

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
وتقرير مراقب الحسابات عليها
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة

شركة مساهمة مصرية*

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة "شركة مساهمة مصرية" (الشركة) والعمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وكذا قوائم الدخل المستقلة والدخل الشامل المستقلة والتغيرات في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من التحريفات هامة ومؤثرة.

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

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي الغير مجمع لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الغير مجمع وتدفعاتها النقدية الغير مجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة توجيه الانتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظا:

١- كما هو مبين تفصيلا بالإيضاح رقم (٢٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فقد تعرضت معظم دول العالم ومنها مصر خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ الى انتشار جائحة فيروس (كوفيد-١٩) المستجد، مما تسبب في اضطرابات في معظم الأنشطة التجارية والاقتصادية بشكل عام. لذا من المحتمل ان يكون لذلك تأثير هام على عناصر الأصول والالتزامات ونتائج الاعمال بالقوائم المالية المستقلة للشركة خلال الفترات التالية، بالإضافة الي التأثير المحتمل على الخطط التشغيلية المحددة مسبقاً والتدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بها، وتقوم إدارة الشركة حالياً باتخاذ عدة إجراءات لمواجهه هذا الخطر والحد من تأثيره علي مركزها المالي المستقل، إلا أنه في ظل حالة عدم الاستقرار وحالة عدم التأكد نتيجة الأحداث الحالية فإن حجم تأثير ذلك الحدث يعتمد بشكل أساسي على تقدير المدى الزمني لاستمرار تلك الأثرات وما يترتب عليه من آثار وقدرة الشركة علي تحقيق خططها لمواجهه هذا الخطر، وهو ما يصعب تحديده في الوقت الحالي.

٢- بالإشارة إلى ما هو مذكور تفصيلا في الإيضاح رقم (١٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، تمتلك الشركة نفوذ مؤثر في استثماراتها بشركة كوربولينك بجمهورية كوريا الشمالية، والبالغ قيمتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مبلغ ٦١٣.٦ مليون جنيه مصري، والذي تم تبويبه ضمن استثمارات في شركات شقيقة، ومع الأخذ في الاعتبار أن شركة كوربولينك تعمل تحت حظر دولي وقيود تشغيلية ومالية تم فرضها بواسطة المجتمع الدولي، فإن ذلك يؤدي معه الي صعوبة تحويل الأرباح للخارج وإعادة الأموال الي موطنها الأصلي.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.



سامي عبد الحفيظ

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة
شركة مساهمة مصرية
قائمة المركز المالي المستقلة في

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح رقم	(بالألف جنيه مصري)
			أصول غير متداولة
٤٧,٠٨٦	٤٣,٠٠٥	(١٥)	أصول ثابتة
١,٢٧٨,٦٥٦	١,٤٩٠,٢٩٧	(١٧)	استثمارات في شركات تابعة
٢,٢٠٣,٦٣٢	٢,٢٠٤,١٩٤	(١٨)	استثمارات في شركات شقيقة
٣,٠٧٤	١٨,٧٦٠	(١١-ب)	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
١٣٤,٨٤٠	١١٤,٢١٣	(١٠)	أصول مالية أخرى
٣,٦٩٤,٢٨٨	٣,٨٧٠,٤٦٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٦٣٧,٥٤٦	١٧٧,٧٧٨	(١١-أ)	أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
١,٧٨٦,٩٣٠	—	(١٠)	أصول مالية أخرى
٧٢,٠٢٣	١٥,٤٦٩	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٦٩٠,١٤٩	٥١٩,٧٣٦	(٩)	تقديرة وما في حكمها
٣,١٨٦,٦٤٨	٧١٢,٩٨٣		إجمالي الأصول المتداولة
٦,٨٨٠,٩٣٦	٤,٥٨٣,٤٥٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٢,٢٠٣,١٩٠	٢,٢٠٣,١٩٠	(٢٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
٥٨٦,٦١٥	٥٨٩,٥٥٥		احتياطي قانوني
٦٩٦,١٢٩	٧٥١,٩٨٣		أرباح مرحلة
٥٨,٧٩٤	(٢٥٣,٣٣٣)		صافي (خسائر) / أرباح العام
٣,٥٤٤,٧٢٨	٣,٢٩١,٣٩٥		إجمالي حقوق الملكية
			التزامات غير متداولة
٤١٩,٥٦١	٦٥١	(١٩)	إقتراض
٤٥,٨١٣	٣,٠١٧	(٧)	التزامات ضريبية مؤجلة
٤٦٥,٣٧٤	٣,٦٦٨		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
٢٠٣,٣١١	٢٤٢,٧٦٤	(٢١)	مخصصات
١,٧٨٢,٩٦٨	٣٧٦,٢٨٦	(١٩)	إقتراض
٢,٤٧٩	٥,٢٠١		مورنون
٣٨,١٥٧	٧٥,٢٢٨	(١٣)	أرصدة دائنة أخرى
٨٤٣,٩١٩	٥٨٨,٩١٠	(١٤)	أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
٢,٨٧٠,٨٣٤	١,٢٨٨,٣٨٩		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣,٣٣٦,٢٠٨	١,٢٩٢,٠٥٧		إجمالي الالتزامات
٦,٨٨٠,٩٣٦	٤,٥٨٣,٤٥٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



رئيس القطاع المالي



تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة
شركة مساهمة مصرية*
قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
—	٣٣٨,٥٢٠	(٤)	عمليات مستمرة
١,٦١٦	٢٣٠		إيرادات توزيعات
١,٦١٦	٣٣٨,٧٥٠		إيرادات أخرى
			إجمالي الدخل
			(إخصم)
(٧٧,٥٧٦)	(٩٣,٠٤٩)	(٥)	تكلفة العاملين ورواتب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(٦٠,٥٤٣)	(٥٠,١٥٤)		أتعاب مهنية واستشارات فنية
(٢,٠٩٥)	(٢,٨١٤)		مصروفات سفر وانقالات
(٤,٩٥٥)	(٢,٥١٩)		مصروفات اشتراكات
(٣,٨٢١)	(٣,٦١٧)	(١٥-١٦)	إهلاك واستهلاك
(٦٣,٦٦٠)	(٣٩,٤٥٣)	(٢١)	مخصصات مكونة
(٦٣,٤٧٧)	(٢١٦,٤٣٦)	(٢١)	خسائر اضمحلال في قيمة أصول
(٣٣,٣٠٥)	(٣٠,٠٥٥)	(٢٢)	مصروفات أخرى
(٣٠٧,٨١٦)	(٩٩,٣٤٧)		(خسائر) النشاط
٤٦,٠٠٤	٤,١٦٥		فوائد دائنة
(٥١,١٦٥)	(١١٥,٩٦٠)		تكاليف تمويلية
٨,٢٣٧	(٦٨,٩٨٧)		فروق ترجمة أرصدة بعملة أجنبية
٣,٠٧٦	(١٨٠,٧٨٢)		صافي (مصروفات) / إيرادات تمويلية
(٣٠٤,٧٤٠)	(٢٨٠,١٢٩)		صافي (خسائر) العام قبل الضرائب
٤٦,٧٤٢	٢٦,٧٩٦	(٧)	ضرائب الدخل
(٢٥٧,٩٩٨)	(٢٥٣,٣٣٣)		صافي (خسائر) العام من عمليات مستمرة
			عمليات غير مستمرة
٣١٦,٧٩٢	—	(٨)	أرباح من عمليات غير مستمرة بعد الضرائب
٥٨,٧٩٤	(٢٥٣,٣٣٣)		صافي (خسائر) / أرباح العام
			نصيب السهم من (الخسائر) / الأرباح (جنيه / سهم)
٠.٠١	(٠.٠٥)	(٢٣)	- الأساسي والمخفض

الإيضاحات المرفقة من (١) الي (٢٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



رئيس القطاع المالي



شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة
شركة مساهمة مصرية
قائمة الدخل الشامل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	(بالآلاف جنيه مصري)
٥٨,٧٩٤	(٢٥٣,٣٣٣)	صافي (خسائر) / أرباح العام
—	—	بنود الدخل الشامل الأخر
<u>٥٨,٧٩٤</u>	<u>(٢٥٣,٣٣٣)</u>	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل عن العام

الإيضاحات المرفقة من (١) الي (٢٨) تعتبر جزءا لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

شركة أوراسكوم للإنشاء القاعدية
شركة مساهمة مصرية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٩

(بالآلاف جنيه مصري)

الإجمالي	صافي (خسائر) / أرباح العام	أرباح مرحلة	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والاحتياطي
٣,٤٨٥,٩٣٤	٦٠٦,١٤١	١٢٠,٢٩٥	٥٥٦,٣٠٨	٢,٢٠٣,١٩٠
--	(٥٧٥,٨٣٤)	٥٧٥,٨٣٤	--	--
--	(٣٠,٣٠٧)	--	٣٠,٣٠٧	--
٥٨٧٩٤	٥٨,٧٩٤	--	--	--
٣,٥٤٤,٧٧٨	٥٨,٧٩٤	٦٩٦,١٢٩	٥٨٦,١١٥	٢,٢٠٣,١٩٠
٣,٥٤٤,٧٧٨	٥٨,٧٩٤	٦٩٦,١٢٩	٥٨٦,١١٥	٢,٢٠٣,١٩٠
--	(٥٥,٨٥٤)	٥٥,٨٥٤	--	--
--	(٢,٩٤٠)	--	٢,٩٤٠	--
(٢٥٣,٣٣٣)	(٢٥٣,٣٣٣)	--	--	--
٣,٢٩١,٣٩٥	(٢٥٣,٣٣٣)	٧٥١,٩٨٣	٥٨٩,٥٥٥	٢,٢٠٣,١٩٠

الإيضاحات المرتقة من (١) إلى (٢٨) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وقراءتها معها.

رئيس مجلس الإدارة والمضرم المنتخب

رئيس القطاع المالي

3/11/18



الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
محول إلى الأرباح المرحلة
محول إلى الاحتياطي القانوني
إجمالي الدخل الشامل
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
محول إلى الأرباح المرحلة
محول إلى الاحتياطي القانوني
إجمالي الدخل الشامل
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة

شركة مساهمة مصرية*

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن العننة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
(٧٨,٣١٦)	(٢٨٠,١٢٩)		صافي (خسائر) العام قبل الضريبة
—	(٢٣٨,٥٢٠)	(٤)	يتم تسويتها بين
٣,٨٢١	٣,٦١٧	(١٥-١٦)	إيرادات توزيعات
٣,١٠٥	١٨٢,٥٩٩	(١٧)	إهلاك واستهلاك
(١٥,٢٨٨)	٦٨,٩٨٧		خسائر اضمحلال في استثمارات في شركات تابعة
(٢٤)	(٤٧)		فروق ترجمة أرصدة بعملة أجنبية
(٤٦,٠٠٤)	(٤,١٦٥)		(أرباح) رأسمالية
٥١,١٦٥	١١٥,٩٦٠		فوائد دائنة
٩١٧,٧٠٢	—		تكاليف تمويلية
(١,١٣٧,٠٧٥)	—		خسائر بيع استثمارات في شركات تابعة
(٣٠٠,٩١٤)	(٢٥١,٦٩٨)		رد اضمحلال الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات تابعة
٧٤١,٠٠٤	٤٨,١٤٨		التغيرات في:
(٥,١٥٠)	٥٦,٥٥٥		أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
(٤,٤٧٦)	٢,٧٢٣		أرصدة مدينة أخرى
(٤٥,٨٣٥)	١٦,٦٣٢		موردين
٣٦٥,٩٦٦	٤٨,٢٨١		أرصدة دائنة أخرى
٦٣,٦٦٠	٣٩,٤٥٣		أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة
٨١٤,٢٥٥	(٣٩,٩٠٦)		مخصصات
(٣١٢,٣٦٨)	—		التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
٤٦,٠٠٤	٤,١٦٥		ضرائب مدفوعة
(١٥,٧٨٤)	(١٤,٠٥٧)		فوائد مقبوضة
٥٣٢,١٠٧	(٤٩,٧٩٨)		توزيعات عاملين
(١,١٣٥)	(١٨٩)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
٢٠٣	٧٠٠		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
—	١٨,٥٢٠		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١,٨٦٣)	(١,٩٨٠)	(١٧)	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٧١٩,٤٥٠	—		توزيعات أرباح محصلة
(١,٥٩٠,٠٠٠)	(٥٦٢)		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة
(٨٧٣,٣٤٥)	١٦,٤٨٩		مقبوضات من بيع استثمارات في شركات تابعة
(٥١,١٦٥)	(٨١,٤٦٥)		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة
(٤٠٢)	(١,٦٤٥,٨٨٩)		مقبوضات من بيع استثمارات في شركات تابعة
١,٦٠١,٧٩٥	—		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات شقيقة
(١,١٩٥,٦٦٩)	٥,٥٨٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٦,٢٦٣	١,٦٥١,٧٨٠		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٣٦٠,٨٢٢	(٦٩,٩٩١)		فوائد مدفوعة
١٩,٥٨٤	(١٠٣,٣٠٠)		مدفوعات لسداد قروض
١٤,٦٩٥	(٦٧,١١٣)		مقبوضات من تسهيلات ائتمانية
٦٥٥,٨٧٠	٦٩٠,١٤٩		التغير في أصول مالية أخرى ودائع مرهونة
٦٩٠,١٤٩	٥١٩,٧٣٦	(٩)	التغير في ودائع لدى البنوك - غير متداولة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
			صافي التغير في النقدية والأرصدة لدى البنوك خلال العام
			أثر التغيرات في أسعار صرف العملات على النقدية وما في حكمها
			النقدية وما في حكمها في بداية العام
			النقدية وما في حكمها في نهاية العام

الإيضاحات المرفقة من (١) الي (٢٨) تعتبر جزءًا لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

رئيس القطاع المالي





١. نبذة عن الشركة

أ- الكيان القانوني والنشاط

- شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة - شركة مساهمة مصرية - (شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً) خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ولائحته التنفيذية وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٣٩٤٠٦١ في ٢٩ نوفمبر ٢٠١١، سجل تجارى القاهرة. مقر الشركة هو أبراج نايل سيتي - رملة بولاق، القاهرة - جمهورية مصر العربية. مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ٢٩ نوفمبر ٢٠١١.
- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العائيه بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٨، تم موافقه على تعديل اسم الشركة ليصبح أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية) بدلا من شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة (ش.م.م) وتم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ٣ يوليو ٢٠١٨.

ب- غرض الشركة

غرض الشركة هو الاشتراك فى تأسيس كافة الشركات المساهمة او التوصية بالأسهم التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية وباقى احكام قانون سوق رأس المال، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمال شبيهه بأعمالها، أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج. كما يجوز لها أن تندمج فى هذه الشركات أو تشقربها 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 شركتى فيمبلكوم المحدودة وويند تيلكوم فى أكتوبر ٢٠١٠ عن توقيع إتفاقية لدمج الشركتين علماً بأن شركة ويند تيلكوم (ويند انفيستمنت سابقاً) تملك ٥١.٧% من شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة، وقد تم الإتفاق على خطة التقسيم فى ١٤ أبريل ٢٠١١، وذلك بفرض نقل ملكية بعض الأصول إلى الشركة (المنقسمة) نظراً لاستبعادها من صفقة فيمبلكوم وتمثل تلك الأصول بشكل رئيسى فى استثمارات شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة فى الشركة المصرية لخدمات التليفون المحمول وشيو تكنولوجى فى كوريا الشمالية، وشركة أوراسكوم تيلكوم فينتشرز ش.م.م، وكذلك إستثمارات فى مجال التكنولوجيا والاعلام والكوابل البحرية. وبناءً على ذلك فقد تضمنت خطة التقسيم إنقسام شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة ش.م.م لشركتين وذلك من خلال تأسيس شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها بما يؤدى إلى امتلاك مساهمى شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة حصة فى الشركة المنقسمة معاملة للحصة التى كانوا يملكونها فى تاريخ الإنفصال.

٢. أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أ- التوافق مع معايير المحاسبة المصرية

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥، والمطبقة من أول يناير ٢٠١٦ والقوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبى مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٠.

ب- أساس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المستهلكة، بحسب الأحوال. هذا وقد تم عرض الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة في القوائم المالية المستقلة على أساس التكلفة وهي تمثل حصة الشركة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج أعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تهماً أشمل للمركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة).

ج- عملة العرض

تم اعداد وعرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة. كما أن جميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري تم تقريبها الى أقرب ألف جنيه مصري فيما عدا نصيب السهم في أرباح / خسائر العام إلا إذا تم الإشارة بالقوائم المالية المستقلة أو بالإيضاحات بخلاف ذلك.

د- استخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

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

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

- الاعتراف بالأصول والالتزامات الضريبية الحارية والمؤجلة وقياسها

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

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

- الالتزامات المحتملة والمخصصات

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

- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

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

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

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

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

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

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أ- ترجمة العملات الأجنبية

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

ب- الأصول الثابتة

تُعرض الأصول الثابتة - المحتفظ بها بغرض استخدامها في الأغراض الإدارية - بقائمة المركز المالي المستقل بالتكلفة مخصوماً منها أى مجمع للإهلاك وخسائر الاضمحلال المترتبة.

وبالنسبة للأصول الثابتة التي تكون في مرحلة الإنشاء والمقرر استخدامها في أغراض إدارية أو في أغراض أخرى غير محددة بعد ، فتظهر بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الاضمحلال المُعترف بها. وتتضمن التكلفة الأتعاب المهنية ومزايا العاملين وكما تتضمن أيضاً - في حالة وجود أصول مؤهلة للرسملة - تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها وفقاً للسياسة المحاسبية للشركة. ويتم ترويب تلك الأصول إلى التصنيف الملازم من الأصول الثابتة عندما تكتمل وتكون جاهزة للتشغيل. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام في الأغراض التي أُنشئت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى. ويبدأ إهلاك المباني والأثاث والتجهيزات عندما تصبح هذه الأصول صالحة للاستخدام في الأغراض التي أُنشئت من أجلها. لا يتم إهلاك الأراضي المملوكة للشركة ، إن وجدت.

يتم رسملة التكاليف اللاحقة على تكلفة الاصل أو يتم اثباتها كأصل مستقل بحسب الاحوال فقط عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المتوقعة للشركة ويمكن قياسها بدقة ويتم استبعاد الاجزاء المستبدلة في الاصل. يتم تحميل تكاليف الصيانة والاصلاح على قائمة الدخل عن السنة المالية التي حدثت فيها.

يتم الاعتراف بمصروف الإهلاك (بخلاف الأراضي والأصول تحت الإنشاء) بغرض التوزيع المنتظم لتكلفة الأصول الثابتة بحيث يتم تخفيض قيمه الأصل إلى قيمته التخريديه على مدار العمر الإنتاجي المقدر باستخدام طريقه القسط الثابت للإهلاك.

يتم مراجعه قيمه التخريديه والأعمار الإنتاجيه وطريقة الإهلاك للأصول في تاريخ القوائم الماليه مع الأخذ في الاعتبار أنه يتم المحاسبة عن تأثير أي تغييرات في تلك التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم استبعاد القيمة الدفترية لبند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر عند استبعاده أو في حالة عدم توقع أية منافع اقتصادية مستقبلية منه من الاستخدام. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناشئة من استبعاد بند من الأصول الثابتة من الدفاتر في قائمة الدخل المستقلة يتم تحديدها على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند.

ويتم اهلاك الأصول الثابتة القابلة للاهلاك 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
تحسينات على المباني	٥ سنوات
أثاث ومهمات مكتبية	٣ سنوات
أجهزة كمبيوتر	٣ سنوات
سيارات	٥ سنوات

ج- الاستثمارات في شركات تابعة

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة في القوائم المالية المستقلة للشركة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم اثبات الاستثمارات في شركات تابعة بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها الإضمحلال في القيمة. ويتم تقدير الإضمحلال لكل استثمار على حدة ويتم اثباته في قائمة الأرباح والخسائر. الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة عندما يتحقق للمستثمر جميع ما يلي :

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها.
 - التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة من خلال مساهمته في المنشأة المستثمر فيه .
 - القدرة على استخدام سلطته على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي يحصل عليها منها.
- على الشركة إعادة تقييم السيطرة على المنشأة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف إلى وجود متغيرات لوحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورين بعبارة.
- بالنسبة للشركات التابعة "الكيانات المهيكلة" ، لا يوجد تكلفة يعترف بها في القوائم المالية المستقلة للشركة، لذلك يتم الإفصاح عن طبيعة ومخاطر هذه الشركات التابعة "الكيانات المهيكلة" في القوائم المالية المستقلة للشركة كأطراف ذري علاقة.

د- الإستثمارات في شركات شقيقة

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

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن استثماراتها في الشركات الشقيقة في القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقاً للفترة (٤٤) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٨).

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

هـ- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

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

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

و - الضرائب

يتمثل مصروف ضريبة الدخل في مبلغ الضريبة الجارية المستحقة السداد والضريبة المؤجلة.

- الضريبة الجارية

تعتمد الضريبة الجارية المستحقة السداد على الربح الضريبي للعام. ويختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي المعروف بقائمة الدخل المستقلة بسبب وجود بنود للإيراد أو المصروف خاضعة للضريبة أو قابلة للخصم ضريبياً في سنوات أخرى، وبسبب بنود أخرى دائماً وأبداً لن تخضع للضريبة أو يُسمح بخصمها ضريبياً. ويتم احتساب التزام الشركة بالضريبة الجارية باستخدام أسعار الضريبة التي تكون قد أُقرت بشكلٍ رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية.

- الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة الناتجة عن الاختلاف بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المستقلة والأسس الضريبية لتلك الأصول والالتزامات والمستخدم في احتساب الربح الضريبي، ويتم المحاسبة عنها بطريقة التزامات الميزانية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بالتزامات ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، بينما عادةً ما يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم الضريبي ولكن إلى المدى الذي يُرجح معه أن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية يمكن من خلالها استخدام تلك الفروق المؤقتة القابلة للخصم.

ولا يتم الاعتراف بأصول أو التزامات ضريبية مؤجلة على الفروق المؤقتة الناتجة عن الاعتراف الأولي بأصول والتزامات أخرى في معاملة (من غير معاملات تجميع الأعمال) لا تؤثر على الربح الضريبي ولا الربح المحاسبي

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية وتُخفّض تلك القيمة الدفترية عندما لا يتوافر احتمال مرجح بأن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية تسمح باسترداد الأصل الضريبي المؤجل بالكامل أو جزء منه.

تُقاس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع أن تكون مطبقة في الفترة التي يُسوى فيها الالتزام أو يستخدم فيها الأصل وفقاً لأسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تكون قد أُقرت بشكلٍ رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية. وتعكس عملية قياس الالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة الآثار الضريبية التي من شأنها أن تترتب على الطريقة التي تتوقع الشركة - في نهاية الفترة المالية - أن تسترد أو تسوى بها القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

تتم المقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حينما يوجد حق قانوني ملزم في إجراء مقاصة بين الأصول الضريبية الجارية والالتزامات الضريبية الجارية وعندما تتعلق الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بضرائب دخل مفروضة بمعرفة نفس المصلحة الضريبية وأن تتجه نية الشركة لتسوية تلك الأصول والالتزامات الضريبية بالصافي.

الضريبة الجارية والمؤجلة الخاصة بالعام

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية والمؤجلة كمصروف أو إيراد في الأرباح أو الخسائر - إلا لو كانتا متصلتان بينود يُعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية - فعندئذٍ يُعترف بكلٍ من الضريبة الجارية والمؤجلة هي الأخرى وذلك مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ز - المخصصات

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

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

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

ح- النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة والبنوك و أذون الخزانه تستحق في أقل من ثلاثة أشهر والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة وبشرط أن يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً وأن يكون تاريخ استحقاق الاستثمار قصير الأجل خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتناؤه.

ط- القياس والإعتراف بالإيراد

- يتم إثبات الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو ضرائب مبيعات.
- يتم إثبات إيرادات الشركة من توزيعات الأرباح التي تستحقها عن استثماراتها في أدوات حقوق الملكية عند صدور الحق للشركة في الحصول على التوزيعات.
- يتم الإعتراف بإيرادات خدمات الدعم الفني في قائمة الدخل المستقلة على مدار زمني وفقاً للعقود المبرمة مع الشركات التابعة والشقيقة طبقاً لمبدأ الإستحقاق، إلى المدى الذي تعتبر فيه الشركة قد قامت بتأدية الخدمات طبقاً للعقود ويمكن قياس الإيراد وإجمالي تدفق المنافع الاقتصادية الداخلة للشركة ونسبة إتمام المعاملات بشكل دقيق.
- تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل الصلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المطبق عن الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.
- تثبت إيرادات بيع إستثمارات مالية طبقاً لمبدأ الاستحقاق بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد إستبعاد أى خصم أو مصروفات وعمولات عملية البيع أو تكلفة الأستثمار.

ي- الأدوات المالية**الأصول المالية**

يتم الاعتراف بالأصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقاً لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الأصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الأصول المالية في إطار زمني محدد طبقاً للسوق، ويتم الاعتراف الأولي بتلك الأصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة. وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية في المركز المالي كما يلي: الأرصدة لدى البنوك والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وأصول مالية أخرى وأرصدة مدينة أخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها في تاريخ الاعتراف الأولي.

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هي أصول مالية غير مشتقة ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداولة في سوق نشط وتشتمل على أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة و أرصدة مدينة أخرى، و أخرى. يتم قياس القروض والمديونيات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً أي اضمحلال.

إستبعاد الأصول المالية

تستبعد الشركة الأصل المالي من دفاترها - فقط - عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تخول الشركة الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها إلى حد كبير إلى منشأة أخرى عندما يسبقه من الدفاتر أصل مالي مثبت بالتكلفة المستهلكة، فعندئذ يتم الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل، وحاصل جمع المقابل المستلم والمقابل الذي لا يزال مستحقاً.

المشتقات المالية

تدخل الشركة عند الحاجة في بعض عقود المشتقات المالية بفرض التغطية الاقتصادية لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف كما قد تنشأ مشتقات مالية ضمنية نتيجة لشروط تعاقدية ترد في بعض الاتفاقات الأخرى التي قد تدخل الشركة طرفاً فيها سواء فيما يتعلق بأدوات مالية أو غير مالية. فإذا ما نشأت عن شروط تعاقدية مشتقات مالية ضمنية عندئذ يتم الاعتراف بها بصورة منفصلة عن العقد المنشئ لها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمتطلبات المحاسبة عن المشتقات الضمنية وذلك إذا ما كانت تفي بشروط الفصل عن العقود المنشأة وتتسم بنفس الخصائص العامة التي تتميز بها المشتقة المالية المستقلة. ويتم الاعتراف الأولي بالمشتقات المالية بالقيمة العادلة على أن تحمل تكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل المستقلة عند تكبدها، ويتم ادراج التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للمشتقات المالية خلال كل فترة مالية في قائمة الدخل المستقلة. وبالنسبة للمشتقات المالية المخصصة عند الاعتراف الأولي بها كأدوات تغطية مخاطر في علاقة تغطية موثقة وفعالة فيتوقف توقيت الاعتراف بالتغير في قيمتها العادلة بقائمة الدخل المستقلة على نوع علاقة التغطية وطبيعة البند المغطى.

استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الاعتراف الأولى بالإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملة والتي تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التي تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية. ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات في تاريخ القوائم المالية المستقلة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة وعندئذ تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المستقلة. وفي حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع في تاريخ القوائم المالية المستقلة تستبعد الخسائر المجمعة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فوراً بقائمة الدخل المستقلة حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

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

طريقة معدل الفائدة الفعلي

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

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

الإلتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة**تويب أداة الدين كالتزام أو كحقوق ملكية**

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

أدوات حقوق الملكية

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

الإلتزامات المالية

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

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للإلتزامات المالية وتحصيل مصروف الفائدة على الفترات المتعلقة به. ومعدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يتم على أساسه خصم المدفوعات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للإلتزامات المالية أو أي فترة مناسبة أقل.

الإلتزامات المالية التي يتم القياس اللاحق لها بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس الإلتزامات المالية المحتفظ بها لغير غرض المتاجرة - والتي لا يتم تصنيفها كإلتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك بالتكلفة المستهلكة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. ويتم تحديد القيمة الدفترية للإلتزامات المالية التي تُعاقب لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أساس طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُدرج مصروف الفائدة - الذي لا يتم رسمه كجزء من تكاليف أصل ما - ضمن بند "تكاليف التمويل".

استبعاد الإلتزامات المالية

تستبعد الشركة الإلتزامات المالية من دفتارها - فقط - عندما يتم الوفاء بها، أو إلغائها، أو عندما تنقضى تلك الإلتزامات. ويُعترف ضمن الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للإلتزام المالي المُستبعد، ومجموع المقابل المدفوع والمستحق الدفع - بما في ذلك أية أصول غير نقدية حُوِّلت أو التزامات تم تكبدها.

ك- الإضمحلال في قيمة الأصول**الأصول غير المالية**

تقوم الشركة على أساس سنوي أو كلما استدعي الأمر ذلك بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة والأصول غير المالية (مثل الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة) لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمتها ، فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل. هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الاستخدامية أيهما أكبر. ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتي تعبر عن القيمة الاستخدامية. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وينشأ الإضمحلال إذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل المستقلة. وعندما ترتفع القيمة الاستردادية للأصل في فترة لاحقة ويكون ذلك مؤشراً على الانخفاض في الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التي كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل المستقلة.

الأصول المالية

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث إضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. تُقدر خسارة الإضمحلال في قيمة أصل مالي يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي. إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية مقيسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل المستقلة ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

ل- مزايا العاملين قصيرة الأجل

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

م- توزيعات الأرباح

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

ن- الإقتراض و تكلفة الإقتراض

تثبت القروض أولاً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفه الحصول على القروض ولاحقاً بالتكلفة المستهلكة، يتم تحميل قائمه الدخل المستقلة بالفرق بين المتحصلات ناقصاً تكلفه الحصول على القرض وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها على مدار فترة القرض باستخدام طريقه معدل الفائدة الفعلية. تصنف القروض على أنها قصيرة الأجل إلا إذا كان للشركة حقوق غير مشروطة لتأجيل تسويه الالتزامات على الأقل ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة. هذا وتشمل تكاليف الإقتراض فروق العملة التي تنشأ من الإقتراض بالعملة الأجنبية إلى المدى الذي تعتبر فيه تلك الفروق تعديلاً لتكلفة القوائد. وتتضمن تلك الأرباح والخسائر التي تعتبر تعديلاً لتكلفة القوائد فروق أسعار القوائد فيما بين تكلفة الإقتراض بعملة التعامل والإقتراض بالعملة الأجنبية. قد يتم الاستثمار المؤقت لإقتراض بغيره لحين إنفاقه على أصول مؤهلة للرسملة ، وفي مثل هذه الحالة يتم خصم الدخل المكتسب من الاستثمار المؤقت لذلك الإقتراض من تكاليف الإقتراض المؤهلة للرسملة. ويتم الاعتراف بكافة تكاليف الإقتراض الأخرى في قائمة الدخل المستقلة في الفترة التي يتم تكديدها فيها.

س- نصيب السهم في الأرباح

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

ع- مصادر استنباط القيمة العادلة

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

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

ف- الإحتياطي القانوني

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

ص- حصة العاملين في الأرباح

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

ق- قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٤. إيرادات توزيعات الأرباح

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	(بالألف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	شركة أوراسكوم تليكوم فينشرز (*)
--	٣٢٠,٠٠٠	فيكتوار القابضة للاستثمار (**)
--	١٨,٥٢٠	
--	٣٣٨,٥٢٠	

(*) في ٢٦ ديسمبر ٢٠١٩ أقرت الجمعية العامة الغير عاديه لشركه أوراسكوم تليكوم فينشرز (إحدى الشركات التابعة) على توزيعات أرباح بإجمالي ما قيمته ٣٢٠,٠٠٠ ألف جنيه مصري.

(**) في ١٠ أكتوبر ٢٠١٩ وافق مجلس إدارة شركه فيكتوار القابضة للاستثمار (إحدى الشركات التابعة) على توزيعات أرباح بمبلغ ١,١٤٢ ألف دولار أمريكي المعادل لمبلغ ١٨,٥٢٠ ألف جنيه مصري.

٥. تكلفة العاملين ورواتب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	(بالألف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	تكلفة العاملين
(٦٨,٥٥٦)	(٨٥,٥٨٧)	رواتب وبدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٩,٠٢٠)	(٧,٤٦٢)	
(٧٧,٥٧٦)	(٩٣,٠٤٩)	

٦. مدفوعات للإدارة العليا

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٣٣,٠٦٧	٢٧,٧٦٦	مستحقات قصيره الاجل
٣٣,٠٦٧	٢٧,٧٦٦	

تشمل الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين الرئيسيين بالشركة.

٧. ضريبة الدخل

ضريبة الدخل (قائمة الدخل المستقلة)

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١,٠٨٨	—	تسويات سنوات سابقة
٤٥,٦٥٤	٤٢,٧٩٦	ضريبة مؤجلة من عمليات مستمرة
—	(١٦,٠٠٠)	ضريبة على التوزيعات *
٤٦,٧٤٢	٢٦,٧٩٦	ضريبة الدخل الجارية

(*) يمثل المبلغ في قيمة ضرائب توزيعات الأرباح المستقطعة من قبل أوراسكوم تليكوم فينشرز (أحدى الشركات التابعة) وذلك عن توزيعات الأرباح خلال العام كما هو وارد تفصيلاً في إيضاح رقم (٤).

ضريبة الدخل الحارية (قائمة المركز المالي المستقل)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(بالآلاف جنيه مصري)
٢٠٣,٨٦٨	---	الرصيد في أول العام
(١,٢٧٥)	---	تسويات
(٢٠٢,٥٩٣)	---	ضريبة مسددة
---	---	الرصيد في آخر العام

حركة الضريبة المؤجلة (قائمة المركز المالي المستقل)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(بالآلاف جنيه مصري)
١٨١,٨٣٥	٤٥,٨١٣	الرصيد في أول العام
(١٣٦,٠٢٢)	(٤٢,٧٩٦)	المحمل على قائمة الدخل المستقلة خلال العام
٤٥,٨١٣	٣,٠١٧	الرصيد في آخر العام

- تم احتساب الأثر الضريبي المؤجل المتمثل في الفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المستقلة.

تسويات لإحتساب السعر الفعلي للضريبة

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٧٨,٣١٦)	(٢٨٠,١٢٩)	(بالآلاف جنيه مصري)
(١٧,٦٢١) %٢٢.٥	(٦٣,٠٢٩) %٢٢.٥	صافي (خسائر) العام قبل ضرائب الدخل
(١١٤)	(١٧)	ضريبة الدخل المحسوبة طبقاً لسعر الضريبة
(٢٢٧,٢٣٦)	٥٧,٥٧٥	تأثير الإهلاكات
٨,٢١٨	٣١,٣٥٩	تأثير المخصصات وخسائر الإضمحلال
٩٠,٣٦٨	(٤٢٢)	مصروفات غير قابلة للخصم
(١,٠٨٨)	---	فروق ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
---	(٥٢,٢٦٢)	تسويات سنوات سابقة
١٠٠,٧٣١	---	خسائر ضريبية مرحلة تم استخدامها
(٤٦,٧٤٢)	(٢٦,٧٩٦)	خسائر ضريبية غير معترف لها أصول ضريبية مؤجلة

الأصول الضريبية المؤجلة غير المثبتة

لم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة بالنسبة للبند التالية:

(بالآلاف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	خسائر ضريبية مرحلة
(١٠٠,٧٣١)	(٤٨,٤٨٨)	
(١٠٠,٧٣١)	(٤٨,٤٨٨)	

حيث يجب أن يتم الاستفادة من الخسائر الضريبية المرحلة خلال ٥ سنوات كحد أقصى، هذا وكان تقدير الشركة متحفظاً فيما يخص عدم إثبات رصيد الأصول الضريبية المؤجلة القائم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعدم الإثبات ليس له أي تأثير على قدرة الشركة على تسوية هذه الخسائر الضريبية مقابل أي ربح ضريبي مستقبلي.

٨. أرباح من عمليات غير مستمرة

تم إعادة عرض أرقام المقارنة لقائمة الدخل المستقلة لتوضيح العمليات غير المستمرة بطريقة مستقلة عن العمليات المستمرة وذلك كما يلي :-

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	فروق ترجمة الأرصدة بعملات أجنبية
٧,٠٥١	---	ضرائب مؤجلة
٩٠,٣٦٨	---	خسائر بيع استثمارات في شركات تابعة *
(٩١٧,٧٠٢)	---	رد اضمحلال الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات تابعة
١,١٣٧,٠٧٥	---	
٣١٦,٧٩٢	---	

* خسائر بيع استثمارات في شركات تابعة

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٨، أعلنت شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً) ش.م.م عن توقيع عقد مع الشركة المصرية العالمية للكوابل البحرية والمملوكة بنسبة ٥٠٪ للمصرية للاتصالات وذلك لبيع كامل حصتها المباشرة وغير المباشرة في شركتها التابعة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للكوابل البحرية (مينا كابل) وتمتلك شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة أوراسكوم للاتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة سابقاً) ١٠٠٪ من اسهم شركة مينا كابل. وقامت الشركة بتنفيذ عملية البيع بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٨.

وفيما يلي بيان بخسائر بيع استثمارات الشركة في الشركة التابعة:

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	(بالآلاف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	قيمة بيع استثمارات الشركة في شركة تابعة
٧٧٦,٣٤٠	---	(يخصم)
(٥,٨٥٣)	---	مصروفات وعمولات سمسة تخص عملية البيع
(١,٦٨٨,١٨٩)	---	تكلفة الإستثمار في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للكوابل البحرية-مينا كابل
(٩١٧,٧٠٢)	---	

٩. نقدية وما في حكمها

(بالآلاف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١,١٥١	٨١٠	نقدية بالخبزينة
١٢,٧٢٥	٢٢,٩٨٥	بنوك حسابات جارية بالعملة المحلية
٦٣٧,٤٥١	٤٥٩,٣٣١	بنوك حسابات جارية بالعملة الأجنبية
١,١٥٠	١,١٥٠	ودائع لدى البنوك بالعملة المحلية
٣٧,٦٧٢	٣٥,٤٦٠	ودائع لدى البنوك بالعملة الأجنبية
٦٩٠,١٤٩	٥١٩,٧٣٦	

١٠. أصول مالية أخرى

(بالآلاف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٢٣,٩٩٠	١٠٨,٩٦٣	نقدية بالبنوك بكوريا الشمالية - غير متداول
١٠,٨٥٠	٥,٢٥٠	ودائع مرهونة - غير متداول
١٣٤,٨٤٠	١١٤,٢١٣	إجمالي غير المتداول
١,٧٨٦,٩٣٠	---	ودائع مرهونة - متداول
١,٧٨٦,٩٣٠	---	إجمالي المتداول
١,٩٢١,٧٧٠	١١٤,٢١٣	إجمالي أصول مالية أخرى

١١. أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

أ- متداولة

(بالآلاف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٢٩٣,٢٥٠	٢٩,٦٣٩	بلتون المالية القابضة
٢٧٤,٢٢٨	٢٧٤,٨٦٦	شيو تكنولوجي جوبنت فينتشر (كوريوليتك) *
٢٠٥,٩٤٤	١٠١,٧٤٨	فيكتوار القابضة للاستثمار
٢٧,٣٩٧	٣٥,١١٩	أوراسكوم برزيم بيراميز افترتاينمنت
٢٤,٨٤٥	١٦,٦٣١	ترانس وورد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان
---	٢٠,٦٧٣	أوراسكوم برزيم إنترتينمنت
٥,٨٣٠	٦,٩٤١	أوراسكوم تيلكوم لبنان
٥,٤٤٩	٢٧٢	فيكتوار BV للاستثمار
٣,٨٤٨	٣,٨٤٨	أوراسكوم تيلكوم القابضة (الشركة القاسمة)
٢,٢٩٧	٢,٢٩٣	أو كابينتال للخدمات والمقاولات
٩٩٦	٩٩٦	أوراسكوم تيلكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول
٨٧٠	٧٦٣	أوراسكوم تي إم تي للإستثمارات (وزير إنفسمنت سابقاً)
٢٤٤	١,٤٢٩	ريزا كابينتال
(٣٠٧,٦٥٢)	(٣١٧,٤٤٠)	الإجمالي
٦٣٧,٥٤٦	١٧٧,٧٧٨	الإجمالي في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة *

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

**الإضمحلال في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة
(بالآلاف جنيه مصري)**

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٢٧٤,٢٢٨)	(٢٧٤,٨٦٦)
(١,١٨٣)	(١,١٨٢)
(٩٩٦)	(٩٩٦)
(٣,٨٤٨)	(٣,٨٤٨)
(٢٧,٣٩٧)	(٣٥,١١٩)
	(١,٤٢٩)
(٣٠٧,٦٥٢)	(٣١٧,٤٤٠)

شيو تكنولوجى جوبنت فينتشر (كوربوريونك)
أوراسكوم تيلكوم لبنان
أوراسكوم تيلكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول
أوراسكوم تيلكوم القابضة (الشركة القاسمة)
أوراسكوم بريزم إنترتينمنت
ريزا كاييتال

ب- غير متداولة

(بالآلاف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤١١,٧٣٠	٤٣٥,٧٧٩
٣٠,٠٧٤	١٨,٧٦٠
(٤١١,٧٣٠)	(٤٣٥,٧٧٩)
٣٠,٠٧٤	١٨,٧٦٠

أوراكاب القابضة **
ترانس وورد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان

الإضمحلال

الإضمحلال في رصيد أوراكاب القابضة **

- تتمثل قيمة الأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة (غير المتداولة) في القيمة المتبقية من القرض الممنوح لشركة ترانس وورد أسوسيت (الخاصة) ليمتد (شركة تابعة)، حيث أقرضت الشركة قرض طويل الأجل للشركة التابعة بمبلغ ١٠٦٨٣ ألف دولار أمريكي.

** لا يتم إعادة ترجمة هذه الأرصدة باعتبارها مديونيات معدومة وقيد استيفاء الإجراءات الإدارية لاستبعادها من دفاتر الشركة.

١٢. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

(بالآلاف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٦,٨٩٠	—
١,٤٣٥	٢,٥٣١
٤,٤٢٧	٣,٥١٢
١٢,٣٠٩	١٢,٤٦٤
(٣,٠٣٨)	(٣,٠٣٨)
٧٢,٠٢٣	١٥,٤٦٩

علاء بيع استثمارات
مصروفات مدفوعة مقدماً
سلف وعهد عاملين
أخرى
الإضمحلال
الإضمحلال في أرصدة مدينة أخرى

١٣. أرصدة دائنة أخرى

(بالآلاف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧٢,٤٤٦	٧٣,٢٠٩
٣٣٩	٤٦١
٨٠	٣٤٦
٧٧	١٩٥
١,١٥٩	١,٠١٧
١٤,٠٥٦	—
٣٨,١٥٧	٧٥,٢٢٨

مصروفات مستحقة
ضرائب خصم من المبيع
ضرائب القيمة المضافة
هيئة التأمينات الاجتماعية
ضريبة كسب عمل
دائنو توزيعات عاملين

١٤. أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(بالآلاف جنيه مصري)
٨٣٧,٥٣٢	٥٨٢,٦٢٤	أوراسكوم تيلكوم فينتشرز
٦,٣٨٧	٦,٢٨٦	أو-كابيتال للطاقة
٨٤٣,٩١٩	٥٨٨,٩١٠	

١٥. أصول ثابتة

الإجمالي	أثاث ومهمات			تصنيفات على		(بالآلاف جنيه مصري)
	سيارات	أجهزة كمبيوتر	مكتبية	المباني	مباني	
٥٩ ٨٣٢	٨ ٨٣٩	١ ٥٢٨	٢٤١	٣ ٣٤٢	٤٥ ٨٨٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
١ ١٣٥	٤١٣	٧٢٢	---	---	---	الإضافات خلال العام
(٤٧٣)	(٤٠٥)	(٦٨)	---	---	---	الاستبعادات خلال العام
٦٠ ٤٩٤	٨ ٨٤٧	٢ ١٨٢	٢٤١	٣ ٣٤٢	٤٥ ٨٨٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٠,٤٩٤	٨,٨٤٧	٢,١٨٢	٢٤١	٣,٣٤٢	٤٥,٨٨٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
١٨٩	---	١٨٩	---	---	---	الإضافات خلال العام
(١,٥٩١)	(١,٤٨٩)	(١٠٢)	---	---	---	الاستبعادات خلال العام
٥٩,٠٩٢	٧,٣٥٨	٢,٢٦٩	٢٤١	٣,٣٤٢	٤٥,٨٨٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
مجمع الإهلاك						
٩ ٩١٠	٣ ٠١٧	٩١٠	٢٠٤	٤١٠	٥ ٣٦٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٣ ٧٩٤	١ ٧٩٢	٣٩٦	٢١	٦٦٧	٩١٨	الإضافات خلال العام
(٢٩٦)	(٢٢٩)	(٦٧)	---	---	---	الاستبعادات خلال العام
١٣ ٤٠٨	٤ ٥٨٠	١ ٢٣٩	٢٢٥	١ ٠٧٧	٦ ٢٨٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٣,٤٠٨	٤,٥٨٠	١,٢٣٩	٢٢٥	١,٠٧٧	٦,٢٨٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٣,٦١٧	١,٥٦٦	٤٥٠	١٦	٦٦٧	٩١٨	اهلاك العام
(٩٣٨)	(٨٣٨)	(١٠٠)	---	---	---	مجمع اهلاك الاستبعادات
١٦,٠٨٧	٥,٣٠٨	١,٥٨٩	٢٤١	١,٧٤٤	٧,٢٠٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
صافي القيمة الدفترية						
٤٩,٩٢٢	٥,٨٢٢	٦١٨	٣٧	٢,٩٣٢	٤٠,٥١٣	في ١ يناير ٢٠١٨
٤٧,٠٨٦	٤,٢٦٧	٩٤٣	١٦	٢,٢٦٥	٣٩,٥٩٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٧,٠٨٦	٤,٢٦٧	٩٤٣	١٦	٢,٢٦٥	٣٩,٥٩٥	في ١ يناير ٢٠١٩
٤٣,٠٠٥	٢,٠٥٠	٦٨٠	---	١,٥٩٨	٣٨,٦٧٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٦. أصول غير ملموسة

برامج حاسب آلي	برامج حاسب آلي	(بالآلاف جنيه مصري)
٢٠١٨	٢٠١٩	التكلفة
١,٩٩٤	١,٩٩٤	التكلفة في أول العام
١,٩٩٤	١,٩٩٤	التكلفة في آخر العام
١,٩٦٧	١,٩٩٤	مجمع الإهلاك
٢٧	—	الرصيد في أول العام
١,٩٩٤	١,٩٩٤	إستهلاك العام
—	—	مجمع الإهلاك في آخر العام
		صافي القيمة الدفترية في آخر العام

١٧. استثمارات في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة المساهمة %	الدولة	(بالآلاف جنيه مصري)
٦٠,٨٦٢	٦٠,٨٦٢	٥١	باكستان	ترانس وورد أسوسيت (الخاصة) ليمتد
٢٢٢,٨٠٢	٢٢٢,٨٠٢	٩٩.٩٩	جمهورية مصر العربية	أوراسكوم تيلكوم فينتشرز
٦٣	٦٣	٩٩.٢	جمهورية مصر العربية	أوراسكوم تيلكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول (*)
٤٦٨,٩١٢	٤٦٨,٩١٢	٧٠	جمهورية مصر العربية	بلتون المالية القابضة (**)
٥٢٦,٠١٧	٥٢٦,٠١٧	٩٩.٩٩	هولندا	فيكتور القابضة للاستثمار (***)
٤,٣٧٥	٤,٣٧٥	٩٩.٢	جمهورية مصر العربية	أو كايبتال للطاقة
٣,١٠٥	٣,١٠٥	٧٠	جمهورية مصر العربية	أوراسكوم بريمز بيراميدز انترتاينمنت (****)
٦٣	٦٣	٩٩.٢	جمهورية مصر العربية	أو كايبتال للخدمات والمقاولات
—	١,٩٨٠	١٠٠		أوراسكوم بريمز انترتاينمنت
—	٣٩٢,٢٦٠			مسدد تحت حساب زيادة الاستثمار في شركات تابعة (*****)
				الإجمالي
(٤,٣٧٥)	(٤,٣٧٥)			أو كايبتال للطاقة
(٦٣)	(٦٣)			أوراسكوم تيلكوم لخدمات البنية التحتية للمحمول (*)
(٣,١٠٥)	(٣,١٠٥)			أوراسكوم بريمز بيراميدز انترتاينمنت
—	(١٨٢,٥٩٩)			بلتون المالية القابضة (**)
١,٢٧٨,٦٥٦	١,٤٩٠,٢٩٧			

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

(**) خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٥، تم الاستحواذ على ١٣٢,٣٠٣,٧٦٥ سهم من أسهم شركة بلتون المالية القابضة بنسبة مساهمة ٨١.٣% وذلك كنتيجة للطلب المقدم بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٥، إلى هيئة الرقابة المالية للاستحواذ على ١٠٠% من شركة بلتون المالية القابضة والجدير بالذكر أن الصفقة تم تمويل ٥٨.٢% من قيمتها من خلال الموارد الذاتية وتم تمويل باقي الصفقة عن طريق اقتراض مشترك.

قامت شركة بلتون القابضة المالية - شركة تابعه ممتزج عدد ٥,١٠٠,٧٠٤ سهم مجاني خلال عام ٢٠١٦ لشركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة، وفي خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٦ تم بيع عدد ٧,٧١٦,٥١٨ سهم من أسهم شركة بلتون المالية القابضة بسعر بيع ١٢.٥٦ جنيه للسهم لتصبح نسبة المساهمة ٧٦.٧٣% بصافي عدد أسهم ١٢٩,٦٨٧,٩٥١ سهم، وبتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٧ تم بيع عدد ١١,٣٧٦,٧٦٦ سهم من أسهم شركة بلتون القابضة بسعر ١٣.٢٦ جنيه للسهم لتصبح نسبة المساهمة ٧٠% بصافي عدد أسهم ١١٨,٣١١,١٨٥ سهم وقد بلغت قيمة السهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مبلغ ٢.٢١ جنيه للسهم.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم تخفيض قيمة الاستثمار في شركة بلتون للاستثمار القابضة، حيث تبين انخفاض القيمة الاسترادية للاستثمار عن القيمة الدفترية له، هذا وقد تم تحميل قيمة الانخفاض في قيمة الاستثمار البالغة مبلغ ١٨٢,٥٩٩ ألف جنيه مصري على قائمه الدخل ضمن بند الاضمحلال في قيمة الأصول.

(***) بتاريخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٥ قامت الشركة بالتوقيع على عقد شراء أسهم الملكية الخاصة بالشركة المالكة لسبعة طوابق من إحدى المقارنات بالبرازيل من خلال شركات فيكتور البرازيلية بإجمالي تكلفة ٢٦٣ مليون ريال برازيلي المعادل لمبلغ ٦٦.٨ مليون دولار والجدير بالذكر أن الصفقة تم تمويل ٥٠% من قيمتها من خلال الموارد الذاتية وتم تمويل باقي الصفقة عن طريق الاقتراض وقد تم توقيع عقد الاقتراض مع إحدى البنوك بدولة لبنان بإجمالي مبلغ ٣٣ مليون دولار أمريكي (إيضاح رقم ١٩).

(****) تم تأسيس شركة أوراسكوم براميدز بيريزم إنترتينمنت في ٢٥ ديسمبر ٢٠١٧، بالمشاركة مع بريزم أنترناشونال منطقة حرة بنسبة مساهمة ٧٠% لصالح شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة، وبتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٨، تم عمل عقد حوالة جميع الحقوق والإلتزامات المترتبة علي عقد تطوير وإدارة عرض الصوت والضوء إلى شركة أوراسكوم براميدز بيريزم إنترتينمنت وتكون هي الممثل القانوني للشركة، وخلال عام ٢٠١٨، حدثت بعض الخلافات مع شركة مصر للصوت والضوء والتنمية السياحية وشركة بريزم أنترناشونال نتيجة تقاسع وعدم جديه شركة بريزم أنترناشونال في تنفيذ المشروع، قامت شركة مصر للصوت والضوء والتنمية السياحية بفسخ التعاقد الأصلي مع شركة بريزم أنترناشونال وكذلك عقد الحوالة المؤرخ بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٨.

وبتاريخ ٤ مارس ٢٠١٩، قامت شركة أوراسكوم براميدز بيريزم إنترتينمنت بالاتفاق مع شركة مصر للصوت والضوء والتنمية السياحية على عقد انهاء وتصالح بين الطرفين ودياً مقابل سداد شركة أوراسكوم براميدز بيريزم إنترتينمنت مبلغ ستة ملايين جنيه مصري وذلك بغرض الانهاء الودي لعقد التطوير المبرم والمذكور اعلاه وذلك بعد الاتفاق على عدم ممانعة شركة مصر للصوت والضوء والتنمية السياحية قيام شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة او أحد شركاتها التابعة أو الشقيقة بالتقدم الى أية مزايده لذات المشروع او أي مشروعات أخرى حال طرحها من قبل شركة مصر للصوت والضوء والتنمية السياحية مستقبلاً بطريقة مباشرة او غير مباشرة طالما استوفت شروط الطرح.

(*****) خلال عام ٢٠١٩، قامت الشركة بتحويل جزء من الرصيد المدين المستحق على شركة بلتون المالية القابضة بمبلغ ٣٩٢,٢٦٠ ألف جنيه مصري، إلى مبالغ مسددة تحت حساب زيادة الاستثمار في الشركة التابعة، وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة بلتون المالية القابضة على زيادة رأس مالها المصدر، بالقيمة الاسمية لصالح قدامى المساهمين وذلك اما نقداً أو عن طريق استخدام الديون النقدية مستحقة الاداء للمكتب قبل شركة بلتون المالية القابضة، هذا ومازالت إجراءات التأشير في السجل التجاري بتلك الزيادة قيد التنفيذ.

١٨. استثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة المساهمة	الدولة	(بالآلاف جنيه مصري)
٦١٣,٦٣٢	٦١٣,٦٣٢	٪٧٥	كوريا الشمالية	شيو تكنولوجي جوينت فينتشر (كوريولينك) (*)
١,٥٩٠,٠٠٠	١,٥٩٠,٥٦٢	٪٢٨.٨٨	جمهورية مصر العربية	شركة ثروة كابيتال القابضة (**)
٢,٢٠٣,٦٣٢	٢,٢٠٤,١٩٤			

(*) تتمثل إستثمارات الشركة في كوريا الشمالية في الحصة البالغة ٪٧٥ من مشغل الاتصالات المحلي كوريولينك والتي تم تعديل المعالجة المحاسبية لها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥، وذلك بإنشائها كإستثمارات في شركات شقيقة بدلاً من إستثمارات في شركات تابعة كتصديقاً من إدارة المجموعة بوجود نفوذ مؤثر بدلاً من وجود سيطرة وذلك في ضوء تزايد حدة القيود والصعوبات المالية والتشغيلية التي تواجه شركة كوريولينك نتيجة الحظر الدولي والذي تم فرضه بواسطة المجتمع الدولي بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية، دول الاتحاد الأوروبي ومنظمة الأمم المتحدة. ويتمثل أثر ذلك الحظر في تقييد المعاملات المالية وتصدير وإستيراد السلع والخدمات، بما في ذلك السلع والخدمات اللازمة لتشغيل وصيانة وتطوير شبكات الاتصالات إضافة 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 للعملة بكوريا من البنك المركزي بكوريا الشمالية، هذا بخلاف قيام الحكومة الكورية بإنشاء وتشغيل شبكة اتصالات أخرى منافسة مملوكة لها بالكامل. وقد أصدر مجلس الامن التابع للأمم المتحدة قراراً بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٧، يلزم الدول الأعضاء بإصدار قوانين تمنع وتحظر المشاركة في المشروعات المشتركة والشركات القائمة أو المستقبلية مع جمهورية كوريا الشمالية إلا في حالة الحصول على موافقة بالاستمرار في المشروع المشترك.

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

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

(**) بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بشراء عدد ٢١٦,٠٣٢,٦٠٨ سهم من أسهم شركة ثروة كابيتال بنسبه مساهمه ٪٣٠ من إجمالي رأس مال الشركة بسعر ٧.٣٦ جنيه للسهم، بإجمالي قيمه ١,٥٩٠ مليون جنيه مصري وقد تم تمويل شراء الاسهم من خلال العقد المبرم مع بنك عوده والخاص بفتح تسهيل ائتماني في حدود مبلغ ٩٠ مليون دولار أمريكي خلال شهر ديسمبر من عام ٢٠١٨.

خلال عام ٢٠١٩، قامت شركة ثروة كابيتال بإصدار مدفوعات مبنية على أسهم لبعض موظفي شركة ثروة كابيتال، مما أدى الى تخفيض نسبة مساهمة الشركة في رأسمال شركة ثروة كابيتال لتصبح ٪٢٨.٨٨ بدلاً من ٪٣٠، بعد أن قامت الشركة بشراء عدد ١٧٢ ألف سهم بمبلغ ٥٦٢ ألف جنيه مصري.

١٩. اقتراض

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	بيان (بالآلاف جنيه مصري)
١,٧٨٢,٩٦٨	٣٧٦,٢٨٦	اقتراض - الجزء المتداول
٤١٩,٥٦١	٦٥١	اقتراض - الجزء غير المتداول

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩								
مضمون/غير مضمون	الفائدة	تاريخ استحقاق الدين	العملة	قيمه بالعملة المصدر بها (بالآلاف)	إجمالي القرض (بالآلاف جنيه)	الجزء غير المتداول (بالآلاف جنيه)	الجزء المتداول (بالآلاف جنيه)	بنوك
مضمون	سعر فائدة لدى البنك - ١.٢٥%	أكتوبر ٢٠٢١	دولار أمريكي	٣٣,٣٧٢	٣٧٤,٦٠٦	-	٣٧٤,٦٠٦	- قرض بنك أجنبي
مضمون	سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ٢% بحد أدنى ١٢% سنوياً	ديسمبر ٢٠٢٠	جنيه مصري	٤,٧٣٨	٧٤٥	٧	٧٣٨	- قرض بنك محلي
مضمون	سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ١.٥% بحد أدنى ١١% سنوياً	ديسمبر ٢٠٢١	جنيه مصري	٤,٧١٠	١,٥٨٦	٦٤٤	٩٤٢	- قرض بنك محلي
مضمون	٢,٣%	ديسمبر ٢٠١٩	دولار أمريكي	٩٠,٠٠٠	-	-	-	- تسهيلات إئتمانية
					٣٧٦,٩٣٧	٦٥١	٣٧٦,٢٨٦	الإجمالي

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مضمون/غير مضمون	الفائدة	تاريخ استحقاق الدين	العملة	قيمه بالعملة المصدر بها (بالآلاف)	إجمالي القرض (بالآلاف جنيه)	الجزء غير المتداول (بالآلاف جنيه)	الجزء المتداول (بالآلاف جنيه)	بنوك
مضمون	سعر فائدة لدى البنك - ١.٢٥%	أكتوبر ٢٠٢١	دولار أمريكي	٣٣,٣٧٢	٥٩٥,٩٢٤	٤١٧,٢٢٢	١٧٨,٧٠٢	- قرض بنك أجنبي
مضمون	سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ٢% بحد أدنى ١٢% سنوياً	ديسمبر ٢٠٢٠	جنيه مصري	٤,٧٣٨	١,٦٩١	٧٤٥	٩٤٧	- قرض بنك محلي
مضمون	سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ١.٥% بحد أدنى ١١% سنوياً	ديسمبر ٢٠٢١	جنيه مصري	٤,٧١٠	٢,٥٣٦	١,٥٩٤	٩٤٢	- قرض بنك محلي
مضمون	٢,٣%	ديسمبر ٢٠١٩	دولار أمريكي	٩٠,٠٠٠	١,٦٠٢,٣٧٧	-	١,٦٠٢,٣٧٧	- تسهيلات إئتمانية
					٢,٢٠٢,٥٢٨	٤١٩,٥٦١	١,٧٨٢,٩٦٨	الإجمالي

ج - إقتراض غير متداول - بنك محلي

في ٢٧ يناير ٢٠١٦، تم توقيع عقد تسهيل إئتماني في صورة قرض متوسط الأجل لتمويل شراء أصول متعلقة بالشركة مع أحد البنوك المصرية يتم بموجبه إتاحة تسهيل بمبلغ ٢ مليون جنيه مصري لمدة سبعة وستين شهراً تنتهي في ٢٦ أغسطس ٢٠٢١. فترة السحب: المقرر لها ستة أشهر تبدأ اعتباراً من تاريخ توقيع هذا العقد وتنتهي في ٢٧ يوليو ٢٠١٦. فترة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة كل قرض فرعي يتم إستخدامه في حدود مبلغ التسهيل الإئتماني على عدد ستون قسطاً شهرياً متساوي القيمة.

وفي ٢١ يوليو ٢٠١٦ تم توقيع ملحق لعقد التمويل السابق ذكره بزيادة قدرها ٣ مليون جنيه مصري.

فترة السحب: تم مد فترة السحب للقرض المذكور ستة أشهر أخرى لتنتهي في ٢٦ يناير ٢٠١٧ بدلاً من ٢٧ يوليو ٢٠١٦.

العائد وفترات سداده: يسرى عائد بواقع ١.٥٪ سنوياً فوق سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك ويستحق سداد العائد كل شهر، وبحيث لا يقل العائد المطبق بأي حال من الأحوال طوال مدة هذا العقد وحتى تمام سداده بالكامل من أصل وعوائد وعمولات ومصروفات وذلك عن ١١٪.

د - تسهيلات ائتمانية

بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بإبرام اتفاق فتح تسهيلات ائتمانية بالدولار الأمريكي في حدود مبلغ ٩٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي وذلك بضمان ودائع ادخاريه دولارية على ان نسبة التمويل في حدود ٩٠ % من اجمالي الودائع الادخاريه الدولارية وفي ١٨ أغسطس ٢٠١٩، قامت الشركة بسداد كافة التسهيلات الائتمانية المشار إليها اعلاه وذلك من قيمة الودائع المرهونه كضمان للتسهيل الائتماني.

هـ - يوضح الجدول التالي تسوية على حركة القروض خلال العام للوصول الى صافي (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة الإقتراض:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥٩٥,٦٨٩	٢,٢٠٢,٥٢٩	الرصيد في أول المدة
١,٨٩٠	١٨٠,٥٩١	إقتراض متداول
٥٩٣,٧٩٩	٤١٩,٥٦١	إقتراض غير متداول
-	١,٦٠٢,٣٧٧	تسهيلات ائتمانية
(١,٦٩٣)	(٤٣,٥١٢)	مدفوعات عن إقتراض
-	(١,٦٠٢,٣٧٧)	مدفوعات عن تسهيلات ائتمانية
١,٦٠٢,٣٧٧	-	مقبوضات من تسهيلات ائتمانية
٦,١٥٦	(١٧٩,٧٠٣)	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢,٢٠٢,٥٢٩	٣٧٦,٩٣٧	الرصيد في آخر المدة
١٨٠,٥٩١	٣٧٦,٢٨٦	إقتراض متداول
٤١٩,٥٦١	٦٥١	إقتراض غير متداول
١,٦٠٢,٣٧٧	-	تسهيلات ائتمانية

٢٠ رأس المال المصدر والمدفوع

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٢,٢٠٣,١٩٠,٠٦٠ جنيه مصري يمثل في ٥,٢٤٥,٦٩٠,٦٢٠ سهم بقيمة إسميه ٠.٤٢ جنيه مصري لكل سهم وفقاً لقرار الهيئة العامة للاستثمار وموافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم تيلكوم القابضة (القاسمة).

٢١. مخصصات والإخفاض في قيم الأصول

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	مكون	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(بالآلاف جنيه مصري) مخصصات والإخفاض في قيم الأصول مخصصات
٢٤٢,٧٦٤	٣٩,٤٥٣	٢٠٣,٣١١	مخصص مطالبات محتملة *
٢٤٢,٧٦٤	٣٩,٤٥٣	٢٠٣,٣١١	إجمالي المخصصات
٧٥٣,٢١٩	٣٣,٨٣٧	٧١٩,٣٨٢	الإخفاض في قيم الأصول
١٩٠,١٤٢	١٨٢,٥٩٩	٧,٥٤٣	أرصده مستحقة على أطراف ذات علاقة
٣,٠٣٨	—	٣,٠٣٨	استثمارات في شركات تابعة
٩٤٦,٣٩٩	٢١٦,٤٣٦	٧٢٩,٩٦٣	أرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الإخفاض في قيم الأصول

* يتم تكوين المخصصات طبقاً لأفضل تقدير لقيمة الإلتزامات المتوقعة في تاريخ القوائم المالية المستقلة الناشئة عن ممارسة الشركة لأنشطتها وعلاقتها التعاقدية مع الغير. وتقوم الإدارة سنوياً بمراجعة وتسوية هذه المخصصات طبقاً لآخر التطورات والمناقشات والاتفاقات مع الأطراف المعنية. ولم يتم الإفصاح عن المعلومات المعادة حول تلك المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، نظراً لأن إدارة الشركة ترى أن قيامها بذلك يؤثر بشدة على النسوية النهائية لتلك المطالبات المحتملة.

٢٢. مصروفات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(بالآلاف جنيه مصري)
٤,٠٤٤	٣,٠٠٢	مصروفات إدارة نظم المعلومات
١٥	٢,٢٤١	مصروفات تمغة
٥٠	١,٠٠٠	تبرعات
٣,٠١٩	٢,٦٩١	مصروفات صيانة
١,٥٦٩	١,٤٣٣	مصروفات صيانة السيارات
٦,٧٢٥	٥١٠	مصروفات بنكية
١٧,٨٨٣	١٩,١٧٨	أخرى
٣٣,٣٠٥	٣٠,٠٥٥	

٢٣. نصيب السهم من (الخسائر) / الأرباح

تم حساب نصيب السهم من صافي (خسائر) / أرباح العام طبقاً لنص المعيار المحاسبي المصري رقم (٢٢)، على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	صافي (خسائر) / أرباح العام (بالآلاف جنيه مصري)
٥٨,٧٩٤	(٢٥٣,٣٣٣)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام (بالآلاف)
٥,٢٤٥,٦٩١	٥,٢٤٥,٦٩١	نصيب السهم من صافي (خسائر) / أرباح العام (بالجنيه المصري)
٠.٠١	(٠.٠٥)	

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

٢٤. أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

الرصيد مدين (دائن) ٢٠١٨	الرصيد مدين (دائن) ٢٠١٩	حجم المعاملات ٢٠١٨	حجم المعاملات ٢٠١٩	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	(بالألف جنيه مصري) إسم الشركة	(بالألف جنيه مصري)
٢٧٤,٢٢٧	٢٧٤,٨٦٦	٦,٧٥٣	٦٣٩	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	شركة شقيقة	شيو تكنولوجي جوينت فينتشر (كوربولينك)	
٥,٨٣٠	٦,٩٤١	١٤,٨١٦	٩,٤٣٢	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذي العلاقة	شركة تابعة	أوراسكوم تيلكوم لبنان	
٥٤,٩١٩	٣٥,٣٩١	١,٧٢٦	١,٣٤٩	فوائد على قروض خلال السنة	شركة تابعة	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد - باكستان	
		٣٦٧,٦٣٢	٦٢,٣٤٣	مقبوضات نقدية من الطرف ذو العلاقة	شركة تابعة	أوراسكوم تيلكوم فينتشرز	
(٨٣٧,٥٣٢)	(٥٨٢,٦٢٤)	٦٠٣	١,١٨٤	مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	شركة تابعة	أوراسكوم تيلكوم فينتشرز	
		---	٣٢٠,٠٠٠	توزيعات أرباح			
٤١١,٧٣٠	٤٣٥,٧٧٩	٢٣,٣٣٩	٢٤,٠٤٩	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	شركة تابعة	أوراسكوم القابضة	
		٥٧,١١٥	---	مدفوعات نيابة عن الطرف ذو العلاقة لشراء استثمارات			
٢٠٥,٩٤٤	١٠١,٧٤٨	---	٨٥,٩٨٢	مقبوضات من الطرف ذو العلاقة	شركة تابعة	شركة فيكتوار القابضة للاستثمار	
		١,٥١٠	---	فوائد على قروض خلال السنة			
		٢,٥٦٢	٧٦٩	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة			
٢٧,٣٩٩	٣٥,١١٩	١٠,٩٩٢	٧,٧٢٠	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة	شركة تابعة	أوراسكوم برزيم إنترتينمنت	
		٤,٤٠٠	---	مقبوضات نقدية من الطرف ذو العلاقة			

٢٥. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك إن وجد والأرصدة المستحقة على أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية كلا من الأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة والموردون وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

١-٥٢ إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

تعرض الشركة إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر الصرف الأجنبي، والتدفقات النقدية ومخاطر أسعار الفائدة)، ومخاطر السيولة ومخاطر ائتمان. خاصة أن الشركة معرضة للمخاطر من التحركات في أسعار الصرف وأسعار الفائدة وأسعار السوق وكذلك فإن برنامج إدارة المخاطر الشاملة للشركة يركز على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية، وتسعى إلى التقليل من الآثار السلبية المحتملة على أداء الشركة.

١- مخاطر 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، اليورو والجنيه الاسترليني .

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(بالآلاف جنيه مصري)
٥٤٢,٦٨٧	١٥٢,٤٨٨	دولار امريكي
٢٩٧,٠٦٠	١٢١,٤٣٦	يورو
٨٤	٥١٩	جنيه إسترليني
٥	٥	يوان صيني

- إن ارتفاع أو انخفاض قدره ١٠ % من سعر العملات الاجنبيه مقابل الجنيه المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قد يؤدي إلى زيادة (تخفيض) الأرباح بمبلغ ٢٦,٨٨٠ الف جنيه مصري (مبلغ ٩٠,٩٩٦ الف جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨) وذلك في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصه أسعار الفائدة .

مخاطر التدفق النقدي ومخاطر أسعار الفائدة

ينشأ خطر سعر الفائدة على الشركة من خلال القروض الممنوحة من قبل البنوك بأسعار فائدة متغيرة وقد تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة مما قد يؤثر على قدرة الشركة على سداد تلك الالتزامات.

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (١٩) قد بلغ رصيد القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٣٧٦,٩٣٧ الف جنيه مصري (٦٠٠,١٥٢ الف جنيه مصري عام ٢٠١٨) وهي قروض ذات أسعار فائده متغيرة.

ان ارتفاع قدره ١ % من أسعار الفائدة قد يؤدي إلى زياده (تخفيض) الأرباح بمبلغ ٣,٧٦٩ الف جنيه مصري (مبلغ ٦,٠١٥ الف جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

٢- مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان المتعلقة بالنقدية والودائع المالية في عدم قدره الطرف المقابل في اداء المستحقات الماليه تجاه الشركة وتعرضه مالياً وتبعاً لذلك يكون الطرف المقابل غير قادر على إعادة الأموال المودعة أو تنفيذ الإلتزامات بموجب المعاملات. ونظراً لأن الشركة شركة قابضة فإن معظم الأرصده المستحقه من أطراف ذات علاقه وبالتالي فلا يوجد إحتمال تعرض الشركة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمستحقات التجارية.

٣- مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بشكل عام في عدم قدره التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة بالحفاظ على السيولة الكافية لأرصدة النقدية، ونظراً لأن الشركة لديها رصيد كبير من النقدية بالعملات الأجنبية يجعلها لديها القدرة على سداد كافة الإلتزامات بما في ذلك الفائدة وأي رسوم أخرى ويوضح الجدول الآتي تحليل بالإلتزامات الماليه المتوقع سدادها وفقاً لتواريخ إستحقاقها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ :-

(بالألف جنيه مصري)	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة	سنة أو أقل من سنة	من سنة حتى سنوات
موردون - غير محمل بفوائد	٥,٢٠١	٢,٤٧٩	٢,٤٧٩	—
أقساط مستحقة خلال عام - محملة بفوائد متغيرة	٣٧٦,٢٨٦	٣٨٠,٨٨٢	٣٨٠,٨٨٢	—
أرصده دائنة أخرى - غير محملة بفوائد	٧٥,٢٢٨	٧٥,٢٢٨	٧٥,٢٢٨	—
قروض من البنوك غير متداولة - محملة بفوائد متغيرة	٦٥١	٧٣٠	٧٣٠	٧٣٠
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة - غير محملة بفوائد	٥٨٨,٩١٠	٥٨٨,٩١٠	٥٨٨,٩١٠	—
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١,٠٤٦,٢٧٦	١,٠٤٨,٢٢٩	١,٠٤٧,٤٩٩	٧٣٠

(بالألف جنيه مصري)	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة	سنة أو أقل من سنة	من سنة حتى سنوات
موردون - غير محمل بفوائد	٢,٤٧٩	٢,٤٧٩	٢,٤٧٩	—
أقساط مستحقة خلال عام - محملة بفوائد متغيرة	١٨٠,٥٩١	١٩٧,٦٤٦	١٩٧,٦٤٦	—
تسهيلات ائتمانية - محملة بفوائد متغيرة	١,٦٠٢,٣٧٧	١,٦٠٢,٣٧٧	١,٦٠٢,٣٧٧	—
أرصده دائنة أخرى - غير محملة بفوائد	٣٨,١٥٧	٣٨,١٥٧	٣٨,١٥٧	—
قروض من البنوك غير متداولة - محملة بفوائد متغيرة	٤١٩,٥٦١	٥٢٦,٥٢٩	٥٢٦,٥٢٩	٥٢٦,٥٢٩
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة - غير محملة بفوائد	٨٤٣,٩١٩	٨٤٣,٩١٩	٨٤٣,٩١٩	—
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣,٠٨٧,٠٨٤	٣,٢١١,١٠٧	٢,٦٨٤,٥٧٨	٥٢٦,٥٢٩

٤- مخاطر أخرى

المخاطر السياسية والاقتصادية في البلدان الناشئة

وحيث أن الشركة لها إستثمارات في بلدان مختلفة فإنها تعتمد على اقتصاديات السوق في البلدان التي تعمل فيها الشركات التابعة. على وجه الخصوص، وتتسم هذه الأسواق بالاقتصادات التي هي في مراحل مختلفة من التنمية، أو يخضعون لإعادة الهيكلة. ولذلك تتأثر نتائج التشغيل للمجموعة من التطورات الاقتصادية والسياسية الحالية والمستقبلية في هذه البلدان على وجه الخصوص، نتائج العمليات يمكن أن تتأثر سلباً بأحداث تغييرات في الهياكل السياسية أو الحكومية أو نقاط الضعف في الاقتصادات المحلية في البلدان التي تعمل فيها. يمكن أن تحدث هذه التغييرات أيضاً أثراً غير مواتية على الوضع المالي والأداء وفرص الأعمال التجارية.

المخاطر التنظيمية في البلدان الناشئة

نظراً للطبيعة القانونية والسلطات الضريبية في البلدان الناشئة التي تعمل فيها المجموعة، فمن الممكن أن القوانين والأنظمة يمكن أن تتغير. ويمكن أن يشمل عوامل مثل الميل الحالي إلى الإمتناع عن فرض ضريبة على أرباح هذه الشركات الفرعية، الحصول على تقييمات الضرائب المفرطة، ومنح الإعانات المقدمة لبعض العمليات والممارسات المتعلقة بالعملات الأجنبية. هذه العوامل يمكن أن يكون لها تأثير غير مواتية على الأنشطة المالية للمجموعة وعلى القدرة على تلقي الأموال من الشركات التابعة.

يتم التعبير عن الإيرادات المتولدة عن معظم الشركات التابعة للشركة بالعملة المحلية. وأن الشركة تتوقع أن تتلقى معظم هذه الإيرادات من الشركات التابعة لها وذلك يعتمد على قدرتها على أن تكون قادرة على تحويل الأموال في مختلف البلدان، ومثل على ذلك كوريا الشمالية (أحدى الشركات التابعة) حيث يوجد هناك العديد من القيود في دفع الفوائد وأرباح الأسهم وتسديد القروض والائتمان الصكوك والسندات بالعملات الأجنبية من خلال تحويل العملة وبالإضافة إلى ذلك، في بعض البلدان يمكن

أن يكون هناك العديد من القيود المفروضة على الشركة و التي تؤثر على قدرة الشركة على تحويل مبالغ كبيرة من العملات الأجنبية بسبب لوائح البنك المركزي و المصارف المركزية التي من المحتمل ان تقوم بتعديل الأنظمة في المستقبل وبالتالي قد تغير قدرة الشركة على تلقي الأموال من الشركات التابعة لها.

أنشطة الشركة في كوريا الشمالية

نظراً لوجود إستثمارات للشركة في كوريا الشمالية والتي تتعلق بنسبه الإستثمارات البالغه ٧٥٪ في شركة الاتصالات المحلية (كوريولينك) وحيث أن كوريا الشمالية خاضعة للعقوبات الدولية التي فرضها الإتحاد الأوروبي والولايات المتحدة فضلاً عن الأمم المتحدة. هذه العقوبات يترتب عليها تقييد المعاملات المالية، وإستيراد وتصدير السلع والخدمات، بما في ذلك السلع والخدمات اللازمة لتشغيل والحفاظ على وتطوير شبكات الهاتف المحمول وعلى الرغم من ذلك لا يوجد أي أثر مادي على عمليات الشركة في شركة كوريولينك وحتى الآن لا يوجد ضمان بأنه في حاله إذا تم تغيير العقوبات الدولية المفروضة على كوريا الشماليه بإنها سوف تكون قادرة على تمويل عملياتها وأنشطتها وكذلك قدرتها على تحويل الأموال من وإلى الشركة أو تشغيل شبكة الهاتف المحمول في كوريا الشمالية ونظراً لما ورد فإن ذلك يمكن أن يؤثر سلباً على الإستثمارات في كوريا وتصبح الشركة غير قادرة على الأستمرار في تشغيل منشأتها في كوريا الشمالية.

بالإضافة إلى ما سبق ذكره فإن التحويلات النقدية في كوريا الشمالية من العملة المحلية إلى عملات أجنبية تخضع لقيود الرقابة من السلطات الحكومية، بالإضافة إلى ذلك فإن العملة المحلية لكوريا الشمالية ليست قابلة للتداول خارج البلاد وفقاً لذلك فإن هذه القيود تحد من مستوى الأرباح التي يمكن دفعها من الشركة الشقيقة إلى الشركة الأم من عملياتها في كوريا الشمالية. (يرجع للإيضاح رقم ١٨).

٢-٢٥ فئات الأدوات المالية

تعرض الجداول الواردة أدناه تصنيف مجموعات الأصول والالتزامات المالية حسب الفئة :-
١- أصول مالية وفقاً لما ورد بقائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر :-

٢٠١٨	٢٠١٩	(بالألف جنيه مصري)
٦٩٠,١٤٩	٥١٩,٧٣٦	نقدية وما في حكمها
٦٦٧,٦٢٠	١٩٦,٥٣٨	قروض ومدفوعات
١,٩٢١,٧٧٠	١١٤,٢١٣	أرصده مستحقة على أطراف ذات علاقة
٧٢,٠٢٣	١٥,٤٦٩	أصول مالية أخرى
٣,٣٥١,٥٦٢	٨٤٥,٩٥٦	أرصده مدينة أخرى
		الإجمالي

٢- التلزامات مالية وفقاً لما ورد بقائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر :-

٢٠١٨	٢٠١٩	(بالألف جنيه مصري)
٢,٤٧٩	٥,٢٠١	موردون
١,٧٨٢,٩٦٨	٣٧٦,٢٨٦	اقتراض متداول
٤١٩,٥٦١	٦٥١	اقتراض غير متداول
٣٨,١٥٧	٧٥,٢٢٨	ارصده دائنه أخرى
٨٤٣,٩١٩	٥٨٨,٩١٠	أطراف مستحقة لأطراف ذات علاقة
٣,٠٨٧,٠٨٤	١,٠٤٦,٢٧٦	الإجمالي

تعتبر الإدارة أن القيمة الدفترية لكلاً من الأصول والالتزامات المالية المثبتة في القوائم المالية المستقلة هي القيمة التقريبية لقيمتها العادلة.

٢٦. الموقف الضريبي

٢٦-١ ضريبة أرباح الشركات الاعترافية

تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية، وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته ولائحته التنفيذية وتعديلاتها .

الفترة من بداية النشاط في ٢٠١١ حتى ٢٠١٤

أخطرت الشركة بنموذج رقم ١٩ ضريبة عن تلك الفترة، وتم الطعن على النموذج في المواعيد القانونية وتم إحالة الملف إلى اللجنة الداخلية وتم إنهاء الخلاف باللجنة الداخلية وتم الربط والسادد وفقاً لنموذج ٩ حجز.

السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٨

لم يتم الفحص الضريبي عن تلك السنوات، كما أن الشركة قد قامت بإستلام إخطارات من قبل مصلحة الضرائب عن تلك السنوات ويجاري إعداد التظليلات والمستندات لذلك الفحص.

٢٦-٢ ضريبة الأجرور والمرتببات

تقوم الشركة بتوريد ضريبة الأجرور والمرتببات الشهرية في المواعيد القانونية وفقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وتعديلاته ولائحه التنفيذية وتعديلاتها.

الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠١٤

تم فحص الشركة عن تلك الفترة، وتم إخطار الشركة بنموذج ٣٨ وتم الطعن عليه في الميعاد القانوني وتم إنهاء الخلاف باللجنة الداخلية وتم الربط والسادد وفقاً لنموذج ٩ حجز.

السنوات من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٨

تم إخطار الشركة بنموذج ٣٢ عن الفترة من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٧ وتم الفحص عن حتى نهاية عام ٢٠١٨، هذا ولم توافقنا مأمورية الضرائب بنتائج الفحص بعد.

٢٦-٣ ضريبة الخصم والإضافة

الفترة من بداية النشاط في ٢٠١١ حتى ٢٠١٩

تقوم الشركة بتطبيق أحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته ولائحته التنفيذية وتعديلاتها فيما يخص استقطاع ضريبة الخصم والتخصيل تحت حساب الضريبة وتقوم الشركة بتوريد الضريبة في المواعيد القانونية .

٢٦-٤ ضريبة الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تم فحص الشركة عن هذه الفترة وتم سداد الفروق المستحقة.

الفترة من ١ يناير ٢٠١٤ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

لم يتم الفحص الضريبي عن تلك الفترة كما أن الشركة لم تتسلم أي إخطارات من قبل مصلحة الضرائب عن ذات الفترة.

٢٧. ارتباطات رأسمالية

يوجد ارتباطات رأسمالية تتمثل في قيمة المبالغ المتبقية لاستكمال رأس مال شركة أو-كابيتال للطاقة وأو-كابيتال للخدمات والمقاولات وأوراسكوم بريزيم بيراميدز بقيمة ١٣,١٢٥ جنيه مصري و ١٨٩ ألف جنيه مصري و ٩,٣١٥ ألف جنيه مصري على التوالي من نسبة ٢٥% إلى ١٠٠%.

٢٨. أحداث هامة بعد نهاية الفترة المالية ولا تتطلب تعديلا في القوائم المالية المستقلة

- مازال تأثير انتشار الفيروس (كوفيد-١٩) المستجد مؤخرًا على الاقتصاد والأسواق العالمية مستمرًا. وما يتبعه من تأثير سلبي على عدة نواحي والتي من بينها التوريدات، والقوى العاملة، وعمليات التشغيل، والطلب على منتجاتنا والسيولة المتوفرة لدى الشركة. وبناء على ذلك، فقد قامت إدارة الشركة بتشكيل فريق عمل لتطوير وتنفيذ خطط طوارئ لمواجهة تلك الظروف الاستثنائية، ونقوم حالياً عن كثب بالمناجعة والتقييم المستمر لكافة التطورات المرتبطة بانتشار الفيروس المستجد. حيث سيتم اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة للحفاظ على عملياتنا التشغيلية، والأهم من ذلك، هو حماية موظفينا وموردي وعملاء الشركة وجميع أصحاب المصالح المرتبطة بالشركة. وفي ضوء معرفتنا الحالية والمعلومات المتاحة، لا نتوقع أن يكون لفيروس (كوفيد-١٩) المستجد تأثيراً على قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل المنظور.

- خلال شهر يناير ٢٠٢٠، قامت الشركة بالسداد المعجل لكامل قيمة القرض الخاص بالإستحواذ المباشر أو الغير مباشر على أسهم الشركات المالكة لمبنى البرازيل والبالغ رصيده في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مبلغ ٣٧٤,٦٠٦ ألف جنيه مصري، كما تم فك رهن الأسهم من قبل البنك خلال شهر يناير ٢٠٢٠.

- بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٢٠، قام مجلس إدارة شركة ثروة كابيتال بإقتراح لتوزيع أرباح نقدية علي المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بقيمة إجمالية قدرها ١١٧,٧٥٩,٤٨٠ جنيه مصري، وبذلك يكون نصيب السهم من الأرباح مبلغ ١٠ قروش للسهم، وبهذا يكون نصيب الشركة من توزيعات الأرباح المعلنة حوالي مبلغ ٣٤.٥ مليون جنيه مصري قبل الضريبة على التوزيعات.