPMG
حَـازم حسَـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القرية الذكية
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيزة – القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : Egypt@kpmg.com.eg
فاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صندوق بريد رقم: (٥) القرية الذكية

تقرير مراقب الحسابات

إلي السادة / مساهمي شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة "شركة مساهمة مصرية" وشركاتها التابعة (المجموعة) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها، وفيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرات أساس الرأي المتحفظ، فقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من التحريفات هامة ومؤثرة.

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

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

KPMG

حـــازم حسَـــن

أساس الرأي المتحفظ

١- كما هو موضح بالتفصيل بالإيضاحين رقم (١٥) و (٢٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، تمتلك الشركة استثمار بشركة شيو تكنولوجي جوينت فينتشر (كوريولينك) بجمهورية كوريا الشمالية، والبالغ قيمتها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ ، مبلغ ٦١٣,٦ مليون جنيه مصري، والذي تم تبويبه ضمن استثمارات في شركات شقيقة، بالإضافة الي امتلاك الشركة أرصدة نقدية بجمهورية كوريا الشمالية بقيمة ٢,٩ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ١,٥ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والذي تم تبويبه ضمن أصول مالية أخرى ومع الأخذ في الاعتبار أن شركة كوريولينك تعمل في ظل حظر دولي وقيود تشغيلية ومالية تم فرضها بواسطة المجتمع الدولي على جمهورية كوريا الشمالية، مما أدي إلى صعوبات في تحويل الأرباح إلى خارج جمهورية كوريا الشمالية. وبناءً عليه لم نتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة حول القيمة الاستردادية لرصيد استثمار الشركة في شركة كوريولينك وكذلك صحة تقييم أرصدة النقدية بجمهورية كوريا الشمالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢- لم تقم الإدارة بموافاتنا بمعلومات مالية تم مراجعتها من مراجع حسابات شركة أوراسكوم تيلكوم لبنان (شركة تابعة) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وذلك بسبب الظروف التي تمر بها دولة لبنان، وعليه لم نستطع التحقق من وجود وصحة واكتمال وملكية الأرصدة والإجماليات الخاصة بالشركة التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، ويبلغ إجمالي أصول شركة أوراسكوم تيلكوم لبنان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٣٦٦.٣ مليون جنيه مصري، وتمثل حوالي ٣,٨٥٪ من إجمالي الأصول ويبلغ إجمالي التزاماتها مبلغ ٦٢,٨ مليون جنيه مصري تمثل حوالي ١٪ من إجمالي الالتزامات بالقوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، هذا ولم نتمكن من القيام بإجراءات مراجعة بديلة للتحقق من وجود وصحة واكتمال وملكية تلك الأرصدة والإجماليات، وذلك لأغراض التجميع بهذه القوائم المالية المجمعة.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسـويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضـرورتها إذ ما تمكنا من الحصـول على أدلة المراجعة الموضـحة في فقرات أسـاس الرأي المتحفظ، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشـار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضـوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشـركة أوراسـكوم للاسـتثمار القابضـة "شـركة مسـاهمة مصـرية" وشـركاتها التابعة (المجموعة) في ٣١ ديسـمبر ٢٠٢٤، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقره ايضاحيه

نود توجيه الانتباه الي ايضـاح رقم (٣٧) من ايضـاحات المتممة للقوائم المالية، الذى يوضـح ان ارقام المقارنة للسـنه المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ تم تعديلها نتيجة تسويات تم عملها علي بعض الشركات التابعة والشقيقة.

محمد حسن محمد يوسف

سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٠٠)

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون
٢

القاهرة في٧ أغسطس ٢٠٢٥

(بالالف جنيه مصري)	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدله)	١ يناير ٢٠٢٣ (معدله)
أصول غير متداولة				
أصول ثابتة	(١٦)	٨٧٧,٦٨٨	٦٥١,٤٣٤	٤٦٠,١٥٤
أصول حق انتفاع	(١٨)	٢٧٢,٩٨٦	٣٢٣,٧٥٥	-
إستثمارات عقارية	(١٩)	-	-	٢٠٢,٠٣٢
إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية	(١٥)	٦١٣,٦٣٢	٦١٣,٦٣٢	٦١٣,٦٣٢
أصول ضريبة مؤجلة	(٢١-٢)	٤,٨٥١	-	-
أصول مالية أخرى	(٢٠)	١,٤٥٠,٠١٨	٧٥٢,١١٩	٧٩١,٦٠٥
إجمالي الأصول غير المتداولة		**٣,٢١٩,١٧٥**	**٢,٣٤٠,٩٤٠**	**٢,٠٦٧,٤٢٣**
أصول متداولة				
مخزون		١٨,٥٩٤	١,١٢١	-
عملاء وأرصدة مدينة أخرى	(٢٢)	٣٩٥,٥٨٣	١٩٢,٦٧٢	٢١٦,٩٥٦
أصول مالية أخرى	(٢٠)	٢,٨٩٦,٤٠٨	١,٤٨٢,٣٥١	١,١٦٧,٠٢١
المسدد تحت حساب شراء استثمارات	(٢٣)	٥٠٧,٦١٧	-	-
أصول أخرى	(٢٤)	١٤٦,٨٩٣	٦٣,٥٨٤	٧٢,١٤٤
نقدية وما في حكمها	(٢٥)	٢,٣٢٤,١٥٥	٢,٢٨٨,٧٩٩	١,٦٨٤,٨٦٣
إجمالي الأصول المتداولة		**٦,٢٨٩,٢٥٠**	**٤,٠٢٨,٥٢٧**	**٣,١٤٠,٩٨٤**
إجمالي الأصول		**٩,٥٠٨,٤٢٥**	**٦,٣٦٩,٤٦٧**	**٥,٢٠٨,٤٠٧**
حقوق الملكية				
رأس المال المصدر والمدفوع	(٢٦)	٥٧٧,٠٢٥	٥٧٧,٠٢٥	٥٧٧,٠٢٥
احتياطيات		٣,٢٩٦,٩٢٣	١,٥٢٤,٦٥١	١,١٥٦,٤٦٩
(خسائر) / أرباح مرحلة		(٦٢٠,٢٩١)	٢٨٨,٦٥٢	٤٥٩,٨٥٠
إجمالي حقوق الملكية للشركة الأم		**٣,٢٥٣,٦٥٧**	**٢,٣٩٠,٣٢٨**	**٢,١٩٣,٣٤٤**
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		(٢,٨٣٦)	(٨,٤٤٦)	(١٠,٧٣٩)
إجمالي حقوق الملكية		**٣,٢٥٠,٨٢١**	**٢,٣٨١,٨٨٢**	**٢,١٨٢,٦٠٥**
الالتزامات				
التزامات غير متداولة				
اقتراض	(٢٨)	٥,٣٢٤,٤٨٩	٣,٠٩٠,٢٧٧	١,٩٢٦,٩١٧
مخصصات		-	-	٤,٦٨٠
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢١-١)	١٩٣,٨٦٤	١٣٩,٠٩٧	١٧٩,٠٢٦
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		**٥,٥١٨,٣٥٣**	**٣,٢٢٩,٣٧٤**	**٢,١١٠,٦٢٣**
التزامات متداولة				
اقتراض	(٢٨)	١٦٠,٧٨٨	١٠٤,٦١٦	٤٩,١٣٣
التزامات أخرى	(٢٩)	٢٤٩,١٧٥	٤٨٠,٩١٧	٥١٤,٩٨٥
ضريبة الدخل		٣٩,٧٢٥	٦٥,٣٢٥	١٠٢,٣٨٥
مخصصات	(٣٠)	٢٨٩,٥٦٣	١٠٧,٣٥٣	٢٤٨,٦٧٦
إجمالي الالتزامات المتداولة		**٧٣٩,٢٥١**	**٧٥٨,٢١١**	**٩١٥,١٧٩**
إجمالي الالتزامات		**٦,٢٥٧,٦٠٤**	**٣,٩٨٧,٥٨٥**	**٣,٠٢٥,٨٠٢**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		**٩,٥٠٨,٤٢٥**	**٦,٣٦٩,٤٦٧**	**٥,٢٠٨,٤٠٧**

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس القطاع المالي | **العضو المنتدب**

(بالالف جنيه مصري)	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدله)
يضاف/ (يخصم)			
عمليات مستمرة			
إيرادات تشغيل	(٨)	٣٥٧,٤٣٨	١٧٦,٣٧٥
إيرادات أخرى	(٣٦)	١٢٣,٨٦٧	٣,٥٣١
تكاليف مشتريات وخدمات	(٩)	(٤١٤,٥٣٧)	(١٣٨,٦٥٢)
مصروفات أخرى	(١٠)	(٤٣,٠٩٦)	(١٩,٤٤٤)
مخصصات مكونة	(٣٠)	(٨٦,٥٤١)	(٤٥,٥٧١)
تكلفة عاملين	(١١)	(٢٩١,١٤٧)	(١٩٨,٦٩٣)
إهلاك وإستهلاك	(١٢)	(٤٩,٢٠٧)	(٤٩,٨٥٧)
(خسائر) إضمحلال في قيمه أصول مالية	(١٣)	(٦٣٥,٤٩١)	(٣٤٥,٦٢١)
(خسائر) النشاط		**(١,٠٣٨,٧١٤)**	**(٦١٧,٩٣٢)**
يضاف/ (يخصم)			
إيرادات تمويلية	(١٤)	٤٤٧,١٤٠	١٢٩,٩٨٢
مصروفات تمويلية	(١٤)	(٣١٤,٠٤٥)	(٤٣٠,١٦٠)
صافي أرباح ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	(١٤)	٨٨,٢٢٧	٥٥١,٦٣٦
(خسائر) العام قبل ضرائب الدخل		**(٨١٧,٣٩٢)**	**(٣٦٦,٤٧٤)**
ضرائب دخل	(٢١)	(٩٧,٢٧٢)	٤٧,٧٧٣
(خسائر) العام من عمليات مستمرة		**(٩١٤,٦٦٤)**	**(٣١٨,٧٠١)**
عمليات غير مستمرة			
صافي نتائج عمليات غير مستمرة (بعد الضريبة)	(٧)	-	١٣٣,٠٤٠
صافي (خسائر) العام		**(٩١٤,٦٦٤)**	**(١٨٥,٦٦١)**
يقسم إلى:			
حقوق مساهمي الشركة الأم من عمليات مستمرة		(٩٠٨,٩٤٣)	(٣١٧,٩١٢)
حقوق مساهمي الشركة الأم من عمليات غير مستمرة		-	١٣٣,٠٤٠
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة		(٥,٧٢١)	(٧٨٩)
		(٩١٤,٦٦٤)	**(١٨٥,٦٦١)**
نصيب السهم الأساسي والمنخفض في (خسائر) العام من عمليات مستمرة	(٣١)	(٠,١٧٣)	(٠,٠٦١)
نصيب السهم الأساسي والمنخفض في أرباح العام من عمليات غير مستمرة	(٣١)	٠,٠٠٠	٠,٠٢٥٤

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

(بالالف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدله)
صافي (خسائر) العام	**(٩١٤,٦٦٤)**	**(١٨٥,٦٦١)**
بنود الدخل الشامل الآخر:		
فروق ترجمة عمليات أجنبية	١,١٥٥,٧٦٧	٣٦٨,١٩٥
اجمالي بنود الدخل الشامل الآخر عن العام	**١,١٥٥,٧٦٧**	**٣٦٨,١٩٥**
اجمالي الدخل الشامل عن العام	**٢٤١,١٠٣**	**١٨٢,٥٣٤**
يقسم كما يلي:		
حقوق مساهمي الشركة الأم	٢٤٤,٥٦٧	١٨٣,٣١٠
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	(٣,٤٦٤)	(٧٧٦)
	٢٤١,١٠٣	**١٨٢,٥٣٤**

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

(بالالف جنيه مصري)	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطى قانونى	احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية لكيانات أجنبية	أحتياطيات أخرى	أرباح مرحلة	إجمالي حقوق ملكية الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كما تم إصدارها	٥٧٧,٠٢٥	١٩٣,١٥٨	٥١٤,٩٠٤	-	١,٤٣٨,٣٨٣	٢,٧٢٣,٤٧٠	(١٠,٧٣٩)	٢,٧١٢,٧٣١
تسويات ٢٠٢٢ (ايضاح رقم ٣٧)	-	-	-	٤٤٨,٤٠٧	(٩٧٨,٥٣٣)	(٥٣٠,١٢٦)	-	(٥٣٠,١٢٦)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣، معدل	٥٧٧,٠٢٥	١٩٣,١٥٨	٥١٤,٩٠٤	٤٤٨,٤٠٧	٤٥٩,٨٥٠	٢,١٩٣,٣٤٤	(١٠,٧٣٩)	٢,١٨٢,٦٠٥
صافى (خسائر) العام	-	-	-	-	(١٨٤,٨٧٢)	(١٨٤,٨٧٢)	(٧٨٩)	(١٨٥,٦٦١)
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض اجنبية	-	-	٣٦٨,١٨٢	-	-	٣٦٨,١٨٢	١٣	٣٦٨,١٩٥
إجمالي الدخل الشامل عن العام	-	-	٣٦٨,١٨٢	-	(١٨٤,٨٧٢)	١٨٣,٣١٠	(٧٧٦)	١٨٢,٥٣٤
ارباح من بيع أسهم خزينه	-	-	-	-	١٣,٦٧٤	١٣,٦٧٤	-	١٣,٦٧٤
سداد حقوق الغير مسيطرة نصيبهم فى استثمارات الشركات التابعه	-	-	-	-	-	-	٣,٠٦٩	٣,٠٦٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٥٧٧,٠٢٥	١٩٣,١٥٨	٨٨٣,٠٨٦	٤٤٨,٤٠٧	٢٨٨,٦٥٢	٢,٣٩٠,٣٢٨	(٨,٤٤٦)	٢,٣٨١,٨٨٢

-

(بالالف جنيه مصري)	رأس المال المدفوع	إحتياطى قانونى	احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للكيانات المالية	أحتياطيات أخرى	أرباح / (خسائر) مرحلة	حقوق ملكية الشركة الأم	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ ـ المعدل	٥٧٧,٠٢٥	١٩٣,١٥٨	٨٨٣,٠٨٦	٤٤٨,٤٠٧	٢٨٨,٦٥٢	٢,٣٩٠,٣٢٨	(٨,٤٤٦)	٢,٣٨١,٨٨٢
أحتياطيات أخرى	-	-	-	٦١٨,٧٦٢	-	٦١٨,٧٦٢	-	٦١٨,٧٦٢
أحتياطى أسهم أثابة و تحفيز	-	-	-	-	-	-	٩,٠٧٤	٩,٠٧٤
صافى (خسائر) العام	-	-	-	-	(٩٠٨,٩٤٣)	(٩٠٨,٩٤٣)	(٥,٧٢١)	(٩١٤,٦٦٤)
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض اجنبية	-	-	١,١٥٣,٥١٠	-	-	١,١٥٣,٥١٠	٢,٢٥٧	١,١٥٥,٧٦٧
اجمالى الدخل الشامل عن العام	-	-	١,١٥٣,٥١٠	-	(٩٠٨,٩٤٣)	٢٤٤,٥٦٧	(٣,٤٦٤)	٢٤١,١٠٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٥٧٧,٠٢٥	١٩٣,١٥٨	٢,٠٣٦,٥٩٦	١,٠٦٧,١٦٩	(٦٢٠,٢٩١)	٣,٢٥٣,٦٥٧	(٢,٨٣٦)	٣,٢٥٠,٨٢١

* تم تعديل أرقام المقارنة لقائمة الدخل المجمعة لاثبات الفروقات الناتجه عن اصدار القوائم الماليه لشركه اوراسكوم تليكوم لبنان لعام ٢٠٢٣ وكذا الفروقات الناتجه عن قرض كرورلينك بالاضافه الى اثبات حق الانتفاع الخاص بشركه أو أس أل للمشروعات الترفيهيه وذلك كما هو وارد فى ايضاح رقم (٣٧)

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

(بالألف جنيه مصري)	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدله)
عمليات مستمرة			
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى (خسائر) العام قبل الضرائب		(٨١٧,٣٩٢)	(٣٦٦,٤٧٤)
يتم تسويتها بـ:			
إهلاك واستهلاك واضمحلال	(١٢)	٤٩,٢٠٧	٤٩,٨٥٧
مصروفات تمويلية	(١٤)	٣١٤,٠٤٥	٣٠١,٥٣٦
إيرادات تمويلية	(١٤)	(١٧٧,٣٧٤)	(١٢٩,٩٨٢)
صافي أرباح ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	(١٤)	(٨٨,٢٢٧)	(٥٥١,٦٣٦)
أرباح/(خسائر) إعادة تقييم القيمة العادلة بالأرباح والخسائر	(١٤)	(٢٦٩,٧٦٦)	١٢٨,٦٢٤
أسهم الإثابة والتحفيز		٩,٠٧٤	-
الانخفاض في أصول مالية أخري	(١٣)	٥٩٣,٠٤٠	-
أرباح بيع استثمارات ماليه		(١٢٣,٨٦٧)	(٤١,٧٤٥)
التغير في المخصصات	(٣٠)	٨٦,٥٤١	٣٦,٣٠٧
التغير في الأصول المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل		(٤٤,٠٤٧)	٢٥١,٩٢٢
التغير في الالتزامات المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل		(٢٨٠,٩٧٨)	٩٧,٥١٤
التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**(٧٤٩,٧٤٤)**	**(٢٢٤,٠٧٧)**
فوائد مقبوضة		١٧٧,٣٧٤	٨٨,٢٣٧
ضرائب الدخل المسدده		(٧٧,١٩٥)	(١٠٦,٨٣٧)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**(٦٤٩,٥٦٥)**	**(٢٤٢,٦٧٧)**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
صافي المدفوعات النقدية عن الاستثمار في:			
أصول ثابتة		(٢٥٤,٧٩٤)	(١٨٥,١٩٥)
مقبوضات من بيع استثمارات مالية		٢٣٩,٧٤٠	١٤٢,٥٥٩
المسدد تحت حساب الاستحواذ على استثمارات		(٥٠٧,٦١٧)	-
مدفوعات لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر		(١١٥,٨٧٢)	(١٠٠,٨١٤)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		**(٦٣٨,٥٤٣)**	**(١٤٣,٤٥٠)**
التدفقات النقدية من انشطة التمويل			
مدفوعات فوائد	(٢٨)	(٨٦,٩٧٥)	(٩٩,٢٦٠)
مقبوضات عن اقتراض غير متداول	(٢٨)	١,٥٨٢,٢١٢	٢٧,٧٨٤
أصول مالية أخرى - نقدية مقيدة بكوريا الشمالية		(١,٢٦٧,٠٦٨)	-
ارباح بيع اسهم خزينه		-	١٣,٣٣٧
مقبوضات من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى راس مال الشركات التابعه		-	٣,٠٦٩
(مدفوعات) / مقبوضات من عمليات بيع مع إعادة إستئجار	(٢٨)	(١٤٨,٧٦٤)	١٤٨,٧٦٤
مدفوعات لسداد قروض	(٢٨)	(٨٢,٩٨٣)	(٢,٧٨٠)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل		**(٣,٥٧٨)**	**٩٠,٩١٤**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام للعمليات المستمرة		**(١,٢٩١,٦٨٦)**	**(٢٩٥,٢١٣)**
عمليات غير مستمرة			
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		-	٥٤٩,٤٦٩
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام للعمليات الغير مستمرة		**-**	**٥٤٩,٤٦٩**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		**(١,٢٩١,٦٨٦)**	**٢٥٤,٢٥٦**
النقدية وما في حكمها في أول العام		٢,٢٨٨,٧٩٩	١,٦٨٤,٨٦٣
تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها بعملات أجنبية لعمليات مستمرة		١,٣٢٧,٠٤٢	٣٤٩,٦٨٠
النقدية وما في حكمها آخر العام	(٢٥)	**٢,٣٢٤,١٥٥**	**٢,٢٨٨,٧٩٩**

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

١- نبذة عن الشركة الأم للمجموعة

أ- الكيان القانونى والنشاط

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة "الشركة" (سابقا شركة أوراسكوم للإتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة) –شركة مساهمة مصرية– خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ولائحته التنفيذية وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٣٩٤٠٦١ فى ٢٩ نوفمبر ٢٠١١، سجل تجارى القاهرة. مقر الشركة هو أبراج نايل سيتى – رملة بولاق، القاهرة – جمهورية مصر العربية. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١، وتَعُدُ الفترة المالية الممتدة منذ ذلك التاريخ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، هى أول سنة مالية للشركة.

ب- غرض الشركة

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

ج- نبذة عن نشأة الشركة

تأسست الشركة من خلال إنقسامها عن شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م وذلك فى إطار صفقة فيمبلكوم حيث أعلنت شركتي فيمبلكوم المحدودة ووبند تيلكوم فى أكتوبر ٢٠١٠ عن توقيع إتفاقية لدمج الشركتين علماً بأن شركة وبند تيلكوم (وبند انفيستمنت سابقاً) تملك ٥١,٧ % من شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة، وقد تم الإتفاق على خطة التقسيم فى ١٤ أبريل ٢٠١١، وذلك بغرض نقل ملكية بعض الأصول إلى الشركة (المنقسمة) نظراً لاستبعادها من صفقة فيمبلكوم وتتمثل تلك الأصول بشكل رئيسى فى استثمارات شركة أوراسكوم تليكوم القابضة في الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وشيو تكنولوجى فى كوريا الشمالية وشركة أوراسكوم تيلكوم فينتشرز ش.م.م وكذلك إستثمارات فى مجال التكنولوجيا والإعلام والكوابل البحرية. وبناءً على ذلك فقد تضمنت خطة التقسيم إنقسام شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م لشركتين وذلك من خلال تأسيس شركة أوراسكوم للإتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها بما يؤدى إلى امتلاك مساهمى شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة حصة فى الشركة المنقسمة معادلة للحصة التي كانوا يملكونها فى تاريخ الإنفصال.

٢- إطار العرض والالتزام بالمعايير المحاسبية

- أعدت القوائم المالية المجمعة المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.
- تم إعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠٢٥

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

كما تم الاشارة اليه بشكل أكثر تفصيلا بالايضاح رقم(١-ج)، فقد نشأت الشركة المنقسمة نتيجة عملية الانقسام عن شركة أوراسكوم تليكوم القابضة (الشركة القاسمة) حيث يمثل الكيان القانوني الجديد كيان اقتصادي مستمر من التاريخ الذي قامت فيه الشركة القاسمة بالاستحواذ على أو انشاء الشركات التابعة والشقيقة التي انتقلت ملكيتها الى الشركة المنقسمة من خلال عملية الانقسام.

وترى إدارة الشركة أن عملية الانقسام وتأسيس الشركة بغرض نقل ملكية بعض الشركات التابعة والشقيقة واستمرار أنشطتها تحت مظلة الشركة تندرج فى جوهرها تحت نطاق معاملات تجميع الأعمال تحت السيطرة الواحدة "Transactions under Common Control" حيث ان الشركات التي نُقِلَت تنفيذا لقرار الانقسام تقع تحت ذات السيطرة لنفس المساهمين الرئيسيين قبل وبعد عملية الانقسام كما أن تلك السيطرة لا تُعد مؤقتة. هذا وتعتبر معاملات تجميع الأعمال تحت السيطرة الواحدة خارج نطاق كل من معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) ومعيار المحاسبة الدولي (IFRS ٣).

وفي ظل غياب نص صريح في معايير المحاسبة المصرية، فان معيار المحاسبة المصري رقم (٥) يتطلب من الادارة تطوير وتطبيق سياسة محاسبية تؤدي الى تقديم معلومات مالية ملائمة ويمكن الاعتماد عليها. وقد قامت الادارة باستخدام تقديراتها في تطوير وتطبيق سياسة محاسبية ملائمة ومعبرة عن جوهر المعاملة لغرض تجميع اعمال الشركات التابعة والشقيقة التي انتقلت ملكيتها الى الشركة من خلال عملية الانقسام كما هو موضح أدناه:

على الرغم من ان الاستحواذ القانوني على الشركات التابعة من خلال شهادات ومستندات نقل ملكية المساهمات تنفيذاً لقرار الانقسام الذى تم خلال شهر ديسمبر ٢٠١١، الا انه تم تجميع صافى أصول الشركات التي انتقلت من خلال عمليه الانقسام باعتبارها كيان اقتصادى مستمر تحت سيطرة الشركة منذ التاريخ الفعلي الذى قامت فيه الشركة القاسمة بالاستحواذ على الشركات التابعة أو تأسيسها وعليه فإن قائمة حقوق الملكية تتضمن الأرباح المحتجزة لتلك الشركات خلال الفترة من بداية السيطرة على تلك الشركات أو تأسيسها بمعرفة الشركة القاسمة.

أ- **أسس القياس**

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

ب- **عملة العرض**

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهو عملة التعامل للشركة الأم. كما أن جميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري تم تقريبها الى أقرب ألف جنيه مصرى فيما عدا نصيب السهم فى أرباح العام، الا إذا تم الاشارة بالقوائم المالية أو بالايضاحات بخلاف ذلك.

٤- **أهم السياسات المحاسبية المطبقة**

تم اعداد القوائم المالية المجمعة باتباع نفس السياسات المحاسبية التي يتم اتباعها بصورة مستمرة عند اعداد القوائم المالية المجمعة السنوية للشركة وقد تم اتباع السياسات المحاسبية بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة بتلك القوائم المالية المجمعة فيماعدا ما تم توضيحه بالايضاح رقم (٣٧).

٤-١ **أسس اعداد القوائم المالية المجمعة**

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

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها.
- التعرض أو الحق فى العوائد المتغيرة من خلال مساهمته فى المنشأة المستثمر فيه .
- القدرة على استخدام سلطته على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التى يحصل عليها منها.

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

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

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

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

يتم عرض حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى الشركات التابعة بصورةٍ منفصلة عن حقوق ملكية المجموعة بها.

عندما تفقد المجموعة سيطرتها المطلقة أو المشتركة على شركة تابعة أو مشروع يخضع لسيطرة مشتركة وتحتفظ بدلاً من ذلك بنفوذ مؤثر عليها عندئذ تعترف بالاستثمار المتبقى كاستثمار فى شركة شقيقة وتقوم بقياسه بقيمته العادلة فى تاريخ فقد السيطرة المطلقة أو المشتركة. وتعد القيمة العادلة للاستثمار المتبقي في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة المطلقة أو المشتركة كتكلفة عند الاعتراف الأولى بالاستثمار فى شركة شقيقة.

٤-٢ تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن معاملات تجميع الأعمال (الاستحواذات) باستخدام طريقة الاستحواذ. ويتم قياس المقابل المُحَوَل في معاملةٍ لتجميع الأعمال بالقيمة العادلة التى تُحتسب على أساس مجموع القيم العادلة فى تاريخ الإستحواذ للأصول المُحولة من المجموعة والالتزامات المتكبدة بمعرفة المجموعة لصالح الملاك السابقين للشركة المُستحوذ عليها وكذا لأدوات حقوق الملكية التى تُصدرُها المجموعة فى مقابل السيطرة على الشركة المُستحوذ عليها.

يتم قياس الشهرة على أساس أنها تُمَثِل الزيادة في (١) مجموع: المقابل المُحَوَل، وأى حقوق لأصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركة المُستحوَذ عليها ، والقيمة العادلة للحصة التى كانت الشركة المستحوذة تمتلكها فى حقوق ملكية الشركة المُستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ (إن وجدت) عن (٢) صافى قيم: الأصول المُستحوذ عليها والالتزامات المُتكبدة في تاريخ الإستحواذ. وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن صافى قيم الأصول المستحوذ عليها والالتزامات المُتكبدة يزيد عن مجموع: المقابل المُحول ، وأية حقوقٍ لأصحاب الحصص غير المسيطرة فى الشركة المُستحوذ عليها ، والقيمة العادلة للحصة التى كانت الشركة المستحوذة تمتلكها في حقوق ملكية الشركة المُستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ (إن وجدت)، عندئذٍ يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرةً فى أرباح أو خسائر الفترة كمكسب من صفقة شراء (bargainpurchase).

وبالنسبة للحصص غير المسيطرة التي تُمَثِل حصص ملكية حالية وتُخَوِلُ لحامليها الحق فى نصيبٍ نسبى من صافي أصول منشأة في حالة التصفية فمن الممكن أن يتم قياسها عند الإعتراف الأولي إما بالقيمة العادلة ، أو بالنصيب النسبى لأصحاب الحصص غير المسيطرة فى القيم المعترف بها لصافي أصول المنشأة المُستحوذ عليها – ويتم إختيار أساس القياس لكل معاملة إستحواذ على حدى.

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

وفى هذه الحالة لا يتم تحديد قيمة عادلة لصافي الأصول والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة إلا فى تاريخ تحقق السيطرة الأَولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأَولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

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

تمتلك حالياً شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	النشاط	الدولة	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة
شركة أوراكاب القابضة (المنطقة الحرة)	ميديا وتكنولوجيا	جمهورية مصر العربية	% ٩٩.٩٦
شركة أوراكاب فار إيست ليمتد	ميديا وتكنولوجيا	مالطا	٪١٠٠
شركة اوسوركون	أخري	كوريا الشمالية	% ١٠٠
أوراسكوم تيلكوم لبنان	خدمات إدارة	لبنان	% ٩٩.٨
OIH Renewables S.àr.l.	أخري	لوكسمبرج	٪١٠٠
شركة فكتوار كووب القابضة للإستثمار	استثمار عقاري	هولندا	٪١٠٠
شركة فكتوار بي في	استثمار عقاري	هولندا	٪١٠٠
شركة فكتوار ٩ (البرازيل)	استثمار عقاري	البرازيل	٪١٠٠
شركة فكتوار ١٩ (البرازيل)	استثمار عقاري	البرازيل	٪١٠٠
أو كابيتال للطاقة	طاقة	جمهورية مصر العربية	٪٩٩.٢
أو كابيتال للخدمات ومقاولات	طاقة	جمهورية مصر العربية	٪٩٩.٢
شركة أوراسكوم تيليكوم فينشرز ش.م.م	ميديا وتكنولوجيا	جمهورية مصر العربية	% ١٠٠
اوراسكوم بريزم بيراميدز للمشروعات الترفيهية	سياحه	جمهورية مصر العربية	% ٧٠
شركة اوراسكوم بيراميدز للمشروعات الترفيهية	سياحه	جمهورية مصر العربية	%١٠٠
أوراسكوم بيراميدز لادارة المنشأت الفندقية والسياحية	سياحه	جمهورية مصر العربية	%١٠٠
أو إس إل للترفيه	أخرى	جمهورية مصر العربية	%١٠٠
أو أى إتش– السنغال	أخرى	جمهورية مصر العربية	%١٠٠
افريجيت للتسويق والوساطة الالكترونية	أخرى	جمهورية مصر العربية	%١٠٠
شركهBlue – EV– مصر	طاقه	جمهورية مصر العربية	%١٠٠
شركهBlue – EV– دبي	طاقه	الامارات العربية المتحدة	%١٠٠
شركهNUBAY	أخرى	جمهورية مصر العربية	%٥٧
شركه أو تى أل للتجاره والخدمات اللوجستية –مصر	أخرى	جمهورية مصر العربية	%٨٩
شركه أو تى أل للتجاره والخدمات اللوجستية –كينيا	أخرى	كينيا	%١٠٠

- في نوفمبر ٢٠٢٤، وافق مجلس إدارة شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة على البدء في عملية الاستحواذ على مجموعة مصر للاستثمار الترفيهي ، وقد وافق المجلس على تعيين خبير متخصص لتقييم القيمة العادلة للاستثمار، وتكليف أحد أعضاء المجلس باستكمال الإجراءات القانونية الخاصة بعملية الاستحواذ، وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ١٠ مليون دولار أمريكي، ما يعادل ٥٠٧,٦ مليون جنيه مصري، إلى شركة جيميناي للاستثمار الشركة الام لمجموعة مصر للاستثمار الترفيهي.
- في ٢ يونيو ٢٠٢٥ , أعتمد مجلس إدارة الشركة تقرير القيمة العادلة المقدم من الخبير المالي المستقل الذي أفضى إلي أن القيمة العادلة للشركة هي ٥٠٢ مليون جنيه مصري.
- في ١ يوليو ٢٠٢٥، أقرت الجمعية العمومية للشركة الاستحواذ على مجموعة مصر للاستثمار الترفيهي.

٤-٣ إستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير مؤثر عليها من خلال المشاركة فى 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 والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بقائمة المركز المالى المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافي أصول الشركات الشقيقة المقتناة وذلك بعد خصم أى إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدي. ولا يتم الإعتراف بأى زيادة فى نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة فى الشركة

الشقيقة إلا إذا كانت تلك الزيادة فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

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

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

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

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

أصبحت استثمارات المجموعة في الشركات الشقيقة فيما يلي:

النشاط	الدولة	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة
شركة شيو تكنولوجى جوينت فينتشر	خدمات هواتف نقالة	كوريا الشمالية	٦٠٪ *

*تم تخفيض نسبة الملكية من ٧٥٪ إلى ٦٠٪ خلال عام ٢٠٢٢ (إيضاح رقم ١٥).

٤-٤ العملات الأجنبية

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

ولهدف إعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الأعمال بالقوائم المالية المجمعة لكل شركة بالجنيه المصرى والذي يمثل عملة العرض الاساسية للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

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

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها فى نهاية كل فترة مالية إلى عملة القيد وفقا لأسعار 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 والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ القوائم المالية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن الجنيه المصرى وهو عملة عرض القوائم المالية المجمعة وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمة حقوق الملكية وفقاً لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس وفى تاريخ تحققها. هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف السائد خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بقائمة المركز المالي المجمعة كاحتياطي فروق ترجمة ضمن حقوق الملكية.

وفيما يلي أسعار الصرف المطبقة للجنيه المصري هي كما يلي:

	سعر اقفال ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	متوسط سعر الصرف للعام ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	سعر اقفال ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	متوسط سعر الصرف للعام ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
دولار أمريكي	٥٠,٨٤	٤٥,٤٠	٣٠,٩٠	٣٠,٦٥
ريال برازيلي	٨,٢٤	٨,٤٢	٤.٥٨	٤,٩٩
يورو	٥٢,٦٤	٤٩,١٠	٣٤,١١	٣٣,١٥

٤-٥ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

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

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

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

٤-٦ المشروعات تحت التنفيذ

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

٤-٧ الأصول غير الملموسة

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة غير النقدية والتى ليس لها وجود مادي ولكن يمكن تحديدها والمقتناة لأغراض النشاط والمتوقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول غير ملموسة. تتضمن الأصول غير الملموسة (بخلاف الشهرة) أنظمة الحاسب الآلي، ترخيص شبكات الاتصالات وحقوق الانتفاع وحقوق علامات تجارية. ويتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتى تتمثل فى السعر النقدي فى تاريخ الإعتراف الأولى بها، فى حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الائتمان العادية فإنه يتم الإعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفائدة. ويتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الاستهلاك والخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة. يتم رسملة النفقات اللاحقة على اقتناء الأصول غير الملموسة ضمن القيمة الدفترية للأصول المرسملة فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الاقتصادية المستقبلية للأصل أو الأصول، بينما يتم تحميل كافة النفقات الأخرى عند تكبدها على قائمة الدخل. يتم استهلاك الأصول غير الملموسة وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة إلا إذا كان العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة غير محدد فعندئذ يتم إجراء اختبار للاضمحلال فى قيمة تلك الأصول على أساس سنوي.

٤-٨ الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو عملية مشتركة فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافي أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الإعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر اضمحلال.

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

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

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

٤-٩ الإضمحلال فى قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

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

وفى حالة استخدام 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 باستخدام أسس منطقية وثابتة.

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

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

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

ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. وعندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى 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 يمكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمته فى السنوات السابقة. ويتم إثبات تلك التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

٤-١٠ الاستثمارات العقارية

أ- الإعتراف والقياس الأولى

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

ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات في تاريخ قائمة المركز المالي إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأي من هذه الاستثمارات بطريقة معقولة وفي هذه الحالة يتم الإفصاح عن ذلك.

٤-١١ الأدوات المالية

الأصول المالية

نموذج الاعمال والتصنيف والقياس

- **تقييم نموذج الاعمال**

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليًا. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيراد الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي إلتزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال – على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ المجموعة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في إعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال ، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضًا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضًا تعويضًا

معقولًا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية – القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.
الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة	تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح أو خسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح أو الخسائر، وبالنسبة للأرباح أو الخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح أو الخسائر.
أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح أو خسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح أو الخسائر. صافى الأرباح أو الخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح أو الخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح أو الخسائر.
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح أو الخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استردادا لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح أو الخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الإلتزامات المالية – التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

الاستبعاد

الأصول المالية

تقوم المجموعة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم إستبعاد الأصول المحولة.

التزامات مالية

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها.

تقوم المجموعة أيضًا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إستبعاد الالتزامات المالية فان الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٤-١١-١ الاضمحلال:

تقوم الشركة بتقييم انخفاض قيمة أصولها المالية بناءً على نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، تقوم الشركة بإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة في نهاية كل سنة مالية لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأصول المالية. تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع لأدواتها المالية.

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه المحركات على بعضها البعض. الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقترض، مع الأخذ في الإعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتحسينات الائتمانية المتكاملة. تمثل احتمالية التعثر مدخلا رئيسيا في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة إن احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمال التخلف عن السداد على مدار فترة زمنية محددة، ويشمل إحتسابها البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات بالظروف المستقبلية.

٤-١١-٢ نموذج نهج مبسط

- فيما يتعلق بالعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد الاضمحلال على خطوتين:
  - أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال. و
  - يتم الاعتراف باحتياطي عام لجميع العملاء إجتماعي وتجاري وخدمي (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر المرحلة.

٤-١١-٣ نموذج النهج العام

- تقوم المجموعة بتطبيق نموذج النهج العام على جميع التعرضات الائتمانية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، باستثناء الأصول المالية التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.
- تستخدم المجموعة ثلاثة مكونات رئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. هذه هي احتمالية التعثر ("PD") ، والخسارة عند التعثر ("LGD") والتعرض عند التعثر.("EAD")
- احتمالية التعثر للأطراف المقابلة مشتق من التقييمات الداخلية للمجموعة. تقوم المجموعة بتخصيص احتمالية التعثر لكل تعرض للطرف المقابل بناءً على البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها العميل، مع الأخذ في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المتاحة ذات الصلة.
- تقديرات الخسارة عند التعثر مستقلة عن احتمالية التعثر الخاص بالعميل. تضمن نماذج الخسارة عند التعثر أن الدوافع الرئيسية للخسائر ، بما في ذلك جودة الضمان ، تنعكس في عامل الخسارة عند التعثر المحدد.

- يتم تعريف التعرض عند التعثر على أنه المبلغ المتوقع لمخاطر الائتمان للطرف المقابل في وقت تعثره. يتم تصميم نموذج التعرض عند التعثر على مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- تقوم المجموعة ثلاث مراحل للاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ الإنشاء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:

- **المرحلة ١:** تعترف المجموعة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير ، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.
- **المرحلة ٢:** تعترف المجموعة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للابد لتلك الاصول المالية التي تعتبر أنها شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر مدى عمر الاداة ، والخسارة مدى عمر الاداة بالنظر إلى التقصير والتعرض مدى عمر الاداة عند التعثر الذي يمثل احتمال حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وتأثير أفق زمني أطول يتم النظر فيه مقارنة بـ ١٢ شهرًا في المرحلة ١.
- **المرحلة ٣:** تعترف المجموعة بمخصص خسارة بمبلغ مساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة ، من خلال التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد للأصل ، لتلك الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. لمزيد من التفاصيل ، انظر الفقرة التالية "الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة ٣."

- تحتسب المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

٤-١١-٤ زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، تنظر المجموعة في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطلعية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يعتبر تقييم التدهور الجوهري للائتمان أمرًا أساسيًا في تحديد وقت الانتقال من قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا إلى مخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة (أي التحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢).

٤-١١-٥ الأصول المالية ذات مستوي ائتماني منخفض

- تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء التجاريون، من أجل اتخاذ الإجراءات اللازمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل المبالغ التي قد لا يتم تحصيلها من العملاء. الدراسة ضرورية للتأكد من أن العملاء يمتلكون ويحتفظون بمحفظة من الأسهم لتغطية الديون المستحقة لهم – مما يمكن المجموعة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء وعدم أو تأخير السداد. لن يكون الحساب باستخدام تقارير التقادم قابلاً للتطبيق على العملاء المدينة حيث لا يوجد إطار زمني محدد أو متوقع للمقاصة أو التحصيل ، ومع ذلك يجب تكوين مخصص للفرق بين الرصيد المدين المستحق وقيمة الأسهم المملوكة (ضمان).
- بالنسبة للاصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تتكبدها المجموعة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة ، أو عن طريق تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة للمحافظ المتجانسة.
- يتم النظر في توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاداة بناءً على القيمة الحالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها.

٤-١١-٦ ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الاضمحلال

فيما يلي الجوانب الرئيسية فيما يتعلق بالضمانات والضمانات:

- أهلية الضمان ، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تقييم الضمانات ، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها ؛ و
- توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

٤-١١-٧ تقديرات محاسبية نقدية

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج عمليات المجموعة.
- عند تقييم الأصول للانخفاض في القيمة ، فإن الحكم التقديري مطلوب ، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية حيث ظروف عدم اليقين الاقتصادي والمالي ، عندما يمكن أن تحدث التطورات والتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة بسرعة أكبر وإمكانية أقل للتنبؤ. قد يختلف المبلغ الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها عن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة وبالتالي قد يتسبب في خسائر فعلية تختلف عن المخصصات المبلغ عنها.

٤-١٢ <u>الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة</u>

<u>تبويب الأداة كالتزام أو كحقوق ملكية</u>

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

<u>أدوات حقوق الملكية</u>

أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أي تعاقد يعطي الحق للمجموعة فى صافي أصول منشأة بعد خصم كل ما عليها من التزامات.

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

<u>الالتزامات المالية</u>

تم تصنيف الإلتزامات المالية إما التزامات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو التزامات مالية أخرى.

<u>إلتزامات مالية أخرى</u>

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

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

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

٤-١٣ <u>استبعاد الأدوات المالية من الدفاتر</u>

يتم استبعاد الأصل المالي عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل بصورة جوهرية لطرف خارج المجموعة أما إذا لم تسفر المعاملة عن تحويل المجموعة لكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل لطرف خارجي أو عن الاحتفاظ بها بصورة جوهرية، فإن عليها أن تحدد ما إذا كانت لازالت محتفظة بالسيطرة على الأصل المالي. فإذا استمرت المجموعة فى السيطرة على الأصل المالي المُحول عندئذٍ تعترف بالحصة التي تحتفظ بها فى الأصل وبالتزام مقابل يمثل المبالغ التي قد يتعين عليها سدادها.

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

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

٤-١٤ طريقة معدل الفائدة الفعلي

تستخدم طريقة معدل الفائدة الفعلي لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية التي تمثل أدوات دين وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى 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 أي فترة مناسبة اقل.

ويتم الإعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس معدل الفائدة الفعلي فيما عدا ما هو مبوب منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر حيث يدخل العائد عليها ضمن صافي التغير فى قيمتها العادلة.

٤-١٥ المخزون

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

٤-١٦ النقدية وما فى حكمها

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

٤-١٧ ضرائب الدخل والضرائب المؤجلة

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

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

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

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي 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 التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

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

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

٤-١٨ المخصصات

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

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

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

٤-١٩ أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع (أو مجموعة أصول جارى التخلص منها)

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

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

٤-٢٠ تحقق الايراد

- تقوم شركات المجموعة بالإعتراف بالإيراد بالإعتماد على الخطوات الخمس التالية:
  ١- تحديد العقد مع العميل؛
  ٢- تحديد الالتزام التعاقدي لنقل البضائع و / أو الخدمات (المعروفة باسم التزامات الأداء)؛
  ٣- تحديد سعر الصفقة؛
  ٤- تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة؛
  ٥- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة

وفيما يلى بيان بإيرادات الشركة وكيفية الإعراف بكل إيراد:

١. **إيرادات الترفيه وتتمثل فى ايرادات الخدمات المقدمه فى منطقه الاهرامات الاثريه بالجيزه – وذلك الاتى :-**

- **ايراد الخدمات :** يتم اثبات ايراد الخدمات بمجرد تقديمها للعملاء ولا يتم الاعتراف باي ايراد في حالة عدم التاكد من استرداد مقابل هذا الايراد او التكاليف المرتبطة به .
- **ايراد التأجير :** يتم اثبات ايراد التأجير طبقا لاساس الاستحقاق بحسب جوهر اتفاق الايجار.
- **ايراد الرعاية :** يتم اثبات ايراد الرعاية بتوزيع مقابل الرعاية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الرعاية.
- **ايراد الحفلات (الفعاليات):** يتم اثبات ايراد الحفلات عند أداء فعاليات الحفلات للزبائن ولا يتم الاعتراف باي ايراد في حالة عدم التأكد من استرداد مقابل هذا الايراد او التكاليف المرتبطة به.

٢. **إيرادات عروض الصوت والضوء :** وتتمثل فى الايرادات الناتجه عن عروض الصوت الضوء المقدمه داخل منطقه الاهرامات الاثريه .

٣. **إيرادات خدمات الدعم الفني**

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

٤. **إيرادات بيع المنتجات الاستهلاكية (مفهوم أصيل والوكيل):**

تمثل الإيرادات في المقابل الناتج عن بيع المنتجات الاستهلاكية للعملاء. عند تحديد ما إذا كانت الشركة تعمل كأصيل أو كوكيل، يتم تقييم ما إذا كانت الشركة تتحكم في البضاعة أو الخدمة قبل تحويلها إلى العميل.

يعتمد تحديد الدور (أصيل أم وكيل) على عدة مؤشرات منها:

تحمل مخاطر ومنافع المخزون قبل البيع، القدرة على تحديد السعر، مسؤولية الوفاء بالطلب، والمخاطر المتعلقة بالتوريد أو جودة المنتج.

- **الرئيس:(Principal)**

في حال كانت الشركة تتحكم في المنتج قبل نقله إلى العميل، تعتبر الشركة هي الطرف الرئيسي في المعاملة، ويتم الاعتراف بالإيراد بالقيمة الإجمالية للبيع.

ويتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال السيطرة على المنتج إلى العميل، وهو عادةً عند تسليم المنتج أو عند قيام العميل باستلامه فعليًا، بحسب شروط البيع.

- **الوكيل:(Agent)**

إذا كانت الشركة لا تتحكم في المنتج قبل تسليمه، بل تعمل كوسيط في ترتيب عملية البيع بين المورد والعميل، تعتبر الشركة وكيلًا، ويتم الاعتراف بالإيراد بمقدار العمولة أو المقابل الصافي المستحق فقط.

ويتم الاعتراف بالإيراد عند أداء الخدمة المتعلقة بترتيب عملية البيع) أي عند تسهيل عملية البيع وتأكيد تنفيذها بين الطرفين.(

٥. **إيرادات الفوائد**

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

٦. **إيرادات المجموعة من توزيعات الأرباح**

تثبت الإيرادات الناشئة من توزيعات الأرباح التي تستحقها المجموعة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية – بخلاف استثماراتها فى شركات شقيقة – فى الأرباح أو الخسائر وذلك عند صدور الحق للمجموعة فى الحصول على التوزيعات.

٧. **إيرادات الاستثمار عقاري**

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

٤-٢١ **مزايا العاملين**

قصيرة الاجل

يتم الإعتراف بالأجور والمرتبات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية قصيرة الأجل مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الاستحقاق فى السنة المالية التي تؤدى خلالها تلك الخدمات.

المدفوعات المبنية على الأسهم

تقوم إحدي شركات المجموعة التابعة بمنح موظفين محددين لدي الشركة التابعة أسهم حقوق ملكية كجزء من برنامج الحوافز طويلة الأجل، ويخضع هذا البرنامج لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٩) "المدفوعات المبنية على الأسهم."

نظرًا لكون الشركة التابعة غير مدرجة، ولا يوجد سعر سوقي للأسهم، يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الممنوحة في تاريخ المنح باستخدام نموذج تقييم مناسب مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط المتعلقة بالمنح (مثل فترة الاستحقاق وشروط الأداء).

- **الاعتراف المحاسبي:**

يتم الاعتراف بمصروف خدمات الموظفين في قائمة الدخل على أساس القسط المنتظم خلال فترة الاستحقاق (من تاريخ المنح حتى التاريخ الذي يصبح فيه الموظف مستحقًا للأداة)، مع إثبات المقابل ضمن حقوق الملكية تحت بند "احتياطي المدفوعات المبنية على الأسهم."

- **الإلغاء أو الخروج المبكر:**

في حال إلغاء أي منحة قبل تاريخ الاستحقاق، يتم الاعتراف فورًا بأي مصروف لم يتم الاعتراف به سابقًا، كما يتم عكس أي احتياطيات متراكمة متعلقة بتلك المنح ضمن حقوق الملكية.

- **تسوية نقدية أو غير نقدية:**

إذا كان من المخطط تسوية البرنامج نقدًا بدلًا من إصدار أسهم، يتم تصنيف المعاملة كمدفوعات نقدية مبنية على الأسهم، ويُقاس الالتزام بالقيمة العادلة ويعاد تقييمه في كل تاريخ إعداد القوائم المالية حتى يتم التسوية.

٤-٢٢ **توزيعات الأرباح**

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

٤-٢٣ تكلفة الاقتراض

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

٤-٢٤ نصيب السهم فى الأرباح

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

٤-٢٥ التقارير القطاعية

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

٤-٢٦ مصادر استنباط القيمة العادلة

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

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

٤-٢٧ الاحتياطي القانونى

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب ٥٪ من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي القانونى ويجوز إيقاف تجنيب هذه المبالغ عندما يصل رصيد هذا الاحتياطي الى ٥٠٪ من قيمة رأس المال المُصدر ويتم استئناف عملية التجنيب متى انخفض رصيد الاحتياطي عن هذا الحد، ويمكن استخدام هذا الاحتياطي فى تغطية الخسائر كما يمكن استخدامه فى زيادة رأس مال الشركة بشرط موافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة.

٤-٢٨ حصة العاملين في الأرباح

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

٤-٢٩ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٤-٣٠ تقدير القيمة العادلة

- تستند القيمة العادلة الأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المدرجة في تاريخ التقرير. يعتبر السوق نشطا، إذا كانت الأسعار المعلنة متاحة بسهولة وبصورة منتظمة من خلال تبادل أو تاجر أو وسيط أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوق فعلية ومنتظمة بصورة منتظمة على أساس تجاري بحت. وهذه الأدوات مدرجة في المستوى ١.
- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات غير المتداولة في سوق نشط) على سبيل المثال المشتقات التي تم التفاوض بشأنها من قبل القطاع الخاص بين طرفين (باستخدام تقنيات التقييم. إن تقنيات التقييم هذه تزيد من استخدام بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها حيثما تكون متاحة وتعتمد بأقل قدر ممكن على التقديرات المحددة للمنشأة. إذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة للقيمة العادلة للأدوات قابلة للرصد، يتم إدراج الأداة في المستوى ٢.

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

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

٤-٣١ الافتراضات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب اعداد القوائم المالية المجمعة المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية قيام الادارة باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية بشأن أسلوب عرض تلك القوائم كما قد تستخدم أيضاً الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية فى تقدير القيم الدفترية لأصول والتزامات عندما يتعذر التوصل إلى تلك القيم من خلال مصادر أخرى.

وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة ترى ادارة الشركة معقوليتها 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 بأي فروق فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التي يتم فيها تغيير تلك التقديرات، أما إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية، عندئذ تدرج هذه الفروق فى الفترة التي يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

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

٤-٣١-١ مراجعة الشروط الرئيسية للاتفاقات التعاقدية

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

٤-٣١-٢ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية المجمعة بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. ويتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه – أسلوب التدفقات النقدية المخصومة – أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على على أساس شروط الاستثمار المتفق عليها أو معدلات النمو المتوقعة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية المجمعة للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها والذي يمثل القيمة الزمنية للنقود ويعكس مخاطره النسبية. ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية حتى تاريخ نهاية فترة التقرير ذات الصلة من أجل تحديد القيمة العادلة

٤-٣١-٣ الانخفاض فى قيمة الأصول غير المتداولة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الأصول غير المتداولة لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض القيم الدفترية لتلك الأصول عن القيمة القابلة للاسترداد ومدى وجود خسائر إضمحلال تكون قد حدثت تستوجب الاعتراف بها. يتطلب تحديد وجود مؤشرات الانخفاض استخدام أفضل تقديرات ممكنة للإدارة بناء على معلومات يتم الحصول عليها من خلال المجموعة، ومن خلال السوق مع الاعتماد على الخبرة السابقة.

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

٤-٣١-٤ تقدير الاعمار الانتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة وكذا تحديد طريقة الاهلاك والقيمة الاستردادية لتلك الأصول

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

٤-٣١-٥ الاعتراف بالأصول والالتزامات الضريبية الجارية والمؤجلة وقياسها

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

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

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

تتطلب هذه العملية استخدام تقديرات متعددة ومعقدة فى تقدير وتحديد الاوعية الخاضعة للضريبة والفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة الناتجة عن الاختلاف بين الاساس المحاسبي والاساس الضريبي لبعض الأصول والالتزامات. بالإضافة الى تقدير مدى امكانية استخدام الأصول الضريبية المؤجلة الناشئة عن الخسائر الضريبية المرحلة وذلك فى ضوء إجراء تقديرات عن الارباح الضريبية المستقبلية والخطط المستقبلية لكل نشاط من انشطة شركات المجموعة.

٤-٣١-٦ الشهرة

يتم إجراء اختبار إضمحلال الشهرة بمقارنة القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد التي ترتبط بها الشهرة مع قيمتها الدفترية. وتتمثل القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقد فى "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة الاستخدامية" أيهما أكبر. وتتطلب عملية التقييم استخدام نماذج تقييم مثل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة والتي تتطلب استخدام افتراضات من قبل الادارة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية. ان تحديد القيمة الاستخدامية يتوقف بشكل كبير على معدل الخصم المستخدم لاحتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية فى النموذج بالإضافة الى توقعات متعلقة بتلك التدفقات النقدية (من حيث المبالغ والتوقيت) ومعدل النمو المستخدم فى النموذج.

٤-٣١-٧ الالتزامات المحتملة والمخصصات

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

٤-٣٢ عقود الإيجار

في بداية العقد تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل. لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الايجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩).
تطبق هذه السياسة على العقود المبرمة منذ تأسيس الشركة أو بعدها.

٤-٣٢-١ المستأجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل المادى في العقد لكل عنصر ايجاري على أساس السعر التناسبى المستقل، ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الايجارية والمحاسبة عن المكونات الايجارية وغير الايجارية كمكون ايجاري منفرد.

تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالتكلفة والتى تتضمن المبلغ الاولي لالتزام عقد التاجير ويتم تسويته بأي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة الى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الاصل ، مخصوماً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقا باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الايجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير، أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الانتاجى للاصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارات والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دوريا تخفيض اصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس إلتزام التأجير.

يتم قياس التزام التاجير مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار ، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الاضافى للمجموعة.وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الاضافى كمعدل للخصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الاضافى من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الايجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتى:

- دفعات ثابتة، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.
- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أوليا باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متاكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد ، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متاكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التأجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرات في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر.

عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع الى الصفر.

تعرض المجموعة أصول حق الانتفاع التي لا تستوفي تعريف الاستثمارات العقارية ضمن العقارات والالات والمعدات' والتزامات الإيجار ضمن القروض والسلفيات في قائمة المركز المالي.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل ، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٤-٣٢-٢ كمؤجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم المجموعة تخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري.

عندما تكون المجموعة كمؤجر، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تاجير هو تاجير تمويلي أو تاجير تشغيلي.

لتصنيف كل عقد تاجير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفى هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي ؛ إذا لم يكن كذلك ، فهو تأجير تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا ، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.

إذا كان عقد التأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه المجموعة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.

إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية ، فإن المجموعة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) لتخصيص المقابل في العقد.

تقوم المجموعة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم المجموعة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى".

٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

- تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك إن وجد والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الإلتزامات المالية كلا من الأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.
- تتعرض المجموعة لمخاطر مالية متنوعة نتيجة للأنشطة الاعتيادية التي تمارسها ومن بينها خطر السوق (بما فيها مخاطر التغير فى أسعار الصرف وأسعار السوق وأسعار الفائدة) وخطر الائتمان، وخطر السيولة وعلى وجه الخصوص فان المجموعة معرضة لخطر التغير فى أسعار صرف العملات الاجنبية، وأسعار الفائدة، وأسعار السوق. هذا ويعنى نظام ادارة مخاطر الاداوات المالية للمجموعة بالتركيز على درجة عدم التأكد الموجود بالأسواق المالية ويهدف الى تقليل تحقق الاثار السلبية المتوقعة على نشاط المجموعة من خلال الأنشطة المالية والتشغيلية المستمرة. تتحمل ادارة المجموعة المسئولية الكاملة فى تصميم ومراقبة الإطار العام لعملية ادارة المخاطر.

خطر السوق

مخاطر الصرف الأجنبي

- قد تتعرض الشركة لمخاطر الصرف الأجنبي التي تنشأ عندما تكون معاملاتها التجارية بعملات مختلفة عن العملة الرئيسية للقيد والعرض للشركة (الجنيه المصري) وذلك عن طريق سداد تلك المعاملات بالعملات الرئيسية مثل بالدولار الأمريكي، واليورو، الدرهم الإماراتي والريال البرازيلي.

(بالألف)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري
دولار امريكي (*)	٢٠,٤١٤	١,٠٣٦,٤٢٢	٣١,٣١٠	٩٦٥,٢٢٦
يورو(**)	١٠٢,١٣٨	٥,٣٩٦,٦٣٢	٨٧,٤٢٤	٢,٩٦٤,٦٩٣
جنيه إسترليني	٢	١٠٦	٢	٦٢
يوان صيني	٢	١٤	٢	٩
درهم أمارتي (***)	٢	٢٦	٢,٧٠٦	٢٢,٧١٢
ريال برازيلي	١,٠٣٥	٨,٤٨٥	١,٧٠١	٧,٤٥٢

(*) تتكون أرصدة الدولار الأمريكي من:

(بالألف)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري
نقدية وما فى حكمها	١٢,٤٩١	٦٣٤,١٥٥	٣٣,٥٧٧	١,٠٣٥,٠٩٨
أصول ماليه	٧,٩٢٣	٤٠٢,٢٦٧	٢٣٣	٧,١٩٧
التزامات ماليه	--	--	(٢,٥٠٠)	(٧٧,٠٦٩)

(**)تتكون أرصدة اليورو من:

(بالألف)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري
نقدية وما فى حكمها	٢٠	١,٠٢١	٢٠	٦٦٧
أصول مالية أخرى	١٠٢,١١٧	٥,٣٩٦,٦٣٢	٨٧,١٤٢	٢,٩٦٤,٦٩٣
إقتراض	(١١١,٦٤٧)	(٥,٩٠٠,٢٣١)	(٨١,٧٠٨)	(٢,٧٧٩,٨١٦)

(***) تتكون أرصدة الدرهم الإماراتي من:

(بالألف)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري	الرصيد بالعملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصري
نقدية وما فى حكمها	٢	٢٦	٢,٧٠٦	٢٢,٧١٢

- إشارة الى مخاطر الصرف الأجنبى إن ارتفاع العملات الأجنبية مقابل الجنيه المصري أصدر البنك المركزي فى ٦ مارس ٢٠٢٤ قراراً برفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٢٥ %، ٢٨,٢٥٪، على التوالى. كما تم رفع سعر الائتمان والخصم كذلك بواقع ٦٠٠ نقطة ليصل إلى ٢٧,٧٥ %، مع السماح باستخدام سعر صرف مرن يتم تحديده وفقاً لآليات السوق. وقد أدي ذلك الى ارتفاع متوسط سعر الصرف الرسمي للدولار الأمريكي خلال الأسبوع الأول من تاريخ قرار البنك المركزي، ليصل ما بين ٤٩ الي ٥٠ جنيه / دولار.
- منذ ذلك الحين، وخلال عام ٢٠٢٥، أجرت لجنة السياسة النقدية عدة خفضات تدريجية للفائدة، وصل إجمالي الخفض حتى مايو ٢٠٢٥ إلى ٣٢٥ نقطة تقريبا، حيث تم أولاً تخفيضها بمقدار٢٢٥ نقطة في ١٧ أبريل ٢٠٢٥ ليبلغ سعر الإيداع ٢٥ ٪ وسعر الإقراض ٢٦ % تلاها خفض إضافي ١٠٠ نقطة في ٢٢ مايو ٢٠٢٥ ليصبح سعر الإيداع ٢٤ ٪ وسعر الإقراض ٢٥ ٪.

خطر التغير فى سعر السوق

يعتبر هذا الخطر محدوداً حيث أن قيمة ادوات حقوق الملكية المستثمر بها والمعرضة لهذا الخطر لا تعد مؤثرة نسبياً من وجهة نظر الإدارة.

خطر أسعار الفائدة

يرتبط خطر أسعار الفائدة بالنسبة للمجموعة بالاقتراض حيث تتعرض المجموعة لخطر التقلبات فى التدفقات النقدية الناشئة عن التغير فى أسعار الفائدة السوقية بالنسبة للقروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة، كما تتعرض المجموعة لخطر التغير فى القيمة العادلة القروض ذات أسعار الفائدة الثابتة. هذا ولم تقم المجموعة بالدخول فى اية عقود مشتقات مالية لتغطية المخاطر المرتبطة بالتقلبات المحتملة فى أسعار الفائدة سواء كانت بهدف تغطية التدفقات النقدية او القيمة العادلة.

تقوم المجموعة بمتابعة وتحليل اخطار سعر الفائدة بشكل مستمر وتقوم باحتساب إثر التحركات فى أسعار الفائدة السوقية على قائمة الدخل بالنسبة لكل العملات.

يوضح الجدول التالي إجمالي القروض التمويلية المستحقة على المجموعة فى تاريخ المركز المالي، ونسبة كل من تمويل ذات أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة وكذلك تلك التي تم الحصول عليها بدون فائدة إلى إجمالي القروض التمويلية المستحقة.

(بالألف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	النسبة لإجمالي القروض	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	النسبة لإجمالي القروض
قروض ذات سعر فائدة ثابت	٤٣٠,٢٥٧	٨٪	٤٠٨,٠٩٥	١٢٪
قروض ذات سعر فائدة متغير	٤٥٣,٩٣١	٨٪	٥٩٥,٨٣٠	١٩٪
قروض بدون فائدة –كوريولينك	٤,٦٠١,٠٨٩	٨٤٪	٢,١٩٠,٩٦٨	٦٩٪
إجمالي القروض	**٥,٤٨٥,٢٧٧**		**٣,١٩٤,٨٩٣**	

خطر الائتمان

ان مخاطر الائتمان بالنسبة للمجموعة تتعلق بحالات الاخفاق لأطراف التعاقد عن الوفاء بالالتزامات التعاقدية خصوصا بالنسبة للأرصدة المستحقة على العملاء، الأدوات المالية، أرصدة البنوك وما فى حكمها.

من الممكن تحليل مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة على مستوى كل قطاع كالتالي:

أرصدة نقدية لدى البنوك

بإستثناء النقدية في كوريا الشمالية والبالغة ٥,٧٩١,٢٨٣ والتي تم عمل إضمحلال لإجمالي الرصيد بنسبة ٥٠٪ ويعد خطر الائتمان المرتبط بأرصدة النقدية وما فى حكمها خطر محدود جدا حيث تتعامل المجموعة مع بنوك ذات سمعة طيبة بالسوق.

وبصفة عامة فإن أرصدة العملاء والأرصدة المالية الأخرى تكون ضمن مجموعة من الأرصدة الصغيرة المستحقة على مجموعة كبيرة من العملاء مما يقلل من مخاطر تركز الائتمان الممنوح للعملاء.

خطر السيولة

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

تقوم ادارة المجموعة بمراقبة كل من خطر السيولة الناتج عن عدم التأكد المرتبط بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة من خلال الاحتفاظ بمستوى كافي من الارصدة النقدية. وبصفة عامة فان خطر السيولة يتم متابعته على مستوى كل شركة من شركات المجموعة من خلال مراجعة ومتابعة مستوى السيولة والتخطيط وادارة مستويات السيولة لديها بطريقة تؤدى الى قدرتها على الوفاء بالتزاماتها مع التنسيق مع ادارة المجموعة لإدارة الفوائض النقدية لديها حيث تقوم المجموعة بتوجيه تلك الفوائض الى الشركات التي لديها عجز فى السيولة. لذلك فان المجموعة تعتمد بشكل كبير على التحويل الداخلي فيما بين شركات المجموعة وعلى توزيعات الارباح من الشركات التابعة.

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

ويوضح الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة مقسمة طبقا لفترة السداد المتبقية حتى تاريخ القوائم المالية المجمعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الالتزامات	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	خلال سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	اكثر من ٥ سنوات
اقتراض	٥,٤٨٥,٢٧٧	٨,٣٦٨,٠٧٦	٢٦٥,٢٦٨	٦,٨٤٨,٧٥٧	١,٢٥٤,٠٥١
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢٤٩,١٧٥	٢٤٩,١٧٥	٢٤٩,١٧٥	--	--
	٥,٧٣٤,٤٥٢	**٨,٦١٧,٢٥١**	**٥١٤,٤٤٣**	**٦,٨٤٨,٧٥٧**	**١,٢٥٤,٠٥١**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ الالتزامات	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	خلال سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
اقتراض	٣,١٩٤,٨٩٣	٣,٢٤٤,٩٨٠	٨٠,٣٦٢	٣,١٦٤,٦١٨	–
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٤٨٠,٩١٧	٤٨٠,٩١٧	٤٨٠,٩١٧	–	–
	٣,٦٧٥,٨١٠	**٣,٧٢٥,٨٩٧**	**٥٦١,٢٧٩**	**٣,١٦٤,٦١٨**	–

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

خطر رأس المال

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

الاخطار الناشئة عن الظروف السياسية والاقتصادية فى الاسواق الناشئة

تمارس المجموعة جزءاً كبيراً من انشطتها داخل جمهورية مصر العربية، وكوريا الشمالية، وباكستان. ويعتمد اداء المجموعة بشكل كبير على اقتصاديات السوق فى تلك البلدان والتى تعمل بها الشركات التابعة، وعلى وجه الخصوص فان تلك الاسواق تتسم باقتصاديات على مستويات مختلفة من التقدم او تمر بمرحلة اعادة هيكلة. لذلك فان نتائج النشاط للمجموعة تتأثر حالياً ومن المتوقع أن تتأثر مستقبلاً بالوضع الاقتصادي والسياسي لتلك البلدان. كما ان نتائج النشاط من الممكن ان تتأثر بشكل سلبي بالتغيرات السياسية والحكومية فى تلك البلدان او بضعف الاداء الاقتصادي فى البلدان التي تعمل بها شركات المجموعة. ومن الممكن أن تؤدى هذه المتغيرات الى تأثير سلبي على المركز المالي والاداء المالي والتوقعات المستقبلية لأنشطة المجموعة.

خطر التغير فى الإطار القانونى بالدول الناشئة

نظرا لطبيعة الإطار القانونى والتشريع الضريبي فى البلدان التي تعمل بها المجموعة، فإنه من الممكن حدوث تغيرات فى القوانين والتشريعات بتلك البلدان. وحيث ان هذا الخطر مرتبط بمظاهر مثل ميل بعض الحكومات الى فرض ضرائب على توزيعات الأرباح، وإجراء تقديرات ضريبية جزافية، فمن الممكن ان يكون لهذه المظاهر تأثير سلبي على الأداء المالي للمجموعة وعلى قدرة المجموعة على الحصول على اموال من شركاتها التابعة والشقيقة.

تم عرض إيرادات المجموعة بالعملة المحلية، وترجح إدارة المجموعة ان تتمكن من الحصول على تلك الإيرادات من شركاتها التابعة وتعتمد على قدرة شركاتها التابعة والشقيقة فى تحويل اموال الى الشركة الأم.

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

فئات الأدوات المالية

(بالالف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الاجمالى	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الاجمالى
أصول مالية أخرى	٢,٨٩٦,٦٨٥	١,٤٤٩,٧٤١	٤,٣٤٦,٤٢٦	١,٤٨٢,٣٥١	٧٥٢,١١٩	٢,٢٣٤,٤٧٠
عملاء	٣٩٥,٥٨٣	--	٣٩٥,٥٨٣	١٩٢,٦٧٢	--	١٩٢,٦٧٢
أصول أخرى	١٤٦,٨٩٣	--	١٤٦,٨٩٣	٦٣,٥٨٤	--	٦٣,٥٨٤
المسدد تحت حساب شراء الإستثمارات	٥٠٧,٦١٧	--	٥٠٧,٦١٧	--	--	--
نقدية وما فى حكمها	٢,٣٢٤,١٥٥	--	٢,٣٢٤,١٥٥	٢,٢٨٨,٧٩٩	--	٢,٢٨٨,٧٩٩
الاجمالى	٦,٢٧٠,٩٣٣	١,٤٤٩,٧٤١	٧,٧٢٠,٦٧٤	٤,٠٢٧,٤٠٦	٧٥٢,١١٩	٤,٧٧٩,٥٢٥

(بالالف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	التزامات ماليه بالتكلفه المستهلكه	التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الاجمالى	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة	التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الإجمالى
اقتراض	٨٨٤,١٨٨	--	٨٨٤,١٨٨	١,٠٠٣,٩٢٥	--	١,٠٠٣,٩٢٥
اقتراض من شركات شقيقة	٤,٦٠١,٠٨٩	--	٤,٦٠١,٠٨٩	٢,١٩٠,٩٦٨	--	٢,١٩٠,٩٦٨
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	٢٤٩,١٧٥	--	٢٤٩,١٧٥	٤٨٠,٩١٧	--	٤٨٠,٩١٧
الاجمالى	٥,٧٣٤,٤٥٢	--	٥,٧٣٤,٤٥٢	٣,٦٧٥,٨١٠	--	٣,٦٧٥,٨١٠

٦- التقارير القطاعية

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

وفقا لقرار التخلص من الشركات المدرجة سابقا في قطاع الاعلام والتكنولوجيا، قامت إدارة شركة اوراسكوم للإستثمار القابضة بتغيير تقاريرها الداخلية كما تم تحليلها من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي وقامت بمراجعة قطاعات التشغيل كما يلي:

- ايرادات من أنشطة الترفيه : تتعلق بالخدمات المقدمه من قبل احدى الشركات التابعه فى منطقه الاهرامات .
- ايرادات عروض الصوت والضوء: تتعلق بعروض الصوت و الضوء المقدمه من احدى الشركات التابعه فى منطقه الاهرامات .
- العقارات الاستثمارية: تتعلق العقارات الاستثمارية بالعقارات التي تمتلكها المجموعة في ساو باولو، البرازيل(ضمن عمليات غير مستمرة خلال عام ٢٠٢٣).
- الأنشطة التجارية : يتعلق ببيع سلع إستهلاكية من قبل أحدي الشركات التابعة .
- أنشطة التنقل الكهربائي: تتعلق ببيع مركبات كهربائية خفيفة وتقديم خدمات الاشتراك في تبديل البطاريات الكهربائية، وذلك من خلال إحدى الشركات التابعة.
- أخرى: تشمل استثمارات حقوق الملكية للمجموعة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والدخل والمصروفات المتعلقة بالشركة القابضة.
- تقوم المجموعة بإعداد تقارير عن القطاعات التشغيلية التي يتم إدارتها بشكل مستقل.
- يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بتقييم أداء هذه القطاعات التشغيلية بناء على:

- إجمالي الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك.
- إن الأنفاق الرأسمالي القطاعي هو إجمالي التكاليف المتكبدة خلال الفترة لشراء الممتلكات والمعدات والاصول غير الملموسة باستثناء الشهرة.

الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإهلاك لكل قطاع

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

عمليات مستمرة

	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
	إيرادات تشغيل	ايرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد و الضرائب و الاهلاكات و الاستهلاكات المعدل*	إيرادات تشغيل	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة	الأرباح (الخسائر) قبل الفوائد و الضرائب و الاهلاكات و الاستهلاكات المعدل*
انشطه ترفيهيه	٢٢٠,٥٨٧	--	٢٢٠,٥٨٧	٤٩,٧٣٧	١٢٦,١٩٠	--	١٢٦,١٩٠	٥٦,٣٣٨
عروض الصوت والضوء	٦٢,٨٩٧	--	٦٢,٨٩٧	٨,٧٨١	٥٠,١٨٥	--	٥٠,١٨٥	٩٤٢
أنشطة تجارية	٦٨,٦٣٣	--	٦٨,٦٣٣	(٨٧,٧٦٦)	--	--	--	--
أنشطة التنقل الكهربائي	٥,٣٢١	--	٥,٣٢١	(٩٦٠,٢٥٩)	١٦	--	١٦	(١٩,٧٧٥)
أخري	٢٥,٨٧٧	(٢٥,٨٧٧)	--	--	١٤,٦٢١	(١٤,٦٢١)	--	(٦٠٥,٥٨٠)
اجمالى	٣٨٣,٣١٥	(٢٥,٨٧٧)	٣٥٧,٤٣٨	(٩٨٩,٥٠٧)	١٩١,٠١٢	(١٤,٦٢١)	١٧٦,٣٩١	(٥٦٨,٠٧٥)

*لا يتم احتساب الاضمحلال في أصول غير مالية والأرباح من بيع أصول ضمن (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب والاهلاكات والاستهلاكات المعدلة

يوضح الجدول التالى التسويات على (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب والاهلاكات والاستهلاكات المعدلة للوصول الى صافي (خسائر) السنة قبل ضرائب الدخل:

(بالألف جنيه مصري)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(الخسائر) قبل الفوائد والضرائب والاهلاكات والاستهلاكات	**(٩٨٩,٥٠٧)**	**(٥٦٨,٠٧٥)**
تعديلات:		
اهلاك واستهلاك	(٤٩,٢٠٧)	(٤٩,٨٥٧)
إيرادات تمويلية	٤٤٧,١٤٠	١٢٩,٩٨٢
مصروفات تمويلية تمويلية	(٣١٤,٠٤٥)	(٤٣٠,١٦٠)
صافي أرباح ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	٨٨,٢٢٧	٥٥١,٦٣٦
نصيب الشركة في أرباح استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة	٤٠٢,٥٥٦	٥٥٤,٨٥٧
صافي اضمحلال في إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة	(٤٠٢,٥٥٦)	(٥٥٤,٨٥٧)
صافى (خسائر) العام قبل ضرائب الدخل	**(٨١٧,٣٩٢)**	**(٣٦٦,٤٧٤)**

التقارير القطاعية للأصول

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
	أصول ثابتة	أصول حق أنتفاع	أدوات حقوق ملكية	الأجمالي	أصول ثابتة	أصول حق أنتفاع	ادوات حقوق ملكية	الأجمالي
انشطه ترفيهيه	٧٩٠,٢٤٦	٢٧٢,٩٨٦	--	١,٠٦٣,٢٣٢	٦١٣,٣٠٦	٣٢٣,٧٥٥	--	٩٣٧,٠٦١
أنشطة التنقل الكهربائي	٤١,٦٠٥	--	--	٤١,٦٠٥	--	--	--	--
أخرى	٤٥,٨٣٧	--	٦١٣,٦٣٢	٦٥٩,٤٦٩	٣٨,١٢٨	--	٦١٣,٦٣٢	٦٥١,٧٦٠
إجمالى	**٨٧٧,٦٨٨**	**٢٧٢,٩٨٦**	**٦١٣,٦٣٢**	**١,٧٦٤,٣٠٦**	**٦٥١,٤٣٤**	**٣٢٣,٧٥٥**	**٦١٣,٦٣٢**	**١,٥٨٨,٨٢١**

التقارير القطاعية للأنفاق الرأسمالي

يوضح الجدول أدناه النفقات الرأسمالية التي تكبدها كل قطاع في:

(بالألف جنيه مصري)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
انشطه ترفيهيه	٢٠٤,٨٣٢	٢١٠,٦٨٦
أنشطة التنقل الكهربائي	٤٣,٩٢٩	--
انشطه تجارية وأخرى	٦,٠٣٣	٣,٧٤٤
الإجمالي	**٢٥٤,٧٩٤**	**٢١٤,٤٣٠**

٧- صافي أرباح العام من العمليات غير المستمره

تتمثل الاعمال الغير مستمرة في الاتي:

(بالألف جنيه مصري)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
خسائر بيع استثمارات في شركة ترانس وورلد اسوشيتس-شركات تابعة (*)	--	(١٥,٤١٤)
مصروفات مستردة من بيع استثمارات في شركة مينا كابل – شركة تابعة (**)	--	١٦,٠٠٠
الخسائر الائتمانيه المتوقعه للعملاء (ريزا كابيتال)	--	(١٤٠,٧١٨)
أرباح بيع شركات تابعه (***)	--	٣٢٣,٨٠٦
ضرائب الدخل	--	(٧٣,٦٧٩)
اهلاك الاستثمار العقاري	--	(٣,٠٩٨)
إيرادات أخرى	--	٢٦,١٤٣
صافي أرباح العمليات الغير مستمرة	--	**١٣٣,٠٤٠**

(*) يتمثل المبلغ في تسويه لسعر البيع استثمارات الشركة فى شركة ترانس وورلد اسوشيتس خلال السنه الماليه المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ، حيث أن الاتفاق نص علي أن مبلغ البيع قد يتغير في المستقبل نتيجة أن العقد ينص على أن القيمة النهائية للبيع سوف تتوقف على بعض التعديلات على مبلغ البيع والتي سيتم حسابها بناء على القوائم المالية لشركة ترانس وورلد اسوشيتس في تاريخ البيع.

(**) يتثمل المبلغ فى قميته المصروفات المستردة من قبل شركه اوراسكوم للاستثمار القابضة وذلك من شركه الشرق الاوسط وشمال افريقيا للكوابل البحرية (مينا كابل) وذلك عن العطل الفنى الذى اصاب الكابل البحري خلال عمليه بيع شركه الشرق الاوسط وشمال افريقيا للكوابل البحرية خلال عام ٢٠١٨ حيث اتفق الاطراف على تحمل تكاليف الصيانة مناصفه بين الاطراف حتى يتم التحقق من المسئول عن العطل الفني الذى اصاب الكابل , خلال عمليه البيع وخلال عام ٢٠٢٣ تم الاتفاق مع الشرق الاوسط وشمال افريقيا للكوابل البحريه على استرداد مبلغ ١٦ مليون جنيه مصرى كمصروفات مسترده عن ما سبق سرده عالية .

(***) تم توقيع الاتفاق على عقد البيع للشركتين التابعتين بأجمالي ما قيمته ٨٧,٥ مليون ريال برازيلي بعد خصم الضرائب المستحقة المعادل لحوالي ٥٣٩ مليون جنيه مصري.

٨- إيرادات تشغيل

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ايرادات من أنشطة الترفيه	٢٢٠,٥٨٧	١٢٦,١٩٠
ايرادات عروض الصوت والضوء	٦٢,٨٩٧	٥٠,١٨٥
إيرادات أنشطة تجارية	٦٨,٦٣٣	--
ايرادات من أنشطة التشغيل الكهربائي	٥,٣٢١	--
إجمالي الإيرادات	**٣٥٧,٤٣٨**	**١٧٦,٣٧٥**

٩- تكاليف مشتريات وخدمات

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أتعاب الاستشارات والخدمات المهنية	١١٩,٩٠٩	٦٧,٧٩٧
تكاليف عروض الصوت والضوء	٢٦,٨٩٠	٢٥,٤٦٠
خدمات الدعاية والإعلان	١٢,٩٩٢	٤,٣١٠
تكاليف الصيانة	٦,٢٦٨	٤,٧٢٥
مصروفات بنكيه	٩,٠٣٩	٧,٠٩٩
تكاليف مواقع عمل	١١,٥١٢	٣,٩٠٩
تكلفة شراء المواد و خامات مستهلكة	١٣١,٧٩٣	١,٧٩١
مصروفات تأمين	٦٧٨	٥٠٦
مصروفات ايجارات المتنوعة	٤,٨٧٤	١,٨٣٣
مصروفات سفر واقامه	٣,٠٢٩	٤,١٤٧
مصاريف توريدات معدات تكنولوجيه	٢,٧٩٦	٢,١٠٧
تكاليف المرافق والطاقة	٧٣٠	١,١٨٤
تكاليف الخدمات الأخرى	٨٤,٠٢٧	١٣,٧٨٤
الإجمالي	**٤١٤,٥٣٧**	**١٣٨,٦٥٢**

١٠- مصروفات أخرى

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مصروفات ضريبية بخلاف ضريبة الدخل	--	١١,٨٧٥
مصروفات تشغيلية أخرى	٤٣,٠٩٦	٧,٥٦٩
الإجمالي	**٤٣,٠٩٦**	**١٩,٤٤٤**

١١- تكلفة عاملين

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أجور ومرتبات	٢٢٤,٦٨١	١٦٧,٠٢٩
مكافآت	٢٨,٨٨٩	١٤,٥٢٦
مزايا أخرى	٤,٢٤٢	٢,٧٨٥
أسهم إثابه وتحفيز	٩,٠٧٤	--
إشتراكات	٣,٠٤٤	٢٤١
مكافآت نهاية الخدمة	--	٥,٠٠٠
تأمينات إجتماعية وتامينات طبية	١٨,٤٢٣	٧,٨٤٤
مصروفات عاملين – أخرى	٢,٧٩٤	١,٢٦٨
الإجمالى	**٢٩١,١٤٧**	**١٩٨,٦٩٣**

١٢- إهلاك واستهلاك

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إهلاك أصول ثابتة		
مباني (ايضاح رقم ١٦)	١٦,٣٧٨	١٤,١٥١
حاسبات وتجهيزات ومعدات أخرى(ايضاح رقم ١٦)	١١,٢٢٤	٧,٩٠٠
وسائل نقل وانتقال (ايضاح رقم ١٦)	١,١٩٥	١,١١١
اهلاك اصول حق انتفاع (ايضاح ١٨)	٢٠,٤١٠	٢٦,٦٩٥
الإجمالي	**٤٩,٢٠٧**	**٤٩,٨٥٧**

١٣- خسائر إضمحلال في قيمه أصول مالية

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الانخفاض فى قيمه اصول ماليه اخرى	٥٩٣,٠٤٤	٢٩٧,٩٤٠
الخسائر الائتمانيه المتوقعه فى النقديه وما فى حكمها	٤٠,٤٩٧	٣١,١٨٨
الخسائر الائتمانيه المتوقعه فى العملاء	١,٩٥٠	١٤,٨٨٥
الخسائر الائتمانيه المتوقعه فى مدينون وارصده مدينه اخرى	--	١,٦٠٨
الإجمالي	**٦٣٥,٤٩١**	**٣٤٥,٦٢١**

١٤- صافي إيرادات تمويلية

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إيرادات التمويل الناتجة من:		
فوائد دائنة	١٧٧,٣٧٤	١٢٩,٩٨٢
التغير فى القيمه العادله للاصول الماليه	٢٦٩,٧٦٦	--
إجمالي إيرادات التمويل	**٤٤٧,١٤٠**	**١٢٩,٩٨٢**
مصاريف التمويل الناتجة من:		
فوائد مدينة	(٣١٤,٠٤٥)	(٣٠١,٥٣٦)
التغير فى القيمه العادله للاصول الماليه	--	(١٢٨,٦٢٤)
إجمالي (مصروفات) التمويل	**(٣١٤,٠٤٥)**	**(٤٣٠,١٦٠)**
صافي أرباح ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	٨٨,٢٢٧	٥٥١,٦٣٦
إجمالي أرباح ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	**٨٨,٢٢٧**	**٥٥١,٦٣٦**
صافى إيرادات تمويلية	**٢٢١,٣٢٢**	**٢٥١,٤٥٨**

١٥- إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

(بالألف جنيه مصري)	الدولة	نسبة الملكية % في ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	نسبة الملكية % في ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركه كوريولينك – شيو تكنولوجى جوينت فينتشر *	كوريا الشمالية	٦٠	١٤,٢٥١,٩٣٧	٦٠	١٣,٨٤٩,٣٨١
يخصم: الاضمحلال في قيمة الاستثمارات			(١٣,٦٣٨,٣٠٥)		(١٣,٢٣٥,٧٤٩)
			٦١٣,٦٣٢		٦١٣,٦٣٢

تمثل إستثمارات الشركة في كوريا الشمالية في الحصة البالغة ٦٠٪ من مشغل الإتصالات المحلى كوريولينك والتي تم تعديل المعالجة المحاسبية لها خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥، وذلك بإثباتها كإستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات في شركات تابعة إقراراً من إدارة المجموعة بوجود نفوذ مؤثر بدلا من وجود سيطرة وذلك في ضوء تزايد حدة القيود والصعوبات المالية والتشغيلية التي تواجه شركة كوريولينك نتيجة الحظر الدولي والذى تم فرضه بواسطة المجتمع الدولي بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية، دول الاتحاد الأوروبي ومنظمة الأمم المتحدة. ويتمثل أثر ذلك الحظر في تقييد المعاملات المالية وتصدير وإستيراد السلع والخدمات، بما في ذلك السلع والخدمات اللازمة لتشغيل وصيانة وتطوير شبكات الإتصالات اضافه الي القيود المفروضة على الشركة والتي تؤثر على قدرة الشركة الشقيقة على تحويل أرباح للشركة (إعادة الأموال إلى موطنها الأصلي) مع غياب سوق صرف حر للعملات بكوريا من البنك المركزي بكوريا الشمالية، هذا بخلاف قيام الحكومة الكورية بإنشاء وتشغيل شبكة إتصالات اخرى منافسة مملوكة لها بالكامل.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إجمالى الأصول	٢٠,١٤٧,٤١٧	١٢,١١٢,٨٨٥
إجمالى الالتزامات	(١,٥٩٦,٦٠١)	(١,٠٦٦,٤١٩)
صافى الأصول	**١٨,٥٥٠,٨١٦**	**١١,٠٤٦,٤٦٦**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إجمالى الإيرادات	٢,٧٠٠,٥٠٧	٢,٤٥٥,٧٣٦
إجمالى المصروفات	(٢,٠٢٩,٥٨٠)	(١,٥٣٠,٩٧٥)
صافى الربح بعد الضرائب	**٦٧٠,٩٢٧**	**٩٢٤,٧٦١**
نصيب المجموعة فى أرباح الشركة الشقيقة	**٤٠٢,٥٥٦**	**٥٥٤,٨٥٧**

الجدول التالي يبين حركة الاستثمارات في شركة كوريولينك خلال السنة المالية المنتهية في:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد الاستثمار أول العام	**١٣,٨٤٩,٣٨١**	**١٣,٢٩٤,٥٢٤**
نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة	٤٠٢,٥٥٦	٥٥٤,٨٥٧
رصيد الاستثمار آخر العام	**١٤,٢٥١,٩٣٧**	**١٣,٨٤٩,٣٨١**
رصيد الإضمحلال أول العام	**(١٣,٢٣٥,٧٤٩)**	**(١٢,٦٨٠,٨٩٢)**
الاضمحلال فى نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة	(٤٠٢,٥٥٦)	(٥٥٤,٨٥٧)
اضمحلال آخر المدة	**(١٣,٦٣٨,٣٠٥)**	**(١٣,٢٣٥,٧٤٩)**
	٦١٣,٦٣٢	**٦١٣,٦٣٢**

* خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢، أعلنت شركة كوريولينك عن زيادة رأس مال الشركة بحوالى ٢٠ مليون يورو، وقد قامت شركة KPTC المساهم فى شركه كوريولينك بنسبة ٢٥٪ في ذلك الوقت والمملوكة لحكومة كوريا الشمالية ، بالاكتتاب فى كامل أسهم زيادة رأس المال مما أدى الى تخفيض نسبة مساهمة شركه أوراسكوم للاستثمار القابضة فى شركة كوريولينك من ٧٥٪ الى ٦٠٪ ليصبح هيكل رأس المال لشركة كوريولينك كالاتى :-

بيان	رأس مال (قبل الزيادة) المبلغ باليورو	نسبة المساهمة %	رأس المال (بعد الزيادة) المبلغ باليورو	نسبه المساهمة %
شركه أوراسكوم للاستثمار القابضة	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٥٪	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٪
شركه البريد بكوريا الشمالية (KPTC)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٪	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٪
الاجمالى	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪

وهذا وقد تم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تخفيض نصيب شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة فى شركه كوريولينك والذى أسفر عن تحقيق أرباح قدرها حوالى ١٠٤ مليون جنيه مصري، ونظرا لظروف الاستثمار فى شركه كوريولينك والعقوبات الدولية المفروضة من قبل المجتمع الدولى على دولة كوريا الشمالية، لم تقم الشركة بتسجيل الأرباح الناتجة من تخفيض نسبة المساهمة في شركة كوريولينك والابقاء على تكلفه الاستثمار كما هى دون تغيير.

١٦- أصول ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(بالألف جنيه مصرى)	اراضى ومبانى	وسائل نقل وأنتقال	حاسبات وتركيبات ومعدات أخرى	أصول تحت الانشاء	الاجمالى
التكلفة	٢٢٦,٣٦٦	٦,٨٢٣	٨٣,٥٥٢	٣٨٤,١٦٤	٧٠٠,٩٠٥
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٢٧,٤١٢)	(٢,٦٢٤)	(١٩,٤٣٥)	--	(٤٩,٤٧١)
صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠٢٤	١٩٨,٩٥٤	٤,١٩٩	٦٤,١١٧	٣٨٤,١٦٤	٦٥١,٤٣٤
الإضافات	٥٢,١٢٨	--	١٣٩,٢٦٤	٦٣,٤٠٢	٢٥٤,٧٩٤
الإهلاك	(١٦,٣٧٨)	(١,١٩٥)	(١١,٢٢٤)	--	(٢٨,٧٩٧)
فروق ترجمة كيانات أجنبية	--	--	٢٥٧	--	٢٥٧
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٣٤,٧٠٤	٣,٠٠٤	١٩٢,٤١٤	٤٤٧,٥٦٦	٨٧٧,٦٨٨
التكلفة	٢٧٨,٤٩٤	٦,٨٢٣	٢٢٢,٨١٦	٤٤٧,٥٦٦	٩٥٥,٦٩٩
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٤٣,٧٩٠)	(٣,٨١٩)	(٣٠,٤٠٢)	--	(٧٨,٠١١)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(بالألف جنيه مصرى)	اراضى ومبانى	وسائل نقل وأنتقال	حاسبات وتركيبات ومعدات أخرى	أصول تحت الانشاء	الاجمالى
التكلفة	٢٠٢,٢١٨	٣,٩٧٨	٤٣,٢١٢	٢٣٦,٦٧١	٤٨٦,٠٧٩
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(١٣,٢٤٦)	(١,٥١٣)	(١١,١٦٦)	--	(٢٥,٩٢٥)
صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠٢٣	١٨٨,٩٧٢	٢,٤٦٥	٣٢,٠٤٦	٢٣٦,٦٧١	٤٦٠,١٥٣
الإضافات	٢٤,١٤٩	٢,٨٤٥	٣٩,٩٤٥	١٤٧,٤٩١	٢١٤,٤٣٠
الإهلاك	(١٤,١٥١)	(١,١١١)	(٧,٩٠٠)	--	(٢٣,١٦٢)
إعادة التبويب والعرض	(١٥)	--	١٥	--	--
فروق ترجمة كيانات أجنبية	--	--	١٢	--	١٢
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٩٨,٩٥٥	٤,١٩٩	٦٤,١١٨	٣٨٤,١٦٢	٦٥١,٤٣٤
التكلفة	٢٢٦,٣٦٧	٦,٨٢٣	٨٣,١٥٧	٣٨٤,١٦٢	٧٠٠,٥٠٩
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٢٧,٣٩٧)	(٢,٦٢٤)	(١٩,٠٥٤)	--	(٤٩,٠٧٥)

١٧- أصول غير ملموسة

(بالألف جنيه مصرى)	رخص تشغيل	الشهرة	اجمالى
التكلفة	٢٢,٠٦٠	٨,٠٩٨	٣٠,١٥٨
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٢٢,٠٦٠)	(٨,٠٩٨)	(٣٠,١٥٨)
صافى القيمة الدفترية فى٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	--	--	--

١٨- أصول حق انتفاع

يتمثل المبلغ فى الاتي:

- قيمه حق استغلال الموقع الاثرى بمنطقه الاهرامات بالجيزه وذلك لاحدى الشركات التابعه (شركه اوراسكوم بيراميدز للمشروعات الترفيهيه) وذلك لمده خمسه عشر عاماً من تاريخ توقيع العقد خلال عام ٢٠١٨ وذلك بواقع عشرون مليون جنيه مصريا تزداد بواقع ١٠٪ سنويا من تاريخ بدايه التشغيل الفعلى او ٥٠ % من صافى الارباح ايهما اكبر وتم منح الشركه مهله لانهاء اعمال التطوير بالمنطقه الاثريه وذلك مقابل التزام الحكومه المصريه بانهاء بعض المشاكل بالمنطقه الاثريه حتي يتسنى للشركه البدء بالتشغيل الفعلى ، خلال الربع الاخير من عام ٢٠٢٣ و بناء علي الاجتماع مع الاطراف الحكوميه المسؤله و المعنيه بالمشروع وافقت اداره الشركه علي دفع الحد الادني عن العام المالي ٢٠٢٣.
- قيمه حق أستغلال الموقع الاثرى بمنطقه الاهرامات الخاص بعروض الصوت والضوء وذلك وفقاً للعقد المبرم بين الشركة المصرية للصوت والضوء والهيئة العامة للآثار والذي تم بموجبه منح شركة أوراسكوم للصوت والضوء حق أستغلال الموقع بتاريخ ١٥ يونيو ٢٠٢١، ومدة العقد ١٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجريبي في ١ مارس ٢٠٢٣، و يسبق فترة التشغيل التجريبي فترة ١٦ شهراً، منها ١٢ شهر تحصل فيها شركة مصر للصوت و الضوء على إيرادات العروض ثم تتوقف العروض لمدة ٤ شهور يتم خلالها عمليات التطوير، مع أداء مبلغ ٢,٥ مليون جنيه شهرياً لشهور التوقف في الشتاء و مبلغ ٣ مليون جنيه شهرياً لشهور التوقف في الصيف. وخلال فترة التشغيل التجريبي الممتدة لـــ ١٨ شهراً تبدأ من مارس ٢٠٢٣ وتنتهي في أغسطس ٢٠٢٤، سددت الشركة مبلغ ٣٦ مليون جنيه مصري تحت حساب الإيراد المضمون للسنة المالية الاولي و البالغ ٣٦ مليون جنيه مصري.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التكلفة اول العام	٣٥٠,٤٥٠	١٦٢,٥٦٣
أضافات خلال العام	٥,٣٤٨	١٨٧,٨٨٧
تسويات أخرى*	(٣٥,٧٠٧)	--
اجمالي التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٢٠,٠٩١	٣٥٠,٤٥٠
مجمع الاهلاك		
مجمع اهلاك اول العام	(٢٦,٦٩٥)	--
اهلاك خلال العام	(٢٠,٤١٠)	(٢٦,٦٩٥)
مجمع الاهلاك فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(٤٧,١٠٥)	(٢٦,٦٩٥)
صافي القيمة الدفترية		
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٧٢,٩٨٦	٣٢٣,٧٥٥

*تتمثل التسويات الأخرى في الأثر الناتج عن إعادة تقييم عقد حق الانتفاع المبرم بين شركة أوراسكوم للصوت والضوء، والشركة المصرية للصوت والضوء، والهيئة العامة للآثار، وذلك تطبيقًا لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار. وقد جاء هذا التقييم نتيجة تعديل في شروط العقد خلال عام ٢٠٢٤، أدى إلى تغيير في قيمة مقابل الانتفاع، مما استلزم إعادة قياس كل من التزام الإيجار وأصل حق الاستخدام وفقًا للمعيار.

١٩- إستثمارات عقارية

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التكلفة أول العام	--	٢٠٦,٥٠٦
مجمع الاستهلاك والاضمحلال أول العام	--	(٤,٤٧٤)
صافى القيمة الدفترية أول العام	--	٢٠٢,٠٣٢
اضافات	--	١٤,٩٤٥
إهلاك خلال العام	--	(٣,٠٩٨)
استبعادات	--	(٢١٣,٨٧٩)
صافى القيمة آخر العام	--	--
التكلفة آخر العام	--	--
مجمع الاستهلاك والاضمحلال آخر العام	--	--

خلال شهر سبتمبر ٢٠٢٣ ولاغراض اتمام عمليه البيع قامت الشركه بتأسيس شركتين تابعتين فى دوله البرازيل وتم نقل ملكيه الاستثمار العقارى لتلك الشركتين وتم اتمام عمليه البيع للشركتين التابعتين باجمالى ما قيمته ٨٧,٥٠ مليون ريال برازيلى المعادل لحوالى ٥٣٩ مليون جنيه مصرى (بعد خصم الضرائب المستحقة).

٢٠- أصول مالية أخري

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	غير متداولة	متداولة	الاجمالى	غير متداولة	متداولة	الاجمالى
أصول ماليه مقيمة بالتكلفة المستهلكة-(٢٠-١)						
نقدية بكوريا الشمالية	--	٥,٧٩١,٢٨٣	٥,٧٩١,٢٨٣	--	٢,٩٦٤,٧٠٢	٢,٩٦٤,٧٠٢
أصول مالية مدينة	--	٤٦٦,٣٤٠	٤٦٦,٣٤٠	٢٨٣,٤٢٩	--	٢٨٣,٤٢٩
أخري	٢٧٧	٧٦٥	١,٠٤٢	--	--	--
الانخفاض في أصول ماليه مقيمة بالتكلفة المستهلكة	--	(٣,٣٦١,٩٨٠)	(٣,٣٦١,٩٨٠)	(٢٨٣,٤٢٩)	(١,٤٨٢,٣٥١)	(١,٧٦٥,٧٨٠)
	٢٧٧	٢,٨٩٦,٤٠٨	٢,٨٩٦,٦٨٥	--	١,٤٨٢,٣٥١	١,٤٨٢,٣٥١
أستثمارات ماليه بالقيمه العادله من خلال الأرباح أو الخسائر -(٢٠-٢)	١,٤٤٩,٧٤١	--	١,٤٤٩,٧٤١	٧٥٢,١١٩	--	٧٥٢,١١٩
أستثمارات ماليه بالقيمه العادله من خلال الأرباح أو الخسائر- صندوق فورتكس						
صافي أصول مالية أخري	١,٤٥٠,٠١٨	٢,٨٩٦,٤٠٨	٤,٣٤٦,٤٢٦	٧٥٢,١١٩	١,٤٨٢,٣٥١	٢,٢٣٤,٤٧٠

٢٠ -١-١ نقدية بكوريا الشمالية

تتمثل النقدية المتوفرة لدى شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة في جمهورية كوريا الديمقراطية الشعبية (كوريا الشمالية) بشكل أساسي في قروض حصلت عليها الشركة من شركة كوريولينك، وهي شركة شقيقة.

- في أغسطس ٢٠٢٢، وبناءً على طلب أحد المساهمين في شركة كوريولينك، قررت الشركة منح قروض بدون فوائد لجميع المساهمين، كلٌ بحسب نسبة مساهمته في رأس مال كوريولينك، وذلك وفقًا للقوانين والإجراءات المحلية المعمول بها في كوريا الشمالية.

وقد تم تحويل قرض بقيمة حوالي ٨١.٧ مليون يورو إلى حساب أوراسكوم في كوريا الشمالية. وبلغت القيمة المعادلة لهذا القرض حوالي ٤.٢٩ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مقارنةً بـ ٢,٧٨ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

- وفي ديسمبر ٢٠٢٤، كررت كوريولينك نفس الإجراء، حيث منحت قروضًا إضافية للمساهمين بقيمة ٣٠ مليون يورو، تم تحويلها إلى حساب أوراسكوم للاستثمار القابضة، وتُعادل حوالي ١.٥ مليار جنيه مصري.

تجدر الإشارة إلى أن هذه المبالغ تخضع للقوانين المحلية المنظمة للتحويلات البنكية في كوريا الشمالية، كما تلتزم أوراسكوم بجميع العقوبات واللوائح الدولية ذات الصلة.

٢٠-١-٢ أصول مالية مدينة بالتكلفة المستهلكة

خلال شهر سبتمبر ٢٠١٩، قامت شركة اوراسكوم للاستثمار القابضة ببيع كامل الأسهم المملوكة للمجموعة في شركة ريزا كابيتال إلى طرف خارجي مقابل مبلغ قدره ١٣.٣ مليون دولار أمريكي. تمت هيكلة الصفقة بحيث يقوم المشتري بدفع المقابل على ستة أقساط متساوية تبدأ من تاريخ البيع وتنتهي في فبراير ٢٠٢٢. ومع ذلك، حتى ديسمبر ٢٠٢٣، قام المشتري بدفع القسطين الأولين فقط بتاريخ سبتمبر ٢٠١٩ وفبراير ٢٠٢٠ مع مبلغ إجمالي قدره ٤.٤ مليون دولار أمريكي و١٠٧ ألف دولار أمريكي للدفعة الثالثة والتي كانت مستحقة في أغسطس ٢٠٢٠. لذلك، وبعد النظر في جميع الحقائق والظروف، قامت المجموعة بتقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٤٠ مليون جنيه خلال عام ٢٠٢٣ وبذلك اصبح نسبه الخسائر المتوقعه على هذا الأصل ١٠٠٪ من اجمالى القيمه على النحو التالي: -

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد أول المده	٤٦٦,٣٤٠	٢٨٣,٤٢٩
خسائر ائتمانية متوقعة (ضمن عمليات غير مستمره)	(٤٦٦,٣٤٠)	(٢٨٣,٤٢٩)
الاجمالي	--	--

وتتمثل حركة الإضمحلال فى قيمة العملاء فى:

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد أول المده	٢٨٣,٤٢٩	١١٣,٣٢٦
خسائر ائتمانية متوقعة (ضمن عمليات غير مستمره)	--	١٤٠,٧١٨
فروق تقييم عملات أجنبية	١٨٢,٩١١	٢٩,٣٨٥
الاجمالي	٤٦٦,٣٤٠	٢٨٣,٤٢٩

٢٠-٢ أستثمارات ماليه بالقيمه العادله من خلال الأرباح والخسائر - صندوق Lighthouse energy SCSP

خلال عام ٢٠٢٢ قامت الشركه بالاستثمار فى احدى صناديق الاستثمار والذى يعمل فى مجال الطاقه المتجدده هذا وقد بلغت القيمه العادله لنصيب الشركه فى الصندوق مبلغ ٢٧.٥ مليون يورو المعادل لمبلغ ٢٨,٥ مليون دولار امريكي .

وتم تصنيف الاستثمار في هذا الصندوق المحتفظ به في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ كاستثمار مالى بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر وتم تصنيف قيمته العادلة على أنه في المستوى الثالث (من مستويات تقييم القيمة العادلة) حيث تم استخدام مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصول والالتزامات ، ولم تكن هناك اية تحويلات بين المستويات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وتم تقييم استثمارات الصندوق من المستوى الثالث باستخدام المدخلات غير المعدلة المقدمة من إدارة الصندوق بناءا على الافتراضات الداخلية لفريق عمل الشركة ، حيث يمثل ناتج التقييم الادارة متوسط التقييم بين الحد الأدنى والحد الأقصى لتقييم مكتب ديلويت كمقيم خارجى .

ويوضح الجدول أدناه تسوية لجميع الحركات في القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى الثالث خلال السنة.

	جنيه مصري (الف جنيه)
الرصيد اول العام	٧٥٢,١١٩
اثر القيمه العادله للاستثمار في ديسمبر ٢٠٢٤	٢٦٩,٧٦٦
اثر تقييم الاستثمار الناتج من فروق العملة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤٢٧,٨٥٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١,٤٤٩,٧٤١

٢١- ضرائب الدخل

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ضريبة الدخل الجارية	(٥٢,٤٤٥)	٧,٥٩٧
ضريبة الدخل المؤجلة	(٤٤,٨٢٧)	٤٠,١٧٦
الإجمالي	**(٩٧,٢٧٢)**	**٤٧,٧٧٣**

يتم عرض الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بالصافي وذلك عند وجود حق قانوني للمجموعة فى إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية الجارية وكذلك حينما تسوى الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بذات السلطة الضريبية بالدولة وعندما تتجه نية المجموعة إلى تسوية تلك الأرصدة بالصافي أو باسترداد قيمة الأصول وتسوية قيمة الالتزامات الضريبية فى آن واحد.

٢١-١ إلتزامات ضريبيه مؤجلة

ويوضح الجدول التالي حركة التزامات الضريبية المؤجلة في:

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد في ١ يناير	**(١٣٩,٠٩٧)**	**(١٧٩,٠٢٦)**
فروق تقييم كيانات أجنبية	(٩,٩٤٠)	(٢٤٧)
محمل على قائمة الأرباح أو الخسائر خلال العام	(٤٤,٨٢٧)	٤٠,١٧٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**(١٩٣,٨٦٤)**	**(١٣٩,٠٩٧)**

ويوضح الجدول التالى طبيعة الالتزامات الضريبية المؤجلة حسب البنود التى نشأت عنها تلك الالتزامات:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
الالتزامات الضريبية المؤجلة	**أصول ثابته وغير ملموسه**	**أرباح غير موزعة**	**فروق عملة**	**أخرى**	**الإجمالي**	**أصول ثابته وغير ملموسه**	**أرباح غير موزعة**	**فروق عملة**	**أخرى**	**الإجمالي**
الرصيد في ١ يناير	(١٨,٣٤٩)	(٥,٥١٥)	(١٠٠,٨٤٦)	(١٤,٣٨٧)	(١٣٩,٠٩٧)	(١٣,١٣٧)	(١٤,٥٥٧)	(٧٩,٥٧٧)	(٧١,٧٥٥)	(١٧٩,٠٢٦)
محمل على قائمة الأرباح أو الخسائر خلال العام	(٣,٧٨٧)	٤,٦٠	٤,٣٧١	(٥٠,٠١١)	(٤٤,٨٢٧)	(٥,٢١٢)	٩,٠٤٢	(٢١,٢٦٩)	٥٧,٦١٥	٤٠,١٧٦
فروق ترجمة كيانات أجنبية	--	--	--	(٩,٩٤٠)	(٩,٩٤٠)	--	--	--	(٢٤٧)	(٢٤٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	(٢٢,١٣٦)	(٩١٥)	(٩٦,٤٧٥)	(٧٤,٣٣٨)	(١٩٣,٨٦٤)	(١٨,٣٤٩)	(٥,٥١٥)	(١٠٠,٨٤٦)	(١٤,٣٨٧)	(١٣٩,٠٩٧)

٢١-٢ أصول ضريبيه مؤجلة

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
خسائر مرحلة	٤,٨٥١	--
	٤,٨٥١	--

تمثل الأصول الضريبية المؤجلة البالغة ٤,٨٥١ ألف جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ فروقًا مؤقتة قابلة للخصم ناتجة عن خسائر ضريبية مرحلة تخص شركة Otrade Kenya التابعة، حيث تتوقع إدارة الشركة الاستفادة من الخسائر المرحلة في السنوات القادمة كأصل ضريبي

٢٢- عملاء وأرصدة مدينة أخرى

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مستحقات من شركة ألفا اللبنانية	٥٥٥,٨٦٤	٣٤٩,٥٣٤
مستحقات من قدامي مساهمي شركة فيكتوار	١٢٤,٢٣٢	٧٥,٥٠٥
عملاء تجاريون	٣٥,٦٨٧	٢٨,٢٥٤
عملاء شركات شقيقه (كوريولينك)	٣٨٦,٤٧٣	٣٨٢,٠٣٥
أرصدة مدينة أخرى	٣٣,٣٢٤	٥٦,٧٢٧
خسائر ائتمانية متوقعة	(٧٣٩,٩٩٧)	(٦٩٩,٣٨٣)
الإجمالي	**٣٩٥,٥٨٣**	**١٩٢,٦٧٢**

وتتمثل حركة الخسائر الائتمانيه المتوقعه فى:

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد في أول العام	٦٩٩,٣٨٣	٦٠٣,٨٤١
فروق تقييم عملات أجنبية	٣٨,٦٦٤	٨٠,٦٥٧
الاضافات	١,٩٥٠	١٤,٨٨٥
الرصيد في آخر العام	**٧٣٩,٩٩٧**	**٦٩٩,٣٨٣**

ويوضح الجدول التالي تحليل أعمار ديون العملاء التجاريون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣، بالصافى بعد الخسائر الائتمانية المتوقعة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
لم يستحق بعد	٣,٠٨٨	٣٤,٧٧٨
مستحق منذ صفر – ٣٠ يوم	٣,٧٢٣	١,٣٥٤
مستحق منذ ٣١ – ١٢٠ يوم	٩,٥٢١	٤٢١
مستحق منذ ١٢١ – ١٥٠ يوم	--	٤,٥٧٣
مستحق منذ اكثر – ١٥٠ يوم	٣٧٩,٢٥١	١٥١,٥٤٦
	٣٩٥,٥٨٣	**١٩٢,٦٧٢**

٢٣- المسدد تحت حساب شراء استثمارات

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
المسدد تحت حساب شراء استثمارات	٥٠٧,٦١٧	–
	٥٠٧,٦١٧	–

- في نوفمبر ٢٠٢٤، وافق مجلس إدارة شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة على البدء في عملية الاستحواذ على مجموعة مصر للاستثمار الترفيهي ، وقد وافق المجلس على تعيين خبير متخصص لتقييم القيمة العادلة للاستثمار، وتكليف أحد أعضاء المجلس باستكمال الإجراءات القانونية الخاصة بعملية الاستحواذ، وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ١٠ مليون دولار أمريكي، ما يعادل ٥٠٧,٦ مليون جنيه مصري، إلى شركة جيميناي للاستثمار الشركة الام لمجموعة مصر للاستثمار الترفيهي.
- في ٢ يونيو ٢٠٢٥ , أعتمد مجلس إدارة الشركة تقرير القيمة العادلة المقدم من الخبير المالي المستقل الذي أفضى إلي أن القيمة العادلة للشركة هي ٥٠٢ مليون جنيه مصري.
- في ١ يوليو ٢٠٢٥، أقرت الجمعية العمومية للشركة الاستحواذ على مجموعة مصر للاستثمار الترفيهي.

٢٤- أصول أخرى

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	غير متداولة	متداولة	الاجمالى	غير متداولة	متداولة	الاجمالى
مصروفات مدفوعه مقدما	--	٩,٧٩٣	٩,٧٩٣	--	٧,٤٢٧	٧,٤٢٧
دفعات مقدمة للموردين	--	٨٠,٤١٥	٨٠,٤١٥	--	٢٤,٧١٧	٢٤,٧١٧
مستحقات من مصلحة الضرائب	--	٢٠,٩٣٩	٢٠,٩٣٩	--	٢,٠٥٩	٢,٠٥٩
ضرائب دخل مدفوعة مقدما	--	١,٣٨٦	١,٣٨٦	--	١,٢١٥	١,٢١٥
مدينون آخرون	٤,٠٠٠	٤٣,١٩١	٤٧,١٩١	٤,٠٠٠	٣٦,٣٣٩	٤٠,٣٣٩
ديون مشكوك فى تحصيلها	(٤,٠٠٠)	(٨,٨٣١)	(١٢,٨٣١)	(٤,٠٠٠)	(٨,١٧٣)	(١٢,١٧٣)
الإجمالى	--	١٤٦,٨٩٣	١٤٦,٨٩٣	--	٦٣,٥٨٤	٦٣,٥٨٤

٢٥- نقدية وما فى حكمها

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
بنوك – حسابات جارية وودائع *	٢,٤١٦,٤٥٠	٢,٣٣٧,٣٤٦
نقدية بالخزينة	٢,٦٥١	٢,٣٨٣
	٢,٤١٩,١٠١	٢,٣٣٩,٧٢٩
الانخفاض فى قيمه النقديه وما فى حكمها	(٩٤,٩٤٦)	(٥٠,٩٣٠)
الإجمالي	٢,٣٢٤,١٥٥	٢,٢٨٨,٧٩٩

* يتضمن رصيد بنوك– حسابات جارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مبلغ ٦٨.٤ مليون جنيه مصري (المعادل لمبلغ ١.٢ مليون دولار أمريكي) يتمثل في مبالغ محتجزة في لبنان وتم عمل انخفاض بالكامل للرصيد المذكور اعلاه، وذلك وفقا للقيود المفروضة من قبل الحكومة اللبنانية على المصارف المحلية بلبنان ووضع قيود على التحويلات النقدية خارج البلاد.

٢٦- رأس المال المصدر والمدفوع

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ رأس المال المرخص به مبلغ ٢.٨٨٥ مليار جنيه مصري، كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٧٧,٠٢٥,٩٦٨ جنيه مصرى يتمثل فى ٥,٢٤٥,٦٩٠,٦٢٠ سهم بقيمة إسميه ٠.١١ جنيه مصرى لكل سهم، هذا وقد تم التأشير برأس المال المرخص به والمصدر والمدفوع بعد التقسيم في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠٢٠.
بالجدول التالي بيان أكبر المساهمين في الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

المساهمين	أسهم عادية	نسبه الاسهم العادية والتي لها حق التصويت
بنك أوف نيويورك ميلون	٢,٨٤٦,٤٩٩,٣٥٣	٥٤.٢٦٪
أخرون	٢,٣٩٩,١٩١,٢٦٧	٤٥.٧٤٪
إجمالي الأسهم العادية المتاحة	٥,٢٤٥,٦٩٠,٦٢٠	١٠٠٪

- خلال شهر يونيو ٢٠٢٥ وافق مجلس إدارة الشركة على تنفيذ برنامج لشراء أسهم خزينة بحد أقصى عدد (٥٢٤,٥٦٩) سهمًا تمثل نسبة ١٠٪ من إجمالي أسهم رأس مال الشركة المصدر والمتداولة بالبورصة المصرية، وذلك وفقًا لأحكام المادة (٥١) من قواعد القيد والشطب وبناءً على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٢٥/٦/١٨ وأن يتم تنفيذ عمليات الشراء بناءً على سعر السوق السائد خلال فترة التنفيذ، مع التزام الشركة بكافة القواعد والإجراءات المنظمة لتلك العمليات.

٢٧- أرباح غير قابلة للتوزيع

تتضمن الأرباح المرحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مبلغ ٣٩ مليون جنيه مصري (مقابل مبلغ ٣٩ مليون جنية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣) غير قابلة للتوزيع وتتمثل فى رصيد الاحتياطيات القانونية والخاصة والتي قامت الشركات التابعة بتجنيبها من أرباحها.

٢٨- اقتراض

(بالألف جنيه مصرى)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	الإجمالي	الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	الإجمالي
اقتراض من البنوك (٢٨- ١)	٥٧,٩٢٥	٣٧٨,٥٨٦	٤٣٦,٥١١	٢٤,٥٩٦	٤٠٣,٥٧٧	٤٢٨,١٧٣
تأجير تمويلى (٢٨-٢)	٢,٦٨٧	١٤,٧٣١	١٧,٤١٨	٢,٣٣٥	١٦,٥٥٨	١٨,٨٩٣
التزامات تاجير تشغيلى	١٠٠,١٧٦	٣٣٠,٠٨٣	٤٣٠,٢٥٩	٥٩,٠٠٠	٣٤٩,٠٩٥	٤٠٨,٠٩٥
قرض من شركات شقيقه (٢٨-٣)		٤,٦٠١,٠٨٩	٤,٦٠١,٠٨٩	--	٢,١٩٠,٩٦٨	٢,١٩٠,٩٦٨
التزامات من معامله بيع مع اعاده الاستئجار(٢٨-٤)	--	--	--	١٨,٦٨٥	١٣٠,٠٧٩	١٤٨,٧٦٤
الإجمالي	١٦٠,٧٨٨	٥,٣٢٤,٤٨٩	٥,٤٨٥,٢٧٧	١٠٤,٦١٦	٣,٠٩٠,٢٧٧	٣,١٩٤,٨٩٣

وتتمثل عملات القروض على النحو التالي:

(بالألف جنيه مصرى)	دولار أمريكى	يورو	جنيه مصري	اجمالى
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	--	٤,٦٠١,٠٨٩	٨٨٤,١٨٨	٥,٤٨٥,٢٧٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	--	٢,١٩٠,٩٦٨	١,٠٠٣,٩٢٥	٣,١٩٤,٨٩٣

٢٨-١

إقتراض غير متداول

بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ تم توقيع عقد قرض طويل الأجل بين بنك الشركة المصرفية العربية الدولية وشركة اوراسكوم بيراميدز للمشروعات الترفيهية (ش.م.م) على ان يقوم بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بمنح الشركة تمويلا في صورة قرض طويل الأجل بمبلغ وقدره ٢٣٠ مليون جنيه مصري وذلك بغرض المساهمة في تمويل الجزء المتبقى من التكاليف الاستثمارية لمشروع تطوير وتقديم الخدمات بمنطقة الزيارة بهضبة اهرامات الجيزة والمناطق الملاصقة لها والمرتبطة بها وفقا لعقد منح التراخيص بالإنتفاع المؤرخ في ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ المبرم بين المجلس الأعلى للاثار وشركة اورسكوم للاستثمار القابضة وذلك على النحو التالى:

- مبلغ ٨٠ مليون جنيه مصري قيمة الاعمال المدنية الخاصة بمجمع المطاعم وتوصيل المرافق.
- مبلغ ٥٢ مليون جنيه مصري قيمة اعمال البنية التحتية لشبكة المعلومات ونظم المعلومات والنظام المحاسبى للمشروع.
- مبلغ ٩٠ مليون جنيه مصري قيمة الاعمال المدنية والترميمات والتحسينات لمبنى الزوار ومبنى VIP " مبنى الطلاب حاليا " وموقع الزيارة وتنظيم المنطقة الخاصة بالاسطبلات والخارتيه " الخيل – الجمال – الكارتات " وقيمة سيارات الفان الكهربائية ومحطة الشحن والصيانة الخاصة بها.
- مبلغ ٨ مليون جنيه مصري قيمة الاعمال الميدانية الخاصة بخيمة The Nile Pyramids Lounge .
- على أن تلتزم الشركة بالصرف وفقا للبنود اعلاة فقط بذات القيم فيما عدا بنود الاعمال المدنية يسمح للشركة بزيادتها بنسبة ١٠٪ خصما على فوائض بنود الصرف الأخرى على الا يزيد المستخدم لكافة البنود على إجمالى قيمة القرض.

- بتاريخ ٧ ابريل ٢٠٢٢ تم توقيع عقد قرض طويل الأجل بين بنك الشركة المصرفية العربية الدولية وشركة اوراسكوم بيراميدز للمشروعات الترفيهية (ش.م.م) على ان يقوم بنك الشركة المصرفية العربية الدولية بمنح الشركة تمويلا في صورة قرض طويل الأجل بمبلغ وقدرة ١٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري وذلك بغرض تمويل الجزء المتبقي من التكاليف الاستثمارية للمشروع و الخاص بكل من اعمال (مجمع المطاعم و اعمال مناطق الزيارة(المرحلة الممولة من البنك) ذلك وفقا للشرائح التالية:

الشريحة الأولى: بمبلغ و قدره ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري لاستكمال اعمال مجمع المطاعم.

الشريحة الثانية: بمبلغ و قدره ١١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري لاستكمال اعمال منطقة الزيارة

٢٨-٢ التزامات عقود تأجير تمويلي

- قامت الشركة بالدخول في معاملات تأجير تمويلي خلال عام ٢٠٢٢ وذلك لاستئجار عدد ٦ اتوبيسات كهربائية وعدد ٢ محطة شحن وتسدد القيمة الايجارية علي أقساط ربع سنوية لمدة ٢٧ قسط مع إعطاء الشركة الحق في تملك هذه الاتوبيسات ومحطات الشحن في نهاية مدة العقد وينتهي سداد الأقساط في ٢٠٢٨/٧/٣٠، وذلك مقابل قيمه محددة.

٢٨-٣ قروض من شركات شقيقه

- خلال شهر اغسطس ٢٠٢٢، قررت شركة كوريولينك وذلك بناء على طلب مساهم في شركة كوريولينك، منح المساهمين دون تمييز قرض بدون فوائد وفقا للقواعد والاجراءات الخاصة بالقانون المحلي، كلٍ وفقا لنسبة مساهمته في راس مال شركة كوريولينك. هذا وقد تم تحويل القرض البالغ حوالي ٨١.٧ مليون يورو (معادل لمبلغ حوالي ٢.٧٨ مليار جنيه مصري) إلى حساب شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة بالجمهورية الكورية الديمقراطية الشعبية، مع العلم بأنه سوف يتم تطبيق جميع اللوائح والقوانين المحلية الخاصة بالتحويلات البنكية والتعاملات على المبالغ المذكورة، وكذلك سوف تستمر شركة أوراسكوم للاستثمار في الالتزام بالقرارات الدولية الخاصة بالعقوبات الدولية في هذا الشأن.
الجدير بالذكر أن القرض بدون فوائد ولمدة ٥ سنوات قابلة للزيادة بصورة تلقائية لمدة أو مدد أخرى كل منها ٣ سنوات، هذا وسوف يتم الاتفاق بين الشركة وشركة كوريولينك على طريقة السداد سواء نقدي أو عن طريق التسوية مع أرصدة أخرى بين الشركتين.
- خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٤، قررت شركة كوريولينك وذلك بناء على طلب مساهم في شركة كوريولينك، منح المساهمين قرض اخر وفقا لنسبة مساهمته في راس مال شركة كوريولينك. هذا وقد تم تحويل القرض البالغ حوالي ٣٠ مليون يورو (معادل لمبلغ حوالي ١,٥ مليار جنيه مصري) إلى حساب شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة بالجمهورية الكورية الديمقراطية الشعبية.
- الجدير بالذكر أن القرض بدون فوائد ولمدة ٥ سنوات قابلة للزيادة بصورة تلقائية لمدة أو مدد أخرى كل منها ٣ سنوات، هذا وسوف يتم الاتفاق بين الشركة وشركة كوريولينك على طريقة السداد سواء نقدي أو عن طريق التسوية مع أرصدة أخرى بين الشركتين.
- وقد تم إثبات قيمة القروض في القوائم المالية بالتكلفة المستهلكة وذلك بعد خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل خصم ١٠,٤٪ للقرض الممنوح فى عام ٢٠٢٤ (٦.٨٤٦٪ عام ٢٠٢٣)، والذي يعكس القيمة العادلة للقرض في تاريخ الاعتراف الأولي.

٢٨-٣ التزامات من معامله بيع مع اعاده الاستئجار

- خلال شهر مارس ٢٠٢٣ قامت الشركه ببيع مقر الشركه مع اعاده الاستئجار الى شركه جى بى للتأجير التمويلى وذلك بمبلغ ١٥٦,٥٩٤,٠٠٠جنيه مصرى وذلك حيث وافق المؤجر على تأجير الاصل المملوك لهم والكائن فى ٢٠٠٥ أ ابراج النايل سيتى – البرج الجنوبى – الدور ٢٦ والبالغ مساحته ١٣٠٤,٩٥ متر مربع وذلك لمده ٥ سنوات تبدأ من ٣١ مارس ٢٠٢٣ وتنتهى فى ٣١ مارس ٢٠٢٨ هذا وقد تم تأجير هذا الاصل باجمالى ما قيمته ١٤٨,٧٦٤,٣٠٠ جنية مصرى ويحق للمستاجر خيار شراء الاصل الموجر محل التعاقد عند انتهاء مده الايجار بمبلغ ١ جم وذلك على ان يقوم المستأجر بابلاغ المؤجر برغبته فى ممارسه خيار الشراء قبل الميعاد المحدد لممارسه الحق المذكور بشهرين ويكون سعر

الشراء مساويا للقيمه الحاليه للايجارات غير المسدده مضافا اليها كل من قيمه شراء الاصل محل التعاقد عند انتهاء مدة الايجار و٥, ٪ غرامه سداد معجل مع مراعاه الشروط الاتيه :-

- فى حاله ممارسه المستأجر لحقه في خيار شراء الاصل واعلام المؤجر برغبته فى شراء الاصل محل التعاقد كتابيا يلتزم المؤجر بتحرير عقد بيع نهائى لصالح المستأجر خلال شهر من تاريخ نهايه العقد طالما ان المستاجر قد اوفى بجميع التزاماته المنصوص عليها فى هذا العقد, وفى جميع الاحوال لا تنتقل ملكيه الاصل المؤجر الى المستأجر الا بعد قيامه بسداد كامل الثمن المتفق عليه وبعد ابرامه عقد موقع بين الطرفين بالاضافه الى التزام المستأجر بسائر المصروفات والضرائب والرسوم وخلافه عن عقد البيع .
- خلال شهر مارس ٢٠٢٤ قامت شركة جي بي للتأجير التمويلي بطلب سداد قيمة القرض والغرامات المترتبه بالسداد المعجل وقامت الشركة بتحويل كامل القيمة المستحقة متضمنة غرامات السداد المعجل بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٤ تم توقيع اتفاق انهاء الالتزام.

- يوضح الجدول التالي حركة القروض خلال السنة المالية المنتهية في:

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
	اقتراض من بنوك	تأجير تمويلي	التزامات تاجير تشغيلى	قرض من شركات شقيقه	التزامات من معامله بيع مع اعاده الاستئجار	إجمالي
الرصيد فى أول العام	٤٢٨,١٧٣	١٨,٨٩٣	٢٠٨,٤٠٧	--	١٤٨,٧٦٤	٨٠٤,٢٣٧
تسويات على رصيد اول العام	--	--	١٩٩,٦٨٨	٢,١٩٠,٩٦٨	--	٢,٣٩٠,٦٥٦
	٤٢٨,١٧٣	١٨,٨٩٣	٤٠٨,٠٩٥	٢,١٩٠,٩٦٨	١٤٨,٧٦٤	٣,١٩٤,٨٩٣
اقتراض متداول	٢٤,٥٩٦	٢,٣٣٥	٥٩,٠٠٠	--	١٨,٦٨٥	١٠٤,٦١٦
اقتراض غير متداول	٤٠٣,٥٧٧	١٦,٥٥٨	٣٤٩,٠٩٥	٢,١٩٠,٩٦٨	١٣٠,٠٧٩	٣,٠٩٠,٢٧٧
مدفوعات عن اقتراض	(٤٤,٥٠٩)	(١,٤٧٥)	(٢٠,٠٠٠)	-	(١٤٨,٧٦٤)	(٢١٤,٧٤٦)
تسويات على عقود الايجار التشغيلى	--	--	(٣٥,٧٠٨)	--	--	(٣٥,٧٠٨)
مدفوعات عقود الايجار التشغيلى	--	--	(١٧,٠٠٠)	--	--	(١٧,٠٠٠)
مقبوضات من قروض	--	--	--	١,٥٨٢,٢١٢	--	١,٥٨٢,٢١٢
اضافات خلال العام على عقود الأيجار التشغيلى	--	--	٥,٤٤٠	--	--	٥,٤٤٠
فوائد مدينة مرسملة على أصول ثابتة	٤٩,٣٢٢	--	--	--	--	٤٩,٣٢٢
فروق ترجمه	--	--	(١,٧٢٨)	٥٩٣,٦٠٦	--	٥٩١,٨٧٨
فوائد مدينة	٧٤,٥١١	٥,٥٠٢	٩١,٧٦٦	٢٣٤,٣٠٣	٩,٨٧٩	٤١٥,٩٦١
فوائد مسدده	(٧٠,٩٨٦)	(٥,٥٠٢)	(٦٠٦)	--	(٩,٨٧٩)	(٨٦,٩٧٥)
الرصيد فى أخر العام	**٤٣٦,٥١١**	**١٧,٤١٨**	**٤٣٠,٢٥٩**	**٤,٦٠١,٠٨٩**	--	**٥,٤٨٥,٢٧٧**
اقتراض متداول	٥٧,٩٢٥	٢,٦٨٧	١٠٠,١٧٦	--	--	١٦٠,٧٨٨
اقتراض غير متداول	٣٧٨,٥٨٦	١٤,٧٣١	٣٣٠,٠٨٣	٤,٦٠١,٠٨٩	--	٥,٣٢٤,٤٨٩

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
	اقتراض من بنوك	تأجير تمويلي	التزامات تاجير تشغيلى	قرض من شركات شقيقه	التزامات من معامله بيع مع اعاده الاستئجار	إجمالي
الرصيد فى أول الفترة	٣٧٠,٨٣١	٢١,٦٧٢	--	١,٥٨٣,٥٤٧	--	١,٩٧٦,٠٥٠
اقتراض متداول	٤٧,٠٩٠	٢,٠٤٣	--	--	--	٤٩,١٣٣
اقتراض غير متداول	٣٢٣,٧٤١	١٩,٦٢٩	--	١,٥٨٣,٥٤٧	--	١,٩٢٦,٩١٧
مدفوعات عن اقتراض	--	(٢,٧٧٩)	--	--	--	(٢,٧٧٩)
مقبوضات من أقتراض	٢٧,٧٨٤	--	--	--	١٤٨,٧٦٤	١٧٦,٥٤٨
فروق ترجمه ارصده	--	--	--	٤٣٦,٨٨١	--	٤٣٦,٨٨١
اضافات خلال العام	--	--	٣٦٢,٢٥٢	--	--	٣٦٢,٢٥٢
فوائد مدينة مرسملة على أصول ثابتة	٢٩,٢٣٨	--	--	--	--	٢٩,٢٣٨
فوائد مدينة	٦٧,٦٥١	٥,٩٩٤	٤٥,٨٤٣	١٧٠,٥٤٠	٢٥,٩٣٥	٣٠١,٥٣٦

فوائد مسدده	(٦٧,٣٣١)	(٥,٩٩٤)	--	--	(٢٥,٩٣٥)	(٩٩,٢٦٠)
الرصيد فى أخر الفترة	٤٢٨,١٧٣	١٨,٨٩٣	٤٠٨,٠٩٥	٢,١٩٠,٩٦٨	١٤٨,٧٦٤	٣,١٩٤,٨٩٣
اقتراض متداول	٢٤,٥٩٦	٢,٣٣٥	٥٩,٠٠٠	--	١٨,٦٨٥	١٠٤,٦١٦
اقتراض غير متداول	٤٠٣,٥٧٧	١٦,٥٥٨	٣٤٩,٠٩٥	٢,١٩٠,٩٦٨	١٣٠,٠٧٩	٣,٠٩٠,٢٧٧

- **٢٨-٤ التزامات ناتجه عن قرض.**

خلال شهر يوليو ٢٠٢٥ قامت شركة OSL للمشاريع الترفيهية – إحدى الشركات التابعة لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة – بتوقيع عقد تمويل متوسط الأجل مع البنك التجاري الدولي (CIB) على ٣ شرائح تبلغ الشريحة الاولي بقيمة ٩.١٤٦ مليون دولار أمريكي والشريحة الثانية الى ٣٦٤.٨ مليون جنيه مصري والشريحة الثالثة عبارة عن خطابات ضمان بقيمة ٣٦ مليون جنيه مصري و ١.٥ مليون دولار أمريكي لمدة تسع سنوات من تاريخ التوقيع، وذلك بغرض تمويل مشروع تطوير عروض الصوت والضوء والمنطقة المخصصة للعرض بمنطقة الأهرامات وأبو الهول.

وقد جاءات أهم ضمانات التمويل كالتالي :
تعهد نهائي غير قابل للإلغاء صادر من المساهم الرئيسي (أوراسكوم للإستثمار القابضه) بالآتي:

- تعهد غير قابل للإلغاء بتغطية أي تجاوز في التكلفة الاستثمارية من خلال زيادة رأس المال أو قروض مساندة متنازل عن أولوية سدادها حتى تاريخ اكتمال المشروع.
- عدم تخفيض نسبة مساهمته في الشركة خلال فترة التمويل دون موافقة خطابية مسبقة من البنك.
- رهن كامل أسهمه في الشركة (١٠٠٪) لصالح البنك، مع تقديم توكيل غير قابل للإلغاء والتوقيع على جميع المستندات اللازمة.
- التنازل عن أولوية سداد قروض المساهمين لصالح البنك في حال وجود قروض من المساهم.
- عدم إنهاء أو فسخ عقد الانتفاع حتى سداد كافة الالتزامات المالية تجاه البنك.
- عدم تخفيض القيمة الاسمية لأسهم الشركة خلال فترة التمويل.
- الالتزام بمعدل جاري لا يقل عن (١) طوال فترة التمويل (الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة).

التعهدات والالتزامات الخاصة بالشركه (اوراسكوم للصوت والضوء)

- عدم التصرف في أصول الشركة (بيع، رهن، تأجير) خارج إطار النشاط الطبيعي إلا بموافقة البنك.
- رهن الأسهم لصالح البنك وتسجيلها بشركة مصر للمقاصة على أن يكون البنك أمين الحفظ.
- تقديم قوائم الأرباح أو الخسائر ربع سنوية غير معتمدة خلال ٣٠ يوماً من نهاية كل ربع.
- إخطار البنك فوراً بأي إخلال تعاقدي أو تغييرات جوهرية على عقود المشروع.
- الامتناع عن توزيع الأرباح قبل سداد مستحقات البنك وبعد تغذية حسابات خدمة الدين واحتياطي الاستهلاك.
- عدم الحصول على تمويلات جديدة أو تقديم كفالات دون موافقة البنك (مع بعض الاستثناءات).
- عدم القيام بعمليات استثمار أو إعادة هيكلة أو توسعات رأسمالية تتجاوز النموذج المالي المعتمد دون موافقة البنك.
- سداد مبكر من حصيلة بيع الأصول إن لم تكن ضمن النشاط الطبيعي، ما لم تستخدم في الإحلال أو التجديد.
- التأمين الإلزامي على أصول المشروع لصالح البنك بنسبة ٤٠٪ على الأقل من مبلغ التمويل، بما يشمل تغطية أعمال الشغب والإضرابات.
- إيداع كافة إيرادات المشروع في حساب مخصص بالبنك وتحويل أي متحصلات منه إليه مباشرة.
- تغطية خطابات الضمان بالكامل قبل ٦ أشهر من الاستحقاق النهائي.
- عدم فسخ عقد الانتفاع حتى سداد كامل التسهيلات المستحقة.
- الاحتفاظ بكافة التراخيص والموافقات الحكومية اللازمة لمزاولة النشاط.
- فتح حساب مخصص لشركة "أرك للسياحة" لدى البنك وتفويض البنك بالخصم منه لسداد الديون.

التعهدات المالية

- تلتزم الشركة بأن تكون الميزانيات والقوائم المالية متوافقة مع التعهدات الآتية:
- يتعهد المقترض بالا تزيد الرافعة المالية عن٢.٩ في عام ٢٠٢٥ و٢.١٦ و٢٦ و٢.٠ في عام ٢٠٢٦ بعدها وطوال فترة التمويل وحتى تمام سداد التمويل من أصل وعائد وعمولات ومصروفات وأي مبالغ مستحقة الدفع.
- ألا يقل معدل خدمة الدين عن ١ طوال فترة التمويل وحتى تمام سداد التمويل من أصل وعائد وعمولات ومصروفات وأي مبالغ مستحقة الدفع.
- ألا يقل المعدل الجاري للشركة عن ١.٥. ويقصد بـ "المعدل الجاري" الأصول المتداولة مقسومة على الالتزامات المتداولة.
- الا يزيد معدل الإقراض عن ٢.

العائد على المبالغ المسحوبة من التمويل بالدولار الأمريكي بمعدل متغير لسعر السوفر بالإضافة إلى الهامش.
العائد على المبالغ المسحوبة من التمويل بالجنيه المصري بمعدل متغير لسعر الكوريدور بالإضافة إلى الهامش.
تلتزم الشركة بأن تسدد إلى البنك عمولة ارتباط سنوية بواقع ٠.٥٪ (نصف في المائة)، تستحق وتسدد في نهاية فترة السحب، وتحتسب هذه العمولة على الجزء غير المسحوب من التمويل متوسط الأجل، ويبدأ تاريخ احتساب هذه العمولة من تاريخ التوقيع على هذا العقد وتنتهي في (أ) نهاية فترة السحب أو (ب) تاريخ سحب واستخدام كامل مبلغ التمويل متوسط الأجل، أيهما أقرب.
تلتزم الشركة فور التوقيع على هذا العقد أن تسدد للبنك عمولة مقدمة بواقع ٠.٥٪ (نصف في المائة) وتسدد على إجمالي مبلغ التمويل متوسط الأجل يوم التوقيع على عقد التمويل.
تلتزم الشركة بأن تسدد إلى البنك عمولة كل ثلاثة أشهر بواقع ٠.٠٥٪ (نصف في الالف) تحتسب على الحد الأعلى للرصيد المدين لحسابات هذا التسهيل خلال الثلاث أشهر وذلك طوال مدة سريان هذا التسهيل وتجديداته.

٢٩- التزامات أخرى

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	غير متداولة	متداولة	الاجمالى	غير متداولة	متداولة	الاجمالى
مستحقات موردين*	--	١٤,٤٧٦	١٤,٤٧٦	--	٢٥٨,٥٩٩	٢٥٨,٥٩٩
عملاء أرصدة دائنة	--	٥,٥٩٨	٥,٥٩٨	--	٦,٧٣١	٦,٧٣١
دائنون تجاريون آخرون	--	٣٤,٧٢٩	٣٤,٧٢٩	--	١٧,٤٢٢	١٧,٤٢٢
	--	٥٤,٨٠٣	٥٤,٨٠٣	--	٢٨٢,٧٥٢	٢٨٢,٧٥٢
إيرادات محصلة مقدما وإيرادات مؤجلة	--	١٥٤	١٥٤	--	٣٠,٧٢٠	٣٠,٧٢٠
مستحق للهيئات الحكومية	--	١٦٧	١٦٧	--	١٨٦	١٨٦
مصروفات عاملين مستحقة	--	١٦,٩٤٠	١٦,٩٤٠	--	٨,١٢٧	٨,١٢٧
ودائع عملاء	--	١٤,٤٦٦	١٤,٤٦٦	--	١,٩٤٧	١,٩٤٧
أرصدة دائنة أخرى**	--	١٦٢,٦٤٥	١٦٢,٦٤٥	--	١٥٧,١٨٥	١٥٧,١٨٥
	--	١٩٤,٣٧٢	١٩٤,٣٧٢	--	١٩٨,١٦٥	١٩٨,١٦٥
الإجمالى	--	٢٤٩,١٧٥	٢٤٩,١٧٥	--	٤٨٠,٩١٧	٤٨٠,٩١٧

(*) يتضمن هذا الرصيد أرصدة لأطراف ذات علاقة (انظر إيضاح رقم ٣٤ للمعلومات عن أهم المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات فى تاريخ القوائم المالية المجمعة).

(**) تتضمن أرصدة دائنة أخرى متداولة مزايا عاملين في شركة أوراسكوم تليكوم لبنان وبلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مبلغ ١٣.٤ مليون جنيه مصري (مبلغ ٣٩ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

٣٠- مخصصات

(بالألف جنيه مصرى)	١ يناير ٢٠٢٤	تدعيم	استخدام	فروق ترجمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
عام ٢٠٢٤					
مخصص مطالبات	١٠٧,٣٥٣	٨٦,٥٤١	--	٩٥,٦٦٩	٢٨٩,٥٦٣
اجمالى المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٠٧,٣٥٣	٨٦,٥٤١	--	٩٥,٦٦٩	٢٨٩,٥٦٣
عام ٢٠٢٣					
مخصص مطالبات	٢٥٣,٣٥٦	٤٥,٥٧١	(٩,٢٦٤)	(١٨٢,٣١٠)	١٠٧,٣٥٣
اجمالى المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٥٣,٣٥٦	٤٥,٥٧١	(٩,٢٦٤)	(١٨٢,٣١٠)	١٠٧,٣٥٣

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

٣١- نصيب السهم في (الخسائر) / الأرباح

يحسب نصيب السهم في (الخسائر) بقسمة صافي (الخسائر) المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام.

	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
صافى (خسائر) العام من العمليات المستمرة (بالألف جنيه مصري)	(٩٠٨,٩٤٣)	(٣١٧,٩١٢)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام (بالألف)	٥,٢٤٥,٦٩١	٥,٢٤٥,٦٩١
نصيب السهم الأساسي والمخفض من(الخسائر) ، جنيه مصري لكل سهم	(٠.١٧٣)	(٠.٠٦١)

	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
صافى أرباح العام من العمليات الغير مستمرة (بالألف جنيه مصري)	--	١٣٣,٠٤٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام (بالألف)	--	٥,٢٤٥,٦٩١
نصيب السهم الأساسي والمخفض من الأرباح، جنيه مصري لكل سهم	--	٠.٠٢٥٤

٣٢- الإرتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية فى ما يلي:

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ارتباطات تتعلق بأصول ثابتة	٥٣٧,٥٣٥	١٥,٤٢٤
الإجمالي	**٥٣٧,٥٣٥**	**١٥,٤٢٤**

٣٣- المدفوعات المبنيه على اسهم

في ٢٥ يونيو ٢٠٢٣، قامت شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة ش.م.م ("الشركة") بالدخول في ، شراكة شركة كاكستون هولدينج ذات المسؤولية المحدودة ("شركة المؤسسين") وهي شركة تأسست بهدف إحداث تطوير مجال التنقل الكهربائي الخفيف من خلال تقنية تبديل البطاريات ومنصة رقمية متكاملة. وتهدف هذه الشراكة إلى قيادة تحول في قطاع النقل داخل مصر وعبر الأسواق الإقليمية في الشرق الأوسط وأفريقيا. وكجزء من هيكل الاستثمار، أنشأت الشركة شركة بلو إي في القابضة المحدودة ("الشركة القابضة")، بضخ استثمار أولي بمبلغ ٣ مليون دولار أمريكي. ونتيجة لذلك، أصبحت الشركة تمتلك حصة قدرها ٩٨٪ في الشركة القابضة، بينما تمتلك شركة كاكستون هولدينج ذات المسؤولية المحدودة ("شركة المؤسسين") نسبة الـ ٢٪ المتبقية.

يحق لشركة المؤسسين الحصول على حصه من رأس مال شركة بلو إي في القابضة المحدودة متمثله في صوره (اسهم مستحقه) باقساط متساويه تنتهى فى ٢٠٢٩ , كما يحق لهم الاستحواذ على حصه من رأس مال الشركة متمثله في صوره ("أسهم خيارات الشراء") على ان تُستحق على اقساط تنتهى فى ٢٠٢٧ ، ويمكن ممارستها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١ , اضافه الي ذالك يحق لهم شراء حصه من رأس مال شركة بلو إي في القابضة المحدودة من الشركة التي يحين استحقاقها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٩، مقابل سعر شراء محسوب على أنه الأعلى بين القيمة الاسمية والقيمة السوقية العادلة لشركة شركة بلو إي في القابضة المحدودة في وقت ممارسة الخيار (أسهم العائد الاضافي). هذا وسوف يتم منح هذه الاستحقاقات بشرط تحقيق معدلات اداء متفق عليها بين الاطراف.

- تم قياس القيمة العادلة لأسهم الاستحقاق، لأغراض المحاسبة في تاريخ المنح بخصم قيمة حقوق الملكية المتوقعة (بما في ذلك ضخ رأس المال) إلى سنة الاستحقاق المحددة لكل شريحة.

- تم قياس القيمة العادلة لأسهم الاستحقاق، والبالغة ٣ ملايين دولار أمريكي، لأغراض المحاسبة في تاريخ المنح، كما هو محسوب على أساس القيمة العادلة للشركة.

تم قياس القيمة العادلة لأسهم خيارات الشراء، لأغراض المحاسبة في تاريخ المنح باستخدام نموذج محاكاة مونت كارلو، حيث افترض أن ضخ رأس المال مؤكد، وانعكس في قيم حقوق الملكية المعدلة وأسعار التنفيذ. قُدِّر التقلب، الذي بلغ ٤٨.٢٪، باستخدام تقلبات الأصول غير الممولة بالديون من شركات عامة مماثلة.

اعترفت المجموعة خلال السنه الماليه المنتهيه فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ٢٠٠ الف دولار امريكي المعادل لمبلغ ٩ مليون جنيه مصرى كمصروفات تعويضات مدفوعات الأسهم (والتي تستند إلى الحقوق المتوقع اكتسابها) وزيادة تعويضية في حقوق الملكية غير المسيطرة فيما يتعلق بأسهم الاستحقاق وأسهم خيارات الشراء. في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، بلغت مصروفات التعويضات غير المعترف بها ١,١ مليون دولار ومن المتوقع الاعتراف بها خلال فترة الاستحقاق المتبقية حتى عام ٢٠٢٩. لأغراض المحاسبة، لا تتضمن حصة الاستحقاق دفعة قائمة على الأسهم.

أما بالنسبة لأسهم العائد الإضافي، فلا تحتوي لأغراض المحاسبة على عنصر مدفوعات مبنية على الأسهم.

٣٤- الأطراف ذوى العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات الزميلة، والتابعة، والشركات الشقيقة، بالإضافة إلى الأشخاص الطبيعيين الذين لديهم القدرة على التحكم أو التأثير الجوهري على السياسات المالية والتشغيلية للشركة، وكذلك الكيانات التي يملكها هؤلاء الأشخاص أو يخضعون لسيطرتهم.
توضح الجداول التالية إجمالي أهم المعاملات التي تم إبرامها مع الأطراف ذوى العلاقة والأرصدة القائمة عن السنوات المالية ذات الصلة بالقوائم المالية:

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
	شراء خدمات وسلع	بيع خدمات وسلع	مصروفات مسددة بالأنابة	شراء خدمات وسلع	بيع خدمات وسلع	مصروفات مسددة بالأنابة
شركات شقيقة						
شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوريولينك)	--	--	٤,٤٣٨	--	--	٦,٧٦٧

(بالألف جنيه مصرى)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
	مدينون	دائنون	مدينون	دائنون
أطراف ذوي علاقة أخرى				
شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوريولينك)*	--	--	--	٢٥٠,٠٦٩
جيميناي للأستثمار – إيضاح رقم (٢٣)	٥٠٧,٦١٧	--	--	--

* لدى المجموعة أرصدة مستحقة من شركة شيو تكنولوجى جوينت فينتشر "كوريولينك" – شركة شقيقة– بمبلغ ٢٩٥,١٧٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٩٠,٧٣٤ ألف جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣) والتي تم تكوين خسائر اضمحلال لها بالكامل، وتم سداد الرصيد الدائن الخاص ب شركة شيو تكنولوجى جوينت فينتشر "كوريولينك" من خلال النقدية المتاحه بكوريا الشمالية .

بدلات أعضاء مجلس الإدارة

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة	١٤,٥٢٠	٩,١٢٥
مدفوعات للإدارة العليا	٤٣,٢٦٥	٤٩,٤٥٧
	٥٧,٧٨٥	٥٨,٥٨٢

٣٥- التزامات محتملة

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

- **شركة أوراسكوم بيراميدز للمشروعات الترفيهية**
يوجد غطاءات خطابات ضمان غير مغطاه بمبلغ ٢٠ مليون جنيه مصري لصالح بنك الشركة المصرفية العربية الدوليةز

- **شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة**
يوجد غطاءات خطابات ضمان غير مغطاه بمبلغ حوالى ١٠٤ مليون جنية مصري لصالح البنك الأهلى.

٣٦- إيرادات أخرى

(بالألف جنيه مصرى)	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إيرادات أخرى*	١٢٣,٨٦٧	٣,٥٣١
الإجمالي	١٢٣,٨٦٧	٣,٥٣١

* تتمثل الأيرادات الاخرى فى أرباح بيع أستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر خلال العام .

٣٧- تسويات على الارباح المرحله

يلخص الجداول التالية التعديلات التي أُجريت على القوائم المالية المجمعة لعامي ٢٠٢٢ و٢٠٢٣، وذلك نتيجه التســـويات التى تمت على شركه اوراسكوم تليكوم لبنان، وشركة أوراسكوم للإستثمار القابضة، وشركة او اس ال للمشاريع الترفيهية.

التسويات التي تمت على شركة أوراسكوم تليكوم لبنان نتيجة استخدام سعر صرف منصة صيرفة بدلاً من سعر مصرف لبنان الرسمي عند إعداد القوائم المالية لعام ٢٠٢٣، وذلك في ضوء التعديلات على القوانين الضريبية والتنظيمية التي أوجبت المحاسبة وفقًا لسعر صيرفة، مما استدعى إعادة تقييم الأرصدة وتعديل القوائم المالية المجمعة لتعكس هذا الأثر.

نتيجة لتغيير المعالجة المحاسبية المتعلقة بالقرض الممنوح من شركة شيوتكنولوجي جوينت فينشر (كوريولينك) خلال عام ٢٠٢٢. حيث قامت الشركة سابقاً بمعالجة النقدية الناتجة عن القرض والمتاحة في جمهورية كوريا الشمالية بأعتبارها أصولاً مالية مخصصة لسداد القرض، وبالتالي تم إظهار القرض والأصل المالي بالصافي.

إلا أنه في عام ٢٠٢٤، أعادت الشركة تقييم تلك المعالجة ورأت أن الأصل المالي قد لا يُستخدم تلقائياً في سداد القرض، نظراً لعدم وجود التزام تعاقدي مباشـــر وواضـــح بذلك، وبناءً عليه، تم الفصـــل بين القرض والأصـــل المالي، مما تطلب إعادة عرض القوائم المالية اعتباراً من تاريخ الحصول على القرض في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ لضمان ثبات المعالجة المحاسبية لكل الأعوام المعروضة بهذه القوائم المالية مع متطلبات المعايير المحاسبة المصرية وكذلك تم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة برصيد الأصل المالي وناتج احتساب القيمة الحالة واحتساب فروق الترجمة الخاصة برصيد الأصل المالي والقروض وتكاليف التمويل.

وأيضـا التسـويات التي تمت علي شـركة او اس ال للمشـاريع الترفيهية نتيجة عدم تطبيق متطلبات معيار المحاسـبة المصـرى رقم ٤٩- عقود التأجير- بشأن الأعتراف بأصول حق الأنتفاع واحتساب استهلاك عن الأصل واثبات التزام عقد التأجير والفوائد المدينة المستحقة عن ٢٠٢٣ الناتجة عن عقد تطوير عروض الصـوت والضـوء المبرم مع شـركة مصـر للصـوت والضـوء والتنمية السـياحية والذى كان واجب التطبيق على القوائم المالية بدء من السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١.

١-٣٧ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ :

(بالالف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	التسويات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معدله)
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	٤٦٠,١٥٤	--	٤٦٠,١٥٤
إستثمارات عقارية	٢٠٢,٠٣٢	--	٢٠٢,٠٣٢
إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية	٦١٣,٦٣٢	--	٦١٣,٦٣٢
أصول مالية أخرى	٧٩١,٦٠٥	--	٧٩١,٦٠٥
إجمالي الأصول غير المتداولة	**٢,٠٦٧,٤٢٣**	**--**	**٢,٠٦٧,٤٢٣**
أصول متداولة			
عملاء	٢١٦,٩٥٦	--	٢١٦,٩٥٦
أصول مالية أخرى	١١٣,٦٠٠	١,٠٥٣,٤٢١	١,١٦٧,٠٢١
أصول أخرى	٧٢,١٤٤	--	٧٢,١٤٤
نقدية وما في حكمها	١,٦٨٤,٨٦٣	--	١,٦٨٤,٨٦٣
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,٠٨٧,٥٦٣**	**١,٠٥٣,٤٢١**	**٣,١٤٠,٩٨٤**
إجمالي الأصول	**٤,١٥٤,٩٨٦**	**١,٠٥٣,٤٢١**	**٥,٢٠٨,٤٠٧**
حقوق الملكية والالتزامات			
رأس المال المصدر والمدفوع	٥٧٧,٠٢٥	--	٥٧٧,٠٢٥
احتياطيات	٧٠٨,٠٦٢	٤٤٨,٤٠٧	١,١٥٦,٤٦٩
أرباح مرحلة	١,٤٣٨,٣٨١	(٩٧٨,٥٣٣)	٤٥٩,٨٥٠
إجمالي حقوق الملكية للشركة الأم	**٢,٧٢٣,٤٦٨**	**(٥٣٠,١٢٦)**	**٢,١٩٣,٣٤٤**
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	(١٠,٧٣٩)	--	(١٠,٧٣٩)
إجمالي حقوق الملكية	**٢,٧١٢,٧٢٩**	**(٥٣٠,١٢٦)**	**٢,١٨٢,٦٠٥**
الالتزامات			
التزامات غير متداولة			
اقتراض	٣٤٣,٣٧٠	١,٥٨٣,٥٤٧	١,٩٢٦,٩١٧
مخصصات	٤,٦٨٠	--	٤,٦٨٠
التزامات ضريبية مؤجلة	١٧٩,٠٢٦	--	١٧٩,٠٢٦
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	**٥٢٧,٠٧٦**	**١,٥٨٣,٥٤٧**	**٢,١١٠,٦٢٣**
التزامات متداولة			
اقتراض	٤٩,١٣٣	--	٤٩,١٣٣
التزامات أخرى	٥١٤,٩٨٧	--	٥١٤,٩٨٥
ضريبة دخل	١٠٢,٣٨٥	--	١٠٢,٣٨٥
مخصصات	٢٤٨,٦٧٦	--	٢٤٨,٦٧٦
إجمالي الالتزامات المتداولة	**٩١٥,١٨١**	**--**	**٩١٥,١٧٩**
إجمالي الالتزامات	**١,٤٤٢,٢٥٧**	**١,٥٨٣,٥٤٧**	**٣,٠٢٥,٨٠٢**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٤,١٥٤,٩٨٦**	**١,٠٥٣,٤٢١**	**٥,٢٠٨,٤٠٧**

٢-٣٧ عام ٢٠٢٣ :

(بالالف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	التسويات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدله)
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	٦٥١,٤٣٤	--	٦٥١,٤٣٤
أصول حق إنتفاع	١٤٦,٣٠٦	١٧٧,٤٤٩	٣٢٣,٧٥٥
إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية	٦١٣,٦٣٢	--	٦١٣,٦٣٢
أصول مالية أخرى	٨٤٥,٨٦٠	(٩٣,٧٤١)	٧٥٢,١١٩
إجمالي الأصول غير المتداولة	**٢,٢٥٧,٢٣٢**	**٨٣,٧٠٨**	**٢,٣٤٠,٩٤٠**
أصول متداولة			
مخزون	١,١٢١	--	١,١٢١
عملاء	٢١١,٨٩٦	(١٩,٢٢٤)	١٩٢,٦٧٢
أصول مالية أخرى	--	١,٤٨٢,٣٥١	١,٤٨٢,٣٥١
أصول أخرى	٦٣,٦١٤	(٣٠)	٦٣,٥٨٤
نقدية وما في حكمها	٢,٣٠٧,٦٩٣	(١٨,٨٩٤)	٢,٢٨٨,٧٩٩
إجمالي الأصول المتداولة	**٢,٥٨٤,٣٢٤**	**١,٤٤٤,٢٠٣**	**٤,٠٢٨,٥٢٧**
إجمالي الأصول	**٤,٨٤١,٥٥٦**	**١,٥٢٧,٩١١**	**٦,٣٦٩,٤٦٧**
حقوق الملكية والالتزامات			
رأس المال المصدر والمدفوع	٥٧٧,٠٢٥	--	٥٧٧,٠٢٥
احتياطيات	١,١١٢,٦٢٧	٤١٢,٠٢٤	١,٥٢٤,٦٥١
أرباح مرحلة	١,٣٨٦,٨٩٦	(١,٠٩٨,٢٤٤)	٢٨٨,٦٥٢
إجمالي حقوق الملكية للشركة الأم	**٣,٠٧٦,٥٤٨**	(٦٨٦,٢٢٠)	**٢,٣٩٠,٣٢٨**
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة	(٨,٤٤٦)	--	(٨,٤٤٦)
إجمالي حقوق الملكية	**٣,٠٦٨,١٠٢**	**(٦٨٦,٢٢٠)**	**٢,٣٨١,٨٨٢**
الالتزامات			
التزامات غير متداولة			
اقتراض	٧١٦,٦٢١	٢,٣٧٣,٦٥٦	٣,٠٩٠,٢٧٧
التزامات ضريبية مؤجلة	١٣٩,٠٩٧	--	١٣٩,٠٩٧
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	**٨٥٥,٧١٨**	**٢,٣٧٣,٦٥٦**	**٣,٢٢٩,٣٧٤**
التزامات متداولة			
اقتراض	٨٧,٦١٦	١٧,٠٠٠	١٠٤,٦١٦
التزامات أخرى	٥٥٤,٤٩٥	(٧٣,٥٧٨)	٤٨٠,٩١٧
ضريبة دخل	٦٦,٥١٠	(١,١٨٥)	٦٥,٣٢٥
مخصصات	٢٠٩,١١٥	(١٠١,٧٦٢)	١٠٧,٣٥٣
إجمالي الالتزامات المتداولة	**٩١٧,٧٣٦**	**(١٥٩,٥٢٥)**	**٧٥٨,٢١١**
إجمالي الالتزامات	**١,٧٧٣,٤٥٤**	**٢,٢١٤,١٣١**	**٣,٩٨٧,٥٨٥**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**٤,٨٤١,٥٥٦**	**١,٥٢٧,٩١١**	**٦,٣٦٩,٤٦٧**

قائمه الأرباح أو (الخسائر) للعام المالي المنتهي في

(بالالف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما تم اصدارها	تسويات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (معدله)
عمليات مستمرة			
إيرادات تشغيل	١٧٦,٣٧٥	--	١٧٦,٣٧٥
إيرادات أخرى	٣,٥٣١	--	٣,٥٣١
تكاليف مشتريات وخدمات	(١٤٣,٦٥٢)	٥,٠٠٠	(١٣٨,٦٥٢)
مصروفات أخرى	(١٩,٤٤٤)	--	(١٩,٤٤٤)
مخصصات مكونة	(٤٥,٥٧١)	--	(٤٥,٥٧١)
تكلفة عاملين	(١٩٨,٦٩٣)	--	(١٩٨,٦٩٣)
إهلاك وإستهلاك	(٣٩,٤١٩)	(١٠,٤٣٨)	(٤٩,٨٥٧)
(خسائر) إضمحلال في قيمه أصول مالية	(٢٩,١٧٢)	(٣١٦,٤٤٩)	(٣٤٥,٦٢١)
(خسائر) النشاط	**(٢٩٦,٠٤٥)**	**(٣٢١,٨٨٧)**	**(٦١٧,٩٣٢)**
إيرادات تمويلية	١٢٩,٩٨٢	--	١٢٩,٩٨٢
مصروفات تمويلية	(٢٥٩,٦٢٠)	(١٧٠,٥٤٠)	(٤٣٠,١٦٠)
صافى ارباح ترجمه ارصده بعملات اجنبيه	٢١٦,٦٥٠	٣٣٤,٩٨٦	٥٥١,٦٣٦
(خسائر) العام قبل ضرائب الدخل	**(٢٠٩,٠٣٣)**	**(١٥٧,٤٤١)**	**(٣٦٦,٤٧٤)**
ضرائب الدخل	٤٧,٧٧٣	--	٤٧,٧٧٣
(خسائر) العام من عمليات مستمرة	**(١٦١,٢٦٠)**	**(١٥٧,٤٤١)**	**(٣١٨,٧٠١)**
عمليات غير مستمرة			
صافى أرباح عمليات غير مستمرة (بعد الضريبة)	١٣٣,٠٤٠	--	١٣٣,٠٤٠
صافي (خسائر) العام	**(٢٨,٢٢٠)**	**(١٥٧,٤٤١)**	**(١٨٥,٦٦١)**

قائمه التدفقات النقدية

(بالالف جنيه مصري)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما تم اصدارها	تسويات	إعادة التبويب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (المعدله)
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل				
صافى (خسائر) العام قبل الضرائب	**(٢٠٩,٠٣٣)**	**(١٥٧,٤٤١)**		**(٣٦٦,٤٧٤)**
يتم تسويتها بـ:				
إهلاك واستهلاك واضمحلال	٣٩,٤١٩	١٠,٤٣٨	--	٤٩,٨٥٧
مصروفات تمويلية	٢٥٩,٦٢٠	١٧٠,٥٤٠	(١٢٨,٦٢٤)	٣٠١,٥٣٦
إيرادات تمويلية	(١٢٩,٩٨٢)	--	--	(١٢٩,٩٨٢)
صافي أرباح ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	(٢١٦,٦٥٠)	(٣٣٤,٩٨٦)	--	(٥٥١,٦٣٦)
(خسائر) إعادة تقييم القيمة العادلة بالأرباح والخسائر	--	--	١٢٨,٦٢٤	١٢٨,٦٢٤
أرباح بيع استثمارات ماليه	--	--	(٤١,٧٤٥)	(٤١,٧٤٥)
التغير في المخصصات	٣٦,٣٠٧	--	--	٣٦,٣٠٧
التغير في الأصول المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل	(١٢٦,٦٧٠)	٣١٦,٤٤٩	٦٢,١٤٢	٢٥١,٩٢١
التغير في الالتزامات المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل	١٠٢,٥١٤	(٥,٠٠٠)	--	٩٧,٥١٤
التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	**(٢٤٤,٤٧٤)**	--	**٢٠,٣٩٧**	**(٢٢٤,٠٧٧)**
فوائد مقبوضة	١٢٣,٢٥٥	--	(٣٥,٠١٨)	٨٨,٢٣٧
ضرائب الدخل المسدده	(١٠٦,٨٣٧)	--	--	(١٠٦,٨٣٧)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	**(٢٢٨,٠٥٦)**	--	**(١٤,٦٢١)**	**(٢٤٢,٦٧٧)**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار				
صافي المدفوعات النقدية عن الاستثمار في:				
أصول ثابتة	(١٨٥,١٩٥)	--	--	(١٨٥,١٩٥)
مقبوضات من بيع استثمارات مالية	١٤٢,٥٥٩	--	--	١٤٢,٥٥٩
مدفوعات لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر	(١١٦,٤٤٧)	--	١٥,٦٣٣	(١٠٠,٨١٤)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	**(١٥٩,٠٨٣)**	--	**١٥,٦٣٣**	**(١٤٣,٤٥٠)**
التدفقات النقدية من انشطة التمويل				
مدفوعات فوائد	(٩٩,٢٦٠)	--	--	(٩٩,٢٦٠)
صافي مقبوضات عن اقتراض غير متداول	١٧٦,٥٤٧	--	--	١٧٦,٥٤٧
ارباح بيع اسهم خزينه	١٣,٣٣٧	--	--	١٣,٣٣٧
مقبوضات من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة فى راس مال الشركات التابعه	٣,٠٦٩	--	--	٣,٠٦٩
مدفوعات لسداد قروض	(٢,٧٨٠)	--	--	(٢,٧٨٠)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل	**٩٠,٩١٣**	--	--	**٩٠,٩١٣**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام للعمليات المستمرة	**(٢٩٦,٢٢٦)**	--	**١,٠١٣**	**(٢٩٥,٢١٣)**
عمليات غير مستمرة				
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	**٥٤٩,٤٦٩**	--	--	**٥٤٩,٤٦٩**
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام للعمليات الغير مستمرة	٥٤٩,٤٦٩	--	--	٥٤٩,٤٦٩

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام	**٢٥٣,٢٤٣**	--	**١,٠١٣**	**٢٥٤,٢٥٦**
النقدية وما في حكمها في أول العام	١,٦٨٤,٨٦٣	--	--	١,٦٨٤,٨٦٣
تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها بعملات أجنبية لعمليات مستمرة	٣٦٩,٥٨٨	--	(١٩,٩٠٨)	٣٤٩,٦٨٠
النقدية وما في حكمها آخر العام	**٢,٣٠٧,٦٩٤**	--	**(١٨,٨٩٥)**	**٢,٢٨٨,٧٩٩**

٣٨- إصدارات جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣ صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم (٨٨٣) لعام ٢٠٢٣ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية وبتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤، صدر قرار آخر لرئيس مجلس الوزراء رقم (٦٣٦) لسنة ٢٠٢٤ بتعديل بعض الأحكام الأخرى من معايير المحاسبة المصرية، وفيما يلي ملخص لأهم تلك التعديلات:

التعديلات التي تؤثر على هذه القوائم المالية:

المعايير الجديدة او التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) المعدل ٢٠٢٤ "الاستثمار العقاري "	تم إعادة اصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري" في ٢٠٢٤، حيث عدل الية تطبيق نموذج القيمة العادلة حيث تم أضافة وجوب اثبات الربح أو الخسارة الناشئة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمار العقاري ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة التي ينشأ فيها هذا التغيير أو من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر لمرة واحدة في عمر الأصل أو الاستثمار مع مراعاة الفقرتين (٣٥أ) و (٣٥ب) من المعيار.	لا تمتلك المجموعة استثمار عقاري في تاريخ المركز المالي، وبناء على ذلك، فإن هذا التغيير ليس له تأثير على القوائم المالية للشركة.	يطبق التعديل الخاص بالتعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج القيمة العادلة على الفترات المالية التي تبدأ **في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، ويسمح بالتطبيق المبكر وذلك بأثر رجعي،** مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج القيمة العادلة بشكل أولي **بإضافته الي حساب رصيد الأرباح أو الخسائر المرحلة في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة.**
معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) المعدل ٢٠٢٤ "القوائم المالية المستقلة "	تم إعادة اصدار معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المستقلة " في ٢٠٢٤، حيث تم إضافة خيار استخدام طريقة حقوق الملكية كما هي موضحة في معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) "الإستثمارات في شركات شقيقة" عند المحاسبة عن الإستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وشركات ذات سيطرة مشتركة.	لا يوجد تأثير علي القوائم المالية المجمعة للمجموعة	تطبق التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ **في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، ويسمح بالتطبيق المبكر وذلك بأثر رجعي،** مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق طريقة حقوق الملكية **بإضافته الي حساب رصيد الأرباح أو الخسائر المرحلة في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذه الطريقة لأول مرة.**

التعديلات التي تؤثر على هذه القوائم المالية:

المعايير الجديدة او التي تم إعادة إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) المعدل ٢٠٢٤ "آثار التغيرات فى أسعار صرف العملات الأجنبية"	تم إعادة اصدار هذا المعيار في ٢٠٢٤، حيث تم إضافة كيفية تحديد السعر اللحظي عند صعوبة التبادل بين عملتين والشروط التي يجب أن يتم إستيفاءها فى سعر الصرف اللحظى في تاريخ القياس. وقد تم إضافة ملحق إرشادات التطبيق والتي تتضمن إرشادات تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للاستبدال بعملة أخرى، وإرشادات تطبيق المعالجات المطلوبة في حالة عدم القابلية للإستبدال. وفقا للمعيار ، يجب تحميل العملة الأجنبية الناشئة عن عدم قابلية الصرف في تاريخ الطلب الأولي على الرصيد الرأي للأرباح المحتجزة ، ومع ذلك ، فإن المعالجة البديلة هي أن فروق إعادة التقييم حدثت في ٦ مارس على صافي المطلوبات المستحقة مقابل شراء الأصول طويلة الأجل ليتم رسملتها من تلك الأصول وتحميل العملات الأجنبية المتعلقة بالموجودات والمطلوبات النقدية الناشئة عن عدم قابلية الصرف في تاريخ تخفيض قيمة الجنيه المصري (٦ مارس ٢٠٢٤) إلى قائمة الدخل الشاملة الأخرى.	قرار رئيس مجلس الوزراء بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠٢٤ فيما يتعلق بهذا التعديل والذي يسمح بتطبيق وسيلة عملية بديلة لمرة واحدة للاعتراف بجميع فروق العملات الأجنبية غير المحققة إلى الدخل الشامل الآخر أو رسملتها كجزء من تكلفة الأصول المكتسبة (في حالة أن الإلتزامات المستحقة الدفع المقابلة كانت لا تزال غير مدفوعة) اعتباراً من تاريخ تخفيض قيمة العملة في ٦ مارس ٢٠٢٤. اختارت المجموعة عدم استخدام هذه المعالجة.	تطبق التعديلات الخاصة بتحديد السعر اللحظي عند صعوبة التبادل بين عملتين على الفترات المالية التي تبدأ **في او بعد ١ يناير ٢٠٢٤**، ويسمح بالتطبيق المبكر، وإذا قامت المنشأة بالتطبيق المبكر، يجب الإفصاح عن ذلك. عند التطبيق، لا يجوز للمنشأة تعديل معلومات المقارنة، وبدلا من ذلك: • عندما تقوم المنشأة بالتقرير عن معاملات العملة الأجنبية بعملة التعامل لها، يتم الإعتراف بأى تأثير للتطبيق الأولى كتعديل على الرصيد الافتتاحى للأرباح المرحلة فى تاريخ التطبيق الأولي. • عندما تستخدم المنشأة عملة عرض بخلاف عملة التعامل الخاصة بها أو تترجم النتائج والمركز المالى لعملية أجنبية، يتم الإعتراف بأى تأثير للتطبيق الأولى كتعديل على المبلغ التراكمى لفروق الترجمة – المتراكمة فى جانب حقوق الملكية – فى تاريخ التطبيق الأولي.

التعديلات التي تؤثر على هذه القوائم المالية:			
المعايير الجديدة او التي تم إعادة إصدارها	**ملخص لأهم التعديلات**	**التأثير على القوائم المالية**	**تاريخ التطبيق**
معيار المحاسبة المصري رقم (٥١) القوائم المالية في الاقتصاد ذات التضخم المفرط	ينطبق المعيار على جميع القوائم المالية المعدة بعملة استخدام الاقتصاد الذى يعاني من التضخم المفرط وفقًا لقواعد التطبيق المنصوص عليها في المعيار.	لا يوجد تأثير لأن الاقتصاد المصري لم يتم اعلانه اقتصاد ذات التضخم المفرط حتى الآن.	يسري تطبيق المعيار رقم ٥١ اعتبارًا من بداية الفترة التي يُعتبر فيها الاقتصاد اقتصادًا ذات تضخم مفرط وفقًا لقرار رئيس الوزراء المصري.

التعديلات التي تؤثر على القوائم المالية المستقبلية:			
المعايير الجديدة او التي تم إعادة إصدارها	**ملخص لأهم التعديلات**	**التأثير المحتمل على القوائم المالية**	**تاريخ التطبيق**
معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) "عقود التأمين"	١- يحدد هذا المعيار مبادئ إثبات عقود التأمين الواقعة ضمن نطاق هذا المعيار، ويحدد قياسها وعرضها والإفصاح عنها. ويتمثل هدف المعيار في ضمان قيام الشركة بتقديم المعلومات الملائمة التي تعبر بصدق عن تلك العقود. وتوفر هذه المعلومات لمستخدمي القوائم المالية الأساس اللازم لتقييم أثر عقود التأمين تلك على المركز المالي للشركة وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية. ٢- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) محل ويلغي معيار المحاسبة المصري رقم ٣٧ " عقود التأمين". ٣- أي إشارة في معايير المحاسبة المصرية الأخرى الي معيار المحاسبة المصري رقم (٣٧) تستبدل الي معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠). ٤- تم اجراء تعديلات بمعايير المحاسبة المصرية التالية لتتوافق مع متطلبات تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) "عقود التأمين"، وهي كما يلي: - معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة واهلاكاتها ". - ومعيار المحاسبة المصري رقم (٢٣) "الأصول غير الملموسة". - معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري".	لا تمتلك المجموعة عقود تخضع لهذا المعيار.	يجب تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) للفترات المالية السنوية التي **تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٥**، وإذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) لفترة أسبق، فيجب على الشركة الإفصاح عن تلك الحقيقة.

التعديلات التي تؤثر على القوائم المالية المستقبلية:			
المعايير الجديدة او التي تم إعادة إصدارها	**ملخص لأهم التعديلات**	**التأثير المحتمل على القوائم المالية**	**تاريخ التطبيق**
التفسير المحاسبي رقم (٢) "شهادات خفض الانبعاثات الكربونية"	شهادات خفض الانبعاثات الكربونية (Credits Carbon): هي أدوات مالية قابلة للتداول تمثل مقابل وحدات خفض انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، وتمثل كل وحدة طناً من انبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون المكافئ، وتصدر لصالح مطور مشروع الخفض (مالك/ غير مالك)، وذلك بعد الاعتماد والتحقق وفقاً لمعايير ومنهجيات خفض الانبعاثات الكربونية المعترف به دولياً، التي تقوم بها جهات التحقق والمصادقة سواء المحلية أو الدولية المقيدة بالقائمة المعدة لدى هيئة الرقابة المالية لهذا لغرض. يمكن للشركات استخدام شهادات خفض الانبعاثات الكربونية لتلبية أهداف تخفيض الانبعاثات الطوعية (للشركات) لتحقيق التبادل الكربوني أو غيرها من المستهدفات وهو ما يتم تداوله في سوق الكربون الطوعي. (Voluntary Carbon Market "VCM") هذا وتختلف المعالجات المحاسبية وفقاً لطبيعة الترتيب والغرض التجاري لشراء الشهادات أو إصدارها من قبل مطوري المشروع ومن ثم يجب على الشركات تحديد الحقائق والتعرف على الظروف المختلفة لتحديد المعالجة المحاسبية المناسبة والمعيار المحاسبي الواجب تطبيقه. يتناول التفسير المعالجة المحاسبية للحالات المختلفة من حيث القياس الأولي والقياس اللاحق والإستبعاد من الدفاتر والإفصاحات اللازمة.	لا تمتلك المجموعة هذا النوع من المعاملات المرتبطة بهذا التفسير.	**يبدأ التطبيق في أو بعد أول يناير ٢٠٢٥ ويسمح بالتطبيق المبكر.**