

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عليها

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٠ - ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : Egypt@kpmg.com.eg
فاكس : ٣٥ ٣٧ ٥٠٣٧ (٢٠٢)
صندوق بريد رقم: (٥) القرية 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 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 ٢٠٢٠، وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

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

أساس الرأي المتحفظ

١- لم تقم الإدارة بموافاتنا بمعلومات مالية تم مراجعتها من مراجع حسابات شركة أوراسكوم تيلكوم لبنان (شركة تابعة) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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 ٢٠٢٠، وعن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والتي تمثل حوالي ٧٪ من إجمالي الأصول و ١٥٪ من إجمالي الإلتزامات بالقوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، هذا ولم نتمكن من القيام بإجراءات مراجعة بديلة للتحقق من وجود وصحة واكتمال وملكية تلك الأرصدة والإجماليات، وذلك لأغراض التجميع بهذه القوائم المالية المجمعة.

٢- لم يتم موافاتنا بمصادقات بنكية على أرصدة بنوك بلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مبلغ ٦٧٤ ٢٩٨ ١٣ جنيه مصري، وبناءا عليه لم نتمكن من التحقق من اكمال المعاملات والإفصاحات المتعلقة بهذه البنوك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. كما لم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من واكتمال الأرصدة والمعاملات والإفصاحات المتعلقة بهذه البنوك.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذ ما تمكنا من الحصول على أدلة المراجعة الموضحة في في فقرتي أساس الرأي المتحفظ، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة "شركة مساهمة مصرية" وشركاتها التابعة (المجموعة) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، 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.

فقرة توجيه الانتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظا:

بالإشارة إلى ما هو مذكور تفصيلا في الإيضاح رقم (١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، تمتلك المجموعة نفوذ مؤثر في استثمارات بشركة كوريولينك بجمهورية كوريا الشمالية، والبالغ قيمتها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مبلغ ٦١٣,٦ مليون جنيه مصري، والذي تم تبويبه ضمن إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية، وكذلك تمتلك المجموعة أرصدة نقدية لدى البنوك بجمهورية كوريا الشمالية بقيمة ٥٥,٩ مليون جنيه مصري والذي تم تبويبه ضمن أصول مالية أخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ومع الأخذ في الإعتبار أن شركة كوريولينك تعمل تحت حظر دولي وقيود تشغيلية ومالية تم فرضها بواسطة المجتمع الدولي على جمهورية كوريا الشمالية، مما يؤدي الى صعوبة تحويل الأرباح والأموال للخارج وإعادة الأموال الى موطنها الأصلي، فإن ذلك يؤدي الى وجود عدم تأكد هام في قدرة المجموعة على تحقيق القيمة الإستردادية لهذه الأصول.

حاتم عبد المنعم منتصر
سجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم
(٢٢٥)

KPMG حازم حسن



شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المجمعة في

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
			أصول غير متداولة
			أصول ثابتة
١,٠٧٩,٣٣٣	٩٦٥,٤٦٥	(١٥)	أصول غير ملموسة
٤٠٧,٥٠٤	٣٧,٣٨١	(١٦)	إستثمارات عقارية
٩٧٧,٢٧١	٦٧٣,٢٥٤	(١٧)	إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
٢,٢٨٩,٢٥٧	٦١٢,٦٣٢	(١٤)	أصول مالية أخرى
٢٧٨,٦١٩	١٠٢,٥٧٩	(١٨)	أصول أخرى
٢٦٨,٠٥٩	٢٣٨,٤٥١	(٢١)	إجمالي الأصول غير المتداولة
٥,٣٠٠,٠٤٣	٢,٦٣٠,٧٦٢		أصول متداولة
٨,٠٩٥	١٢,١٥٤		مخزون
٩٠٠,٧٢٣	٣٩٢,٢٠٣	(٢٠)	عملاء
٧٩,٠٣٦	١١٨,١٥٥	(١٨)	أصول مالية أخرى
٢٢٠,١٠٣	١٤١,١٤٩	(٢١)	أصول أخرى
١,٠١٥,٠٠٠	٣٤٣,٠٥٦	(٢٢)	نقدية وما في حكمها
٢,٢٢٢,٩٥٧	١,٠٠٧,٧١٧		أصول محتفظ بها بغرض البيع
١٥٥,٦٦٣	-	(٧)	إجمالي الأصول المتداولة
٢,٣٧٨,٦٢٠	١,٠٠٧,٧١٧		إجمالي الأصول
٧,٦٧٨,٦٦٣	٣,٦٣٨,٤٧٩		حقوق الملكية والالتزامات
			رأس المال المصدر والمدفوع
٢,٢٠٣,١٩٠	٥٧٧,٠٢٥	(٢٣)	احتياطيات
١,٤٤٢,٥٦٢	٥٧٢,٢٤٥		أرباح مرحلة
٥٧٣,٧٤٦	١٢٣,٥٦٤		إجمالي حقوق الملكية للشركة الأم
٤,٢١٩,٤٩٨	١,٢٧٢,٨٣٤		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
٢٩٤,٥٨٧	٢٨٥,٠٦٠		إجمالي حقوق الملكية
٤,٥١٤,٠٨٥	١,٥٥٧,٨٩٤		الالتزامات
			التزامات غير متداولة
٣٠٤,٦١٦	٣٧٦,٣٦٧	(٢٥)	اقتراض
١١٤,٠٥٥	١٠٠,٤٢١	(٢٦)	التزامات أخرى
٢٠٣,٣٧٤	١١٨,٢٨٤	(١٩)	التزامات ضريبية مؤجلة
٦٢٢,٠٤٥	٥٩٥,٠٧٢		إجمالي الالتزامات غير متداول
			التزامات متداولة
٧٤٧,٨٣٢	١٦٠,٧٣٤	(٢٥)	اقتراض
١,١٨٦,٧٤٩	٨٩٦,٤٢٠	(٢٦)	التزامات أخرى
٩٢,٨٩٦	٥٤,٣٦٤		التزامات ضريبية - ضريبة دخل
٤٧٠,٤٦٧	٣٧٣,٩٩٥	(٢٧)	مخصصات
٢,٤٩٧,٩٤٤	١,٤٨٥,٥١٣		التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها بغرض البيع
٤٤,٥٨٩	-	(٧)	إجمالي الالتزامات المتداولة
٢,٥٤٢,٥٣٣	١,٤٨٥,٥١٣		إجمالي الالتزامات
٣,١٦٤,٥٧٨	٢,٠٨٠,٥٨٥		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
٧,٦٧٨,٦٦٣	٣,٦٣٨,٤٧٩		

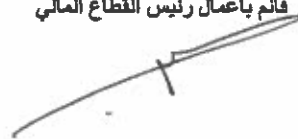
- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

قائم بأعمال رئيس القطاع المالي



تقرير مراقب الحسابات "مرفق"



شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
معاد عرضها			
			عمليات مستمرة
٨١١,٤٠٠	٧٢٠,٤٨٩	(٨)	إيرادات تشغيل
٣٩٥	٢٣٢		إيرادات أخرى
(٣٩٣,٤٧٢)	(٣٧٥,٣٣٣)	(٩)	تكاليف مشتريات وخدمات
(١٨,٢٥٦)	(٢٢,٠٤٢)	(١٠)	مصروفات أخرى
(٨٩,٨٦٥)	(٢٢,٤٨٣)	(٢٧)	مخصصات مكونة
(١١٩,٢٠٩)	(١١٢,٢٧٢)	(١١)	تكلفة عاملين
(٩٢,١٣٣)	(٨٩,٦٥٨)	(١٢)	إهلاك وإستهلاك
(١٣٧,٠٥٩)	-		إضمحلال في أصول غير متداولة
(٢,١٩٧)	(٩,٣٥٩)	(١٨) (٢٠)	خسائر إضمحلال في قيمة أصول مالية
٧٢٣	٢,٩٣٥		أرباح استبعاد أصول غير متداولة
(١٣٩,٧٧٣)	١,٥٠٩		أرباح / (خسائر) التشغيل
١٣,٩٨٩	٧٤,٠٧٩	(١٣)	إيرادات تمويلية
(١٨٤,٤٣٧)	(٥٣,٨٣٣)	(١٣)	مصروفات تمويلية
(٣٣,٦١٢)	(٧,١٨٤)	(١٣)	صافي (خسائر) ترجمة أرصدة بعملة أجنبية
٢,٧٧٦,٩٠٧	٢,٦٩٨,٢٣١	(١٤)	نسب الشركة في أرباح استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
(٢,٧٧٦,٩٠٧)	(٢,٦٩٨,٢٣١)	(١٤)	صافي اضمحلال في استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
(٣٤٣,٨٣٣)	١٤,٥٧١		أرباح / (خسائر) العام قبل ضرائب الدخل
(٥٨,٧١٢)	(٧٥,٣٧٧)	(١٩)	ضرائب دخل
(٤٠٢,٥٤٥)	(٦٠,٨٠٦)		(خسائر) العام من عمليات المستمرة
			عمليات غير مستمرة
(٢٢,٦٧٦)	(٤٢,٤١٤)	(٧)	نتائج الأعمال الغير مستمرة (بعد الضريبة)
(٤٢٥,٢٢١)	(١٠٣,٢٢٠)		صافي (خسائر) العام
			يُقسم الي:
(٤٦٧,١٠٥)	(٩٧,٠٦٠)		حقوق مساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
٤٩,٢٨٧	(٨,٢٢٣)		حقوق مساهمي الشركة الأم من العمليات الغير مستمرة
(٧,٤٠٣)	٢,٠٦٣		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة
(٤٢٥,٢٢١)	(١٠٣,٢٢٠)		
(٠,٠٨٩٠)	(٠,٠١٨٥)	(٢٨)	نصيب السهم الاسمي والمنخفض في (خسائر) العام من العمليات المستمرة (جنيه مصري)
٠,٠٠٦٤	(٠,٠٠١٦)	(٢٨)	نصيب السهم الاسمي والمنخفض في (خسائر) العام من العمليات الغير مستمرة (جنيه مصري)

- الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٣٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة



قائم بأعمال رئيس القطاع المالي



شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشاملة المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالآلاف جنيه مصري)
(٤٢٥,٢٢١)	(١٠٣,٢٢٠)	صافي (خسائر) العام بنود (الخسارة الشاملة) الأخرى والمتوقع إعادة تبويبها لاحقاً لقائمة الأرباح أو الخسائر:
(٥,٦٧٦)	(٣٤,٢٣٧)	إعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٢١,٢٠٦)	(٢٥١,٧٠٩)	فروق ترجمة عمليات أجنبية
(٣٢٦,٨٨٢)	(٢٨٥,٩٤٦)	اجمالي بنود (الخسارة) الشاملة الأخرى عن العام
(٧٥٢,١٠٣)	(٣٨٩,١٦٦)	اجمالي (الخسارة) الشاملة عن العام
		<u>يوزع كالتالي</u>
(٦٦٨,٤٠٤)	(٣٨١,٤٤١)	نصيب الشركة الأم
(٨٣,٦٩٩)	(٧,٧٢٥)	نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة
(٧٥٢,١٠٣)	(٣٨٩,١٦٦)	اجمالي (الخسارة) الشاملة عن العام

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة



قائم بأعمال رئيس القطاع المالي



شركة اوراسيا للتأمين للبيئة (شركة مساهمة مصرية)
 لمدة انتهت في 31 ديسمبر 2019

إجمالي حقوق الملكية	حقوق أصحاب الحصص غير المسبقة	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم
٦,٢٢٠,٢١٠	٣١٨,٠٨٢	٤,٨٧٦,٩٢٨	١,٠٣٦,٣٢٩	١٣٠,٢١١	١٢٠,٢٧٥	٥٨٦,٠٠٩	٦,٢٢٠,٢١٠	٦,٢٢٠,٢١٠	٦,٢٢٠,٢١٠
(٣٢١,٤٠٦)	(٣٤,٥٩٤)	(٢٤٦,٨١١)	-	-	(٢٤٦,٨١١)	-	-	-	-
(٥٠,٢٧٩)	(١,٢٠١)	(٣٠,٧٧٥)	-	(٣٠,٧٧٥)	-	-	-	-	-
(٤٢٥,٢٢١)	(٣٥,٢٠٢)	(٤١٧,٨١٨)	(٤١٧,٨١٨)	-	-	-	-	-	-
(٣٥٩,١٠٣)	(٨٣,٦٩٩)	(٢٧٥,٤٠٤)	(٤١٧,٨١٨)	(٣٠,٧٧٥)	(٤٤٦,١١١)	-	-	-	-
-	-	-	(١,٤١٠)	-	-	٦,٩٤٠	-	-	-
٨٦,٨٣٢	٢٦,٠٥٠	٦٠,٧٨٢	-	٦٠,٧٨٢	-	-	-	-	-
(٨١,٢٨٦)	(٣٩,٥٥١)	(٤١,٧٣٥)	(٤١,٧٣٥)	-	-	-	-	-	-
٣٥,١٠٥	٤٣,٦٠٤	(٨,٤٩٩)	-	(٨,٤٩٩)	-	-	-	-	-
٤٠,٥٥١	٢٩,٧٠٣	١٠,٨٤٨	(٤١,٧٣٥)	٥٩,٢٨٢	-	٦,٩٤٠	-	-	-
٤,٥١٤,٠٨٥	٢٩٤,٥٨٧	٤,٢١٩,٤٩٨	٥٣٢,٦١١	١٧٦,٤٢٤	١٧٦,٤٢٤	٥٨٩,٥٥٩	٤,٤٠٣,١١٠	٤,٤٠٣,١١٠	٤,٤٠٣,١١٠

إجمالي حقوق الملكية	حقوق أصحاب الحصص غير المسبقة	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم	حقوق بصفة الشركة الأم
٤,٥١٤,٠٨٥	٢٩٤,٥٨٧	٤,٢١٩,٤٩٨	٥٣٢,٦١١	١٧٦,٤٢٤	١٧٦,٤٢٤	٥٨٩,٥٥٩	٤,٤٠٣,١١٠	٤,٤٠٣,١١٠	٤,٤٠٣,١١٠
(١٦,١٨٠)	(٦,١٢١)	(١٠,٠٥٩)	(٨٢,٧٢٢)	٧٩,٦٠٣	-	-	-	-	-
٤,٤٠٠,٩٠٥	٢٨٨,٤٦٦	٤,١١٩,٨٢٩	٤٥٠,٨٩٢	٢٥٦,٠٢٧	١٧٦,٤٢٤	٥٨٩,٥٥٩	٤,٤٠٣,١١٠	٤,٤٠٣,١١٠	٤,٤٠٣,١١٠
(٢٥٦,٣٠٩)	(٩,٨١٤)	(٢٤٦,٤٩٥)	-	-	(٢٤٦,٤٩٥)	-	-	-	-
(٣٤,٢٣٧)	٨٠	(٣٤,٢٣٧)	-	(٣٤,٢٣٧)	-	-	-	-	-
(١٠,٣٢٢٠)	٦,٠١٣	(١٠,٣٢٨٣)	(١٠,٣٢٨٣)	-	-	-	-	-	-
(٣٥٩,١٦٦)	(٣,٧٢٥)	(٣٥٥,٤٤١)	(١٠,٥٠٨٣)	(٣٨,٤١٧)	(٤١,٨١١)	-	-	-	-
(١٣,٨٣٠)	(١٣,٨٣٠)	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢٦,٥٥٠	١٢٦,٥٥٠	(١٥,٢٢١)	(١٥,٢٠١)	-	٥٨٠	-	-	-	-
(٣,١١٧,٨٦٥)	(١٢,٤١٧)	(٣,١٣٠,٢٨٢)	(٣,١٣٠,٢٨٢)	(٣,١٣٠,٢٨٢)	(٣,١٣٠,٢٨٢)	(٤١٩,٥١١)	(١,١٦٦,١٦٥)	(١,١٦٦,١٦٥)	(١,١٦٦,١٦٥)
(١,٥٥٤,٨٤٢)	٣١٩	(١,٥٥٥,١٦١)	(١,٥٥٥,١٦١)	(١,٥٥٥,١٦١)	(١,٥٥٥,١٦١)	(٤١٩,٥١١)	(١,٥٥٥,١٦١)	(١,٥٥٥,١٦١)	(١,٥٥٥,١٦١)
١,٥٥٤,٨٤٢	٣١٩	١,٥٥٥,١٦١	١,٥٥٥,١٦١	١,٥٥٥,١٦١	١,٥٥٥,١٦١	١٧٠,٠٣٣	٥٧٤,٠٢٥	٥٧٤,٠٢٥	٥٧٤,٠٢٥

* تشمل الشركات على حقوق بصفة تسمية تضم الشركة أيضا في شركات (أشرف ليدج لم ٢١ تيزون للتأمين)
 - الإستثمارات المرفقة من (١) في (٣٦) يناير ٢٠١٩ من عدمه (حقوق بصفة الشركة الأم)

قام بإعداد رئيس القطاع المالي

رئيس مجلس الإدارة

٥ ١

شركة أواسكوم للاستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
قائمة التكاليف النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	معدل عرضها	إيضاح رقم	(بالآلاف جنيه مصري)
				عمليات مستمرة
				التكاليف النقدية من أنشطة التشغيل
				صافي أرباح / (خسائر) العام قبل الضرائب
				يتم تسويتها بـ:
			(١٢)	إهلاك واستهلاك وامتلاك
			(١٣)	إيرادات تمويلية
			(١٣)	مصرفات تمويلية
			(١٣)	خسائر ترجمة أرصدة بالعملة الأجنبية
				امتلاك في أصول غير متداولة
				(أرباح) امتلاك أصول غير متداولة
				خسائر إجمالاً في قيمة أصول مالية
			(١٤)	تخصيب الشركة في أرباح استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
			(١٤)	صافي امتلاك في استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
				التغير في الخصصات
				التغير في الأصول المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
				التغير في الالتزامات المتداولة المدرجة ضمن رأس المال العامل
				التكاليف النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
				ضريبة دخل مسددة
				توزيعات أرباح عاملين
				فوائد مقبوضة
				صافي التكاليف النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
				التكاليف النقدية من أنشطة الاستثمار
				صافي المدفوعات النقدية عن الاستثمار في:
				- أصول ثابتة
				- أصول غير ملموسة
				- مدفوعات تحت حساب استثمارات في شركات شقيقة
				صافي المقبوضات النقدية من استثمارات:
				- أصول ثابتة
				- أصول مالية أخرى
				- نقدية محصلة من شركات تابعة تم بيعها
				صافي التكاليف النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
				التكاليف النقدية من أنشطة التمويل
			(٢٥)	مدفوعات فوائد
			(٢٥)	صافي مقبوضات عن القروض غير متداول
			(٢٥)	صافي (المدفوعات) من التزامات مالية
				التغير في ودائع لدى البنوك
				توزيعات أرباح (مدفوعة) لأصحاب الحصص الغير مسيطرة في شركات تابعة
				مدفوعات تحت حساب استثمارات
				أصول مالية أخرى - ودائع مرهونة
				صافي التكاليف النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
				صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام للعمليات المستمرة
				عمليات غير مستمرة
				صافي التكاليف النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
				صافي التكاليف النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
				صافي التكاليف النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
				صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام للعمليات الغير مستمرة
				صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
				النقدية وما في حكمها في أول العام
				تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها بعملة أجنبية للعمليات المستمرة
				تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية في وما في حكمها بعملة أجنبية للعمليات الغير مستمرة
				تأثير عملية الانقسام على أرصدة النقدية وما في حكمها
			(٢٢)	النقدية وما في حكمها آخر العام

الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

مقيم بأعمال رئيس القطاع للمالي

لـ

لـ

١- نبذة عن الشركة الأم للمجموعة

أ- الكيان القانوني والنشاط

شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة "الشركة" (سابقاً شركة أوراسكوم للإتصالات والاعلام والتكنولوجيا القابضة) -شركة مساهمة مصرية- خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ولائحته التنفيذية وقيدت الشركة بالسجل التجاري 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، وتُعدُّ الفترة المالية الممتدة منذ ذلك التاريخ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، هي أول سنة مالية للشركة.

ب- غرض الشركة

غرض الشركة هو الاشتراك في تأسيس كافة الشركات المساهمة او التوصية بالأسهم التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية وباقي 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 في مصر أو في الخارج. كما يجوز لها أن تندمج في 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 في إطار صفقة فيمبلكوم حيث أعلنت شركتي فيمبلكوم المحدودة وويند تيلكوم في 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 في ١٤ أبريل ٢٠١١، وذلك بغرض نقل ملكية بعض الأصول إلى الشركة (المنقسمة) نظراً لاستبعادها من صفقة فيمبلكوم وتمثل تلك الأصول بشكل رئيسى فى استثمارات شركة أوراسكوم تيلكوم القابضة 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 والاعلام والتكنولوجيا القابضة (الشركة المنقسمة) ونقل الأصول المذكورة إليها بما يؤدي 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 بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.
- تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠٢١.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

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

وترى إدارة الشركة أن عملية الانقسام وتأسيس الشركة بغرض نقل ملكية بعض الشركات التابعة والشقيقة واستمرار أنشطتها تحت مظلة الشركة تدرج فى جوهرها تحت نطاق معاملات تجميع الأعمال تحت السيطرة الواحدة "Transactions under Common Control" حيث ان الشركات التي نُقِلت تنفيذاً 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 (٣ IFRS).

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

ب- عملة العرض

تم اعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة. 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 الإشارة بالقوائم المالية أو بالايضاحات بخلاف ذلك.

٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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 على المنشأة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف إلى وجود متغيرات لوحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورين بعبارة.

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

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

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

يتم عرض حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بصورة منفصلة عن حقوق ملكية المجموعة بها. عندما تفقد المجموعة سيطرتها المطلقة أو المشتركة على شركة تابعة أو مشروع يخضع لسيطرة مشتركة وتحفظ بدلاً من ذلك بنفوذ مؤثر عليها عندئذ تعترف بالاستثمار المتبقي كاستثمار في شركة شقيقة وتقوم بقياسه بقيمته العادلة في تاريخ فقد السيطرة المطلقة أو المشتركة. وتعد القيمة العادلة للاستثمار المتبقي في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة المطلقة أو المشتركة كتكلفة عند الاعتراف الأولي بالاستثمار في شركة شقيقة.

٤-٢ تجميع الأعمال

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

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

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

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

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

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

خلال عام ٢٠٢٠، تم إنقسام الشركة الى شركتين شركة قاسمة (أوراسكوم للاستثمار القابضة) وشركة منقسمة (أوراسكوم المالية القابضة) -لمزيد من التفاصيل عن عملية الانقسام يرجى الرجوع الى إيضاح رقم ٣٤- ونتيجة لذلك قامت الشركة بنقل استثمارات الشركة في شركة بلتون المالية القابضة وشركاتها التابعة الى الشركة المنقسمة (شركة أوراسكوم المالية القابضة)، وبالتالي تمتلك حالياً شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	النشاط	الدولة	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة
شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد	ميديا وتكنولوجيا	باكستان	٥١ %
شركة أوراكاب القابضة (المنطقة الحرة)	ميديا وتكنولوجيا	جمهورية مصر العربية	٩٩.٩٦ %
شركة أوراكاب فار إيست ليمتد	ميديا وتكنولوجيا	مالطا	١٠٠ %
شركة أوسوركون	أخرى	كوريا الشمالية	١٠٠ %
أوراسكوم تيلكوم لبنان	خدمات ادارة	لبنان	٩٩.٨ %
شركة أو تي أم تي البرازيل	أخرى	لوكسمبرج	١٠٠ %
شركة فكتوار كوب القابضة للإستثمار	استثمار عقاري	هولندا	١٠٠ %
شركة فكتوار بي في	استثمار عقاري	هولندا	١٠٠ %
شركة فكتوار ٢ (البرازيل)	استثمار عقاري	البرازيل	١٠٠ %
شركة فكتوار ٩ (البرازيل)	استثمار عقاري	البرازيل	١٠٠ %
شركة فكتوار ١١ (البرازيل)	استثمار عقاري	البرازيل	١٠٠ %
شركة فكتوار ١٣ (البرازيل)	استثمار عقاري	البرازيل	١٠٠ %
شركة فكتوار ١٧ (البرازيل)	استثمار عقاري	البرازيل	١٠٠ %
شركة فكتوار ١٨ (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 تيلكوم فينشرز ش.م.م	ميديا وتكنولوجيا	جمهورية مصر العربية	١٠٠ %
اوراسكوم بريزم بيراميدز للمشروعات الترفيهية	أخرى	جمهورية مصر العربية	٧٠ %
شركة اوراسكوم بيراميدز للمشروعات الترفيهية	أخرى	جمهورية مصر العربية	١٠٠ %
أوراسكوم بيراميدز لادارة المنشآت الفندقية والسياحية	أخرى	جمهورية مصر العربية	١٠٠ %

٣-٤ إستثمارات في شركات شقيقة

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

ترج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. أما تلك الإستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع والتي يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة (مخصوصاً منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما اقل.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات في الشركات الشقيقة بقائمة المركز المالي المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء في صافي أصول الشركات الشقيقة المقنتاة وذلك بعد خصم أى إضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار على حدي. ولا يتم الإعتراف بأى زيادة في نصيب المجموعة من خسائر شركة شقيقة عن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الشقيقة إلا إذا كانت تلك الزيادة في حدود الالتزام القانوني أو الحكمي على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددها نيابة عن تلك الشركة.

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

أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافي القيمة العادلة للأصول 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.

خلال عام ٢٠٢٠، انقسمت الشركة الى شركتين شركة قاسمة (أوراسكوم للاستثمار القابضة) وشركة منقسمة (أوراسكوم المالية القابضة) -لمزيد من التفاصيل عن عملية الانقسام يرجى الرجوع الى إيضاح رقم ٣٤- ونتيجة لذلك قامت الشركة بنقل استثمارات الشركة فى شركة ثروة كابيتال القابضة (استثمارات فى شركات شقيقة) الى الشركة المنقسمة (شركة أوراسكوم المالية القابضة)، وبالتالي تمتلك أصبت استثمارات المجموعة فى الشركات الشقيقة فيما يلي:

النشاط	الدولة	نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة
شركة شيو تكنولوجى جوينت فينتشر	كوريا الشمالية	٧٥%

٤-٤ إستثمارات فى عمليات مشتركة

العملية المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تعترف المجموعة بنصيبها فى أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات العملية المشتركة مع البنود المتمثلة بالقوائم المالية المجمعة للمجموعة. أما تلك الاستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع والتي يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة (مخصوصا منها التكاليف اللازمة للبيع) أيهما أقل.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى العمليات المشتركة فيتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه العملية.

٤-٥ العملات الأجنبية

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

ولههدف 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 وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي 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 في قيمتها العادلة.

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

وفيما يلي أسعار الصرف المطبقة للجنيه المصري هي كما يلي:

متوسط سعر الصرف للعام	سعر اقفال ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	متوسط سعر الصرف للعام	سعر اقفال ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٦.٧٧٨	١٦.٠٠٠	١٥.٧٦٩	١٥.٦٩٠	دولار أمريكي
٠.١١٢	٠.١٠٤	٠.٠٩٨	٠.٠٩٨	روبية باكستاني
٤.٢٥٣	٣.٩٨١	٣.٠٥٨	٣.٠٢١	ريال برازيلي
١٨.٧٧٩	١٧.٩٣٥	١٧.٩٩٧	١٩.١٦٢	يورو

٤-٦ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل. ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو 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 وتحمله 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:

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

٧-٤ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاضمحلال في قيمتها إن وجد، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالأصل واللازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التي يتم تشغيلها بها وفي 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 وعندئذ يبدأ إهلاكها باستخدام نفس الأسس المتبعة في إهلاك البنود المماثلة لها من الأصول الثابتة.

٨-٤ الأصول غير الملموسة

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

٩-٤ الشهرة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قيل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتي تعبر عن القيمة الاستخدمية لها. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة 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 الإقرار بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. وعندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة 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 الإقرار بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمته في السنوات السابقة. ويتم إثبات تلك التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل

١١-٤ الإستثمارات العقارية

أ- الإقرار والقياس الأولى

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

ب- الإهلاك

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

السنوات

٥٠

الأصل

وحدات مؤجرة

١٢-٤ الأدوات المالية

الأصول المالية

بدءاً من ١ يناير ٢٠٢٠، قامت الشركة بالتطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ (لمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع الى إيضاح رقم ٤-٣٣).

أ- التوبيخ

بدءاً من ١ يناير ٢٠٢٠، أصبحت تصنف المجموعة أصولها المالية الى فئات القياس التالية:

- تلك التي سيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الأرباح أو الخسائر)، و
- تلك التي سيتم قياسها بالتكلفة المستهلكة.

يعتمد التصنيف على نموذج أعمال بالشركة لإدارة تلك الأصول المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للأصول التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، سيتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في قائمة الأرباح أو الخسائر أو في الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها بغرض المتاجرة، سيعتمد ذلك على ما إذا كانت المجموعة قد قامت باختيار غير قابل للإلغاء في وقت الاعتراف الأولي للمحاسبة عن الاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بإعادة تصنيف استثماراتها عندما فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الأصول.

ب- الاعتراف والاستبعاد

الطريقة المعتادة لشراء وبيع الأصول المالية، في تاريخ التبادل التجاري، وهو التاريخ الذي تكون فيه المجموعه ملتزمة بشراء أو بيع الأصل المالي. يتم بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية للحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو يتم بتحويل تلك الحقوق في معاملة يكون فيها قد تم تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري.

ج- القياس

عند الاعتراف المبدئي، تقيس المجموعة الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي. يتم إدراج تكاليف المعاملات للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم اعتبار الأصول المالية المتضمنة مشتقات ضمنية بكاملها عند تحديد ما إذا كانت تدفقاتها النقدية هي فقط دفع أصل المبلغ والفائدة.

أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصل وخصائص التدفق النقدي للأصل. وهناك ثلاث فئات قياس تقوم المجموعة بتصنيف أدوات الدين من خلالها:

- التكلفة المستهلكة: يتم قياس الأصول المحتفظ حتى تاريخ الاستحقاق لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل تلك التدفقات النقدية فقط مدفوعات أصل المبلغ والفوائد، بالتكلفة المستهلكة. يتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الاستثمارات مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر، ويتم تبويبها في بند إيرادات / (مصروفات) أخرى. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الأصول المحتفظ بها بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وأيضاً بغرض بيع الأصول المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للأصول فقط مدفوعات أصل المبلغ والفوائد، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم أخذ التغيرات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، والتي يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر. عندما يتم استبعاد الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بها في بند إيرادات / (مصروفات) أخرى. يتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ويتم عرض مصروفات إضمحلال القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: الأصول التي لا تستوفي معايير التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر الاستثمار في أدوات الدين الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الأرباح أو الخسائر ويتم عرضها بالصافي ضمن بند إيرادات / (مصروفات) أخرى في الفترة التي نشأت فيها.

أدوات حقوق الملكية

تقوم المجموعة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وعندما تختار إدارة الشركة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة في الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل الآخر، فإنه لا يتم إعادة تصنيفه لاحقة إلى قائمة الأرباح أو الخسائر بعد استبعاد الاستثمار. ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر كإيرادات أخرى عند ثبوت حق الشركة في استلام تلك التوزيعات.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بند إيرادات/(مصروفات) أخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر بحسب الأحوال. ولا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

د- الإضمحلال

تقوم المجموعة عند تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالاستثمار في أدوات الدين والمدرجة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. حيث تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان للعملاء، وتطبق الشركة النهج المبسط الذي يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر من الاعتراف الأولي للعملاء.

المشتقات المالية

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

١٣-٤ الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة

تبويب الأداة كالتزام أو كحقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

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

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

الالتزامات المالية

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

اللتزامات مالية أخرى

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

ان طريقة معدل الفائدة الفعلي هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للإلتزامات 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 للإلتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

١٤-٤ استبعاد الأدوات المالية من الدفاتر

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

أما إذا ما أسفرت المعاملة عن احتفاظ المجموعة بصورة جوهرية بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول عندئذٍ تستمر المجموعة في الإعتراف بالأصل المالي على أن تعترف أيضاً بالمبالغ المستلمة كاقتراض بضمان ذلك الأصل. يتم إستبعاد الإلتزامات المالية عندما تنتهي إما بسدادها أو بإلغائها أو بانتهاء مدتها التعاقدية.

١٥-٤ 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 الاعتاب 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 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 الأرباح أو الخسائر حيث يدخل العائد عليها ضمن صافي التغير في قيمتها العادلة.

١٦-٤ 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 في سياق الإطار المُعتاد للنشاط مخصوصاً منه التكاليف التقديرية اللازمة للإتمام وكذلك أية تكلفة أخرى تلزم لاستكمال عملية البيع.

١٧-٤ النقدية وما في حكمها

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

١٨-٤ ضرائب الدخل والضرائب المؤجلة

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

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

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

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترات التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ القوائم المالية.

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

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

١٩-٤ المخصصات

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

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

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

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

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

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

٢١-٤ الاعتراف بالإيراد

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

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدرجة يعتمد عليها. و
 - أن يكون من المرجح ان تتدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة. و
 - أنه يمكن قياس درجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية بصورة يعتمد عليها. و
 - أنه يمكن قياس التكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها بصورة يعتمد عليها.
- وفيما يلي أنواع الخدمات المقدمة وبيان بالسياسات التي تطبقها المجموعة للاعتراف بالإيرادات المتولدة عنها وكذا بالإيرادات الأخرى الناتجة عن استخدام أصول المجموعة:

١. إيرادات خدمات الدعم الفني

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

إيرادات خدمات القطاع المالي

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

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

- أتعاب ترويج وتغطية الاكتتاب

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

- أتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار

يتم احتساب أتعاب الإدارة بناءً على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الاستحقاق، كما يتم الاعتراف بحوافز الأداء بناءً على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوي المحقق للمحفظة على ألا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- عمولات السمسرة

عمولات بيع

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التي تتم لصالحهم في بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

عمولات شراء

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التي تتم لصالحهم في بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات إدارة السجلات

تثبت عمولات الحفظ المركزي بناءً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة في تاريخ إتمام التعاملات المتمثلة في بيع وشراء الأسهم.

تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءً على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهي تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

٢. إيرادات الفوائد

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

٣. إيرادات المجموعة من توزيعات الأرباح

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

٤. إيرادات الاستثمار عقاري

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

٢٢-٤ مزايا العاملين

قصيرة الأجل

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

٢٣-٤ توزيعات الأرباح

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

٢٤-٤ تكلفة الاقتراض

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

٢٥-٤ نصيب السهم في الأرباح

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

٢٦-٤ التقارير القطاعية

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

٢٧-٤ مصادر استنباط القيمة العادلة

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

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

٢٨-٤ الاحتياطي القانوني

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

٢٩-٤ حصة العاملين في الأرباح

تلتزم كل شركة من شركات المجموعة المؤسسة في مصر بتوزيع حصة من الأرباح على عاملها تعادل نسبة ١٠٪ من توزيعات الأرباح النقدية التي يتقرر توزيعها على الملاك وبما لا يجاوز مجموع الأرباح السنوية للعاملين. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح 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 الاعتراف بالتزام قبل العاملين في الأرباح التي لم يتم الاعلان عن توزيعها حتى تاريخ القوائم المالية (الأرباح المرحلة).

٣٠-٤ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٣١-٤ تقدير القيمة العادلة

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

• يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات غير المتداولة في سوق نشطة 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 إضافة الي التقنيات الأخرى مثل نماذج تقييم الخيارات والتدفقات النقدية المخصومة.

يوضح الجدول التالي الاصول والالتزامات المالية للمجموعة التي تم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

الأساليب التقييم	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الأصول المالية
والمدخلات الرئيسية	العادلة	العادلة	
	جنيه مصري	جنيه مصري	
أسعار معلنة من مديري الصناديق	٥٥٢	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (٤-١٨)
أسعار معلنة في أسواق نشطة	٤٠,٧٤٩	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل - الشامل الآخر (٣-١٨)

٣٢-٤ الافتراضات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة ترى ادارة الشركة معقوليتها في ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول 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 في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تغيير تلك التقديرات، أما إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي يتم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

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

١-٣٢-٤ مراجعة الشروط الرئيسية للاتفاقات التعاقدية

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

٢-٣٢-٤ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

عندما يتم تحديد المؤشرات المؤيدة لاحتمال وجود انخفاض في قيمة الأصل، تقوم الادارة بتقدير خسارة 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.

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

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

٤-٣٢-٥ 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 في التقديرات المحاسبية.

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

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

٤-٣٢-٦ 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 في "القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة الاستخدامية" أيهما أكبر. وتتطلب عملية التقييم استخدام نماذج تقييم مثل التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة والتي تتطلب استخدام افتراضات من قبل الإدارة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية. ان تحديد القيمة الاستخدامية يتوقف بشكل كبير على معدل الخصم المستخدم لاحتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في النموذج بالإضافة إلى توقعات متعلقة بتلك التدفقات النقدية (من حيث المبالغ والتوقيت) ومعدل النمو المستخدم في النموذج.

٤-٣٢-٧ 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 وافتراضات أساسية للحكم على مدى تحقق شروط الاعتراف بالالتزام في القوائم المالية ويتضمن ذلك تحليل المعلومات لتقدير ما إذا كانت الأحداث الماضية تؤدي إلى نشأة التزام حالي على الشركة وبناء توقعات مستقبلية بشأن التدفقات النقدية التي من المرجح تكبدها لتسوية ذلك الالتزام وتوقيتها بالإضافة إلى اختيار الطريقة التي تُمكن الإدارة من قياس قيمة الالتزام بدرجة يعتمد عليها.

٤-٣٣ إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية والتي قامت الشركة بالتطبيق المبكر لها في ٢٠٢٠.

بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩، أصدرت وزارة الاستثمار والتعاون الدولي تعديلات على بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة، المعايير الجديدة والتعديلات على بعض المعايير القائمة سوف يتم تطبيقها بدءاً من السنة المالية التي سوف تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١، هذا وقد قررت المجموعه التطبيق المبكر فقط لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" بدءاً من السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠.

معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الإيراد من الأدوات المالية"

يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية الاعتراف والقياس". يؤتم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على تصنيف المجموعة وقياسها للأدوات المالية، اضمحلال قيمة الأصول المالية ومحاسبة التغطية، كما هو موضح بمزيد من التفصيل أدناه.

التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الجديد من الشركة تقييم تصنيف الأصول المالية في قوائمها المالية وفقا لخصائص التدفق النقدي للأصول المالية ونموذج الأعمال ذات الصلة لدى الشركة لفئة معينة من الأصول المالية.

معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ لم يعد لديه تصنيف "متاح للبيع" للأصول المالية. يحتوي المعيار الجديد على متطلبات مختلفة لأصول مالية في أدوات دين أو أدوات حقوق الملكية.

يجب تصنيف أدوات الدين وقياسها بأحدى الطرق التالية:

- التكلفة المستهلكة، حيث سيتم تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي أو
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة التدوير اللاحق إلى قائمة الدخل عند بيع الأصل المالي: أو
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يجب تصنيف وقياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، بخلاف تلك التي يتم إعتبارها وتطبق عليه محاسبة حقوق الملكية، بأحدى الطرق التالية:

- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة التدوير اللاحقة إلى بيان الدخل عند بيع الأصل المالي: أو
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستمر المجموعه في قياس الأصول المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة مضافًا إليها تكلفة المعاملة عند الاعتراف المبدئي، باستثناء الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بما يتوافق مع الممارسات الحالية. لم يتأثر تصنيف غالبية الأصول المالية بالانتقال إلى معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ في ١ يناير ٢٠٢٠.

هذا وتزى إدارة المجموعه انه لا يوجد تأثير من التطبيق المبكر لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ على التصنيف الحالي للأصول والالتزامات المالية لدى الشركة.

الاضمحلال (الديون المشكوك في تحصيلها)

يقدم معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، والذي يحل محل نموذج الخسارة الفعلية في معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦، حيث لم يكن هناك حاجة إلى تكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها إلا في الحالات التي حدث فيها خسارة فعلا. على النقيض من ذلك، يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من الشركة الاعتراف بمخصص للديون المشكوك في تحصيلها على جميع الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة (بما في ذلك، على سبيل المثال، "العملاء")، وكذلك أدوات الدين المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة القيمة من خلال الدخل الشامل الآخر (على سبيل المثال، السندات الحكومية المحتفظ بها لأغراض السيولة)، منذ الاعتراف الأولي، بغض النظر عما إذا كانت الخسارة قد حدثت.

نتيجة لذلك، زاد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وكذلك الانخفاض في قيمة أصول مالية أخرى للمجموعة عند تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ في ١ يناير ٢٠٢٠. بمبلغ ٨٤,٨٤٣ ألف جنيه مصري، نتيجة تطبيق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

محاسبة التغطية

يعمل معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ على تبسيط وتوسيع قدرة المجموعه على تطبيق محاسبة التغطية (على سبيل المثال، قد يتم تعيين مكونات مخاطر الأصول أو الالتزامات غير المالية كجزء من علاقة تغطية). بالإضافة إلى ذلك، تمت موائمة متطلبات المعيار بشكل أوثق مع سياسات المجموعه لإدارة المخاطر، هذا وسيتم قياس فعالية التغطية في المستقبل.

الفترة الانتقالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدل، مما يعني أن الأثر التراكمي لتطبيق المعيار تم الاعتراف به في الأرباح المرحلة إعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٠، ولم يتم تعديل أرقام المقارنة.

٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

تتعرض المجموعة لمخاطر مالية متنوعة نتيجة للأنشطة الاعتيادية التي تمارسها ومن بينها خطر السوق (بما فيها مخاطر التغير في أسعار الصرف وأسعار السوق وأسعار الفائدة) وخطر الائتمان، وخطر السيولة وعلى وجه الخصوص فان المجموعة معرضة لخطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار الفائدة، وأسعار السوق. هذا ويعنى نظام ادارة مخاطر الادوات 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 المسؤولية الكاملة في تصميم ومراقبة الإطار العام لعملية ادارة المخاطر.

خطر السوق

خطر العملات الأجنبية المرتبطة بالأنشطة التشغيلية

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	جميع المبالغ بالألف جنية المصري
٣٢١,٧١٠	(١١١,٧٤٤)	دولار أمريكي
٢١١,٧٧٦	٥٩,٩٠٤	يورو
(٤٣٠,٧٨٤)	(٤٢٠,٩٠٣)	روبية باكستاني
٧٥١	٢٩	جنية إسترليني
١٨٩,٠١٩	٣١,٥٦٧	أخرى

وتقدر الإدارة أنه إذا ما حدث تغيير سواء بالزيادة أو بالنقص في سعر صرف الجنيه المصري (عملة القيد) في حدود ١٠٪ في مقابل الدولار الأمريكي أو اليورو أو الروبية الباكستانية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فإن الأصول والإلتزامات المالية سوف تتأثر بالزيادة أو النقص بما يعادل ٤٤ مليون جنيه مصري (٨٠ مليون جنيه مصري في ٢٠١٩) بما يؤثر بنفس القيمة على صافي (خسائر) / أرباح العام.

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
١,٠٥٢,٤٤٨	٥٣٧,١٠١	إجمالي القروض
-	-	ذات معدل فائدة ثابت
١٠٠%	١٠٠%	ذات معدل فائدة متغير
-	-	بدون معدل فائدة

وتقدر الإدارة التأثير الناتج من تغير معدل الفائدة بنسبة ١٪ بما يؤدي الى الزيادة او النقص في تكلفة التمويل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بمبلغ ٤,٥٦ مليون جنيه مصري (٥,٩ مليون جنيه مصري في ٢٠١٩).

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 في حكمها.

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

قطاع الكوابل البحرية

يتم منح عملاء قطاع الكوابل البحرية مدة ائتمانية بحد أقصى ٣٠ يوم، حيث يتم الاستعلام عن عملاء الائتمان قبل الموافقة على منحهم المدة المذكورة للتأكد من الملاءة الائتمانية لتلك الشركات.

أرصدة نقدية لدى البنوك

ويعد خطر الائتمان المرتبط بأرصدة النقدية وما في حكمها خطر محدود 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 تركيز الائتمان الممنوح للعملاء.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة المجموعة على سداد كل التزاماتها أو جزء منها وتقوم الإدارة بمتابعة تلك الالتزامات وفي حالة زيادة التزامات المجموعة عن الحد المقبول عندئذ تدرس المجموعة مدى 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 تؤدي الى قدرتها على الوفاء بالتزاماتها مع التنسيق مع ادارة المجموعة لإدارة الفوائض النقدية لديها حيث تقوم المجموعة بتوجيه تلك الفوائض الى الشركات التي لديها عجز في السيولة. لذلك فان المجموعة تعتمد بشكل كبير على التحويل الداخلي فيما بين شركات المجموعة وعلى توزيعات الارباح من الشركات التابعة.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	اقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
الالتزامات					
٤٣٩,٣٧٩	٥٢٤,٠٨٧	١٧٩,٥٤٨	٣٠٣,٤٦٤	٤١,٠٧٥	اقتراض من البنوك
١٦,٤٧٣	١٦,٧٣٢	٨,٩٦٣	٧,٧٦٩	-	قروض أخرى
٨١,٢٤٩	١٣٢,٨٨٩	٤,٨٩٩	٧٥,٥٥٠	٥٢,٤٤٠	التزامات من بيع مع إعادة الإستجار
٨٧٦,٧٧٠	٨٧٦,٧٧٠	٨٧٦,٧٧٠	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١,٤١٣,٨٧١	١,٥٥٠,٤٧٨	١,٠٧٠,١٨٠	٣٨٦,٧٨٣	٩٣,٥١٥	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتوقعة (*)	اقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
الالتزامات					
١,٠٢١,٦٤٦	١,١٣٨,٢٩٠	٥٣٠,٠٠١	٦٠٣,٢٣٨	٥,٠٥١	اقتراض من البنوك
٣٠,٨٠٢	٣٢,٤٣٠	١٧,٨١٦	١٤,٦١٤	-	قروض أخرى
٩٨٠,٦٤٨	٩٨٠,٦٤٨	٩٨٠,٦٤٨	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢,٠٣٣,٠٩٦	٢,١٥١,٣٦٨	١,٥٢٨,٤٦٥	٦١٧,٨٥٢	٥,٠٥١	

* التدفقات النقدية المتوقعة هي إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة 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 في الوقت الراهن بشكل كبير على الموارد الذاتية المتنوعة لتمويل انشطتها والانفاق الاستثماري.

أخطار أخرى

الموافقات الحكومية

تعتمد بعض أنشطة المجموعة بما في ذلك نشاط الاتصالات في لبنان ونشاط الكوابل البحرية بشكل كبير على الحصول على موافقة الجهات الحكومية المعنية، وفي حالة تعذر الحصول على تلك الموافقات من الممكن ان يكون لذلك أثر سلبي على الأنشطة المستقبلية للمجموعة متمثلة في انخفاض الإيرادات او غرامات من قبل أطراف تعاقدية.

الايضاح الناشئة عن الظروف السياسية والاقتصادية في الاسواق الناشئة

تمارس المجموعة جزءاً كبيراً من انشطتها داخل جمهورية مصر العربية، وكوريا الشمالية، وباكستان. ويعتمد اداء المجموعة بشكل كبير على اقتصاديات السوق في تلك البلدان والتي 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 في تلك البلدان او بضعف الاداء الاقتصادي في البلدان التي تعمل بها شركات المجموعة. ومن الممكن أن تؤدي هذه المتغيرات الى تأثير سلبي على المركز المالي والاداء المالي والتوقعات المستقبلية لأنشطة المجموعة.

خطر التغير في الإطار القانوني بالدول الناشئة

نظراً لطبيعة الإطار القانوني والتشريع الضريبي في البلدان التي تعمل بها المجموعة، فإنه من الممكن حدوث تغيرات في القوانين والتشريعات بتلك البلدان. وحيث 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.

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

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

فئات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الاجمالي	أصول مالية بالقيمة العادلة	قروض ومديونيات	أصول مالية			(بالالف جنيه مصري)
			الاجمالي	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	
٣٥٧,٦٥٥	٥٤,٢٧٧	٤٠٤,٣٧٨	٢٢٠,٧٣٤	-	٢٢٠,٧٣٤	أصول مالية أخرى
٩٠٠,٧٢٣	-	٩٠٠,٧٢٣	٣٩٣,٢٠٣	-	٣٩٣,٢٠٣	عملاء
٧١,٠٦٠	-	٧١,٠٦٠	٢٠,١٢٦	-	٢٠,١٢٦	أصول أخرى
١,٠١٥,٠٠٠	-	١,٠١٥,٠٠٠	٣٤٣,٠٥٦	-	٣٤٣,٠٥٦	نقدية وما في حكمها
٢,٣٤٤,٤٣٨	٥٤,٢٧٧	٢,٢٩٠,١٦١	٩٧٧,١١٩	-	٩٧٧,١١٩	الاجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الاجمالي	التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة	التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	التزامات مالية			(بالالف جنيه مصري)
			الاجمالي	التزامات ماليه بالتكلفه المستهلكه	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
١,٠٥٢,٤٤٨	١,٠٥٢,٤٤٨	-	٥٣٧,١٠١	٥٣٧,١٠١	-	اقتراض
٩٨٠,٦٤٨	٩٨٠,٦٤٨	-	٨٧٦,٧٧٠	٨٧٦,٧٧٠	-	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٢,٠٣٣,٠٩٦	٢,٠٣٣,٠٩٦	-	١,٤١٣,٨٧١	١,٤١٣,٨٧١	-	الاجمالي

٦- التقارير القطاعية

- قد تم تحديد صانع القرار التشغيلي الرئيسي باعتباره مجلس إدارة الشركة. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة التقارير الداخلية للمجموعة من أجل تقييم أدائها وتخصيص الموارد، بشكل رئيسي من منظور جغرافي.
- وفقا لقرار التخلص من الشركات المدرجة سابقا في قطاع الاعلام والتكنولوجيا، قامت إدارة شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة بتغيير تقاريرها الداخلية كما تم تحليلها من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي وقامت بمراجعة قطاعات التشغيل كما يلي:
- الخدمات المالية: المتعلقة بالخدمات المالية لمجموعة بلتون المالية وشركة ريزا كابيتال ممثلة في مجموعة من القطاعات المالية المختلفة من الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول والوساطة والخدمات المالية الأخرى. (هذا وتم نقل هذا النشاط الى شركة أوراسكوم المالية القابضة (الشركة المتقسمة) وذلك بعد عملية الانقسام).
 - العقارات الاستثمارية: تتعلق العقارات الاستثمارية بالعقارات التي تمتلكها المجموعة في ساو باولو، البرازيل
 - الاتصالات المتنقلة -لبنان: تتعلق بعقد إدارة شركة الاتصالات المتنقلة اللبنانية ألفا، المملوكة من قبل الجمهورية اللبنانية.
 - الكابلات البحرية: يتعلق بتوصيل النطاق العريض المباشر والسرعة العالية لمشغلي الاتصالات ومقدمي خدمات الإنترنت والشركات الكبرى من خلال كابلات الالياف الضوئية البحرية.
 - أخرى: تشمل استثمارات حقوق الملكية للمجموعة والدخل والمصروفات المتعلقة بالشركة القابضة.
 - تقوم المجموعة بإعداد تقارير عن القطاعات التشغيلية التي يتم إدارتها بشكل مستقل. يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بتقييم أداء هذه القطاعات التشغيلية بناء على:
 - إجمالي الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك.
 - إن الأنفاق الرأسمالي القطاعي هو إجمالي التكاليف المتكبدة خلال الفترة لشراء الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة باستثناء الشهرة.

الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإهلاك لكل قطاع

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

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل	إيرادات تشغيل من عملاء خارجين عن المجموعة	إيرادات داخلية بين القطاعات	إيرادات تشغيل	
أرباح (الخسائر) قبل الفوائد والضرائب و الاهلاكات و الاستهلاكات المعدل*	٣٨,٦٧٣	-	٦١,٢٧٦	٤٥,٧٥٤	-	٦١,٥٩٩	استثمار عقاري
	٣٥٤,٤٦٢	-	٧٤٧,٣٤٩	٢٣٥,٦٤٣	-	٦٦٤,١٩٩	كوابل بحرية
	(٣٠٤,٤٣٩)	(١٩,٤٨١)	٢٢,٢٥٦	(١٩٣,١٦٥)	(٢١,٥٦٤)	٢٦,٢٥٥	أخرى
	٨٨,٦٩٦	(١٩,٤٨١)	٨٣٠,٨٨١	٨٨,٢٣٢	(٢١,٥٦٤)	٧٥٢,٠٥٣	اجمالي

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

يوضح الجدول التالي التسويات على الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاكات والاستهلاكات المعدلة للوصول الى صافي أرباح / (خسائر) السنة قبل ضرائب الدخل:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالآلاف جنيه مصري)
٨٨,٦٩٦	٨٨,٢٣٢	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاهلاكات والاستهلاكات المعدلة
(٩٢,١٣٣)	(٨٩,٦٥٨)	تعديلات:
٧٢٣	٢,٩٣٥	اهلاك واستهلاك
(١٣٧,٠٥٩)	-	أرباح استبعاد أصول غير متداولة
١٣,٩٨٩	٧٤,٠٧٩	إضمحلال في أصول غير متداولة
(١٨٤,٤٣٧)	(٥٣,٨٣٣)	إيرادات تمويلية
(٣٣,٦١٢)	(٧,١٨٤)	تكاليف تمويلية
٢,٧٧٦,٩٠٧	٢,٦٩٨,٢٣١	صافي (خسائر) ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
(٢,٧٧٦,٩٠٧)	(٢,٦٩٨,٢٣١)	نصيب الشركة في أرباح إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق
(٣٤٣,٨٣٣)	١٤,٥٧١	صافي اضمحلال في إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق
		صافي أرباح / (خسائر) السنة قبل ضرائب الدخل

التقارير القطاعية للأصول

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩					٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
الأجمالي	ادوات حقوق ملكية	استثمار عقاري	أصول غير ملموسة	أصول ثابتة	الأجمالي	ادوات حقوق ملكية	استثمار عقاري	أصول غير ملموسة	أصول ثابتة	
٥١٨,٨١١	-	-	٣٨١,٣٥١	١٣٧,٤٦٠	-	-	-	-	-	خدمات مالية
٩٧٧,٢٧١	-	٩٧٧,٢٧١	-	-	٦٧٣,٢٥٤	-	٦٧٣,٢٥٤	-	-	استثمار عقاري
٩١٨,١٥٨	-	-	٢٦,١٥٣	٨٩٢,٠٠٥	٨٩٩,٢٩٨	-	-	٣٧,٣٨١	٨٦١,٩١٧	كوابل بحرية
٢,٣٣٩,١٢٥	٢,٢٨٩,٢٥٧	-	-	٤٩,٨٦٨	٧١٧,١٨٠	٦١٣,٦٣٢	-	-	١٠٣,٥٤٨	أخرى
٤,٧٥٣,٣٦٥	٢,٢٨٩,٢٥٧	٩٧٧,٢٧١	٤٠٧,٥٠٤	١,٠٧٩,٣٣٣	٢,٢٨٩,٧٣٢	٦١٣,٦٣٢	٦٧٣,٢٥٤	٣٧,٣٨١	٩٦٥,٤٦٥	اجمالي

التقارير القطاعية للأنفاق الاستثماري

يوضح الجدول أدناه النفقات الرأسمالية التي تكبدها كل قطاع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

السنة المنتهية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المنتهية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالآلاف جنيه مصري)
٢,٠٠٨	١١,٧٥٧	خدمات مالية (عمليات غير مستمرة)
٢٤٦,٠٩٠	٢٢٣,٧٦٦	كوابل بحرية
٣,٥٦١	٦٢,٨٩٧	أخرى
٢٥١,٦٥٩	٢٩٨,٤٢٠	إجمالي

٧- أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع ونتائج الاعمال الغير مستمرة

أ- أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع

- خلال عام ٢٠١٩، أعلنت إدارة الشركة عن عزمها الخروج من شركة NEW FRONTIER من خلال بيع كامل حصتها في شركة (Auerbach Grayson) وبدأت برنامجاً نشطاً لتحديد المشتري. هذا وقد تم عرض الأصول والإلتزامات المرتبطة بها كمحتفظ بها بغرض للبيع وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢).
- خلال عام ٢٠٢٠، حصلت شركة بلتون المالية القابضة على موافقة هيئة المالي FINRA بالولايات المتحدة الأمريكية علي التخرج من شركة أرباخ جرايسون وبناء علي ذلك قامت المجموعه باتخاذ الاجراءات النهائية لاتمام الصفقه والتي تبلغ قيمتها نحو ٤٥ مليون جنيه مصري بما يوازي ٢,٨ مليون دولار أمريكي، هذا وقد تكبدت الشركة صافي خسائر من بيع شركة أرباخ جرايسون تبلغ ٩٥,٨٦١ الف جنيه مصري (تتضمن مبلغ ١٣ مليون جنيه مصري نتيجة أعمال الشركة عن عام ٢٠٢٠) مدرجة ضمن خسائر بيع عمليات غير مستمرة لسنة ٢٠٢٠ في ايضاح ٧-ب-٤.
- فيما يلي بيان أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع لشركة أرباخ جرايسون في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أصول محتفظ بها بغرض البيع
	(بالآلاف جنيه مصري)
١,٣٠١	أصول ثابتة
٢٤,٩٦٥	أصول غير ملموسة
٥٢,٩٣٨	شهرة
٤,٦٩٢	مستحق من شركات عاملة في مجال الأوراق المالية
١٩,٨٥٩	عملاء
٣١,٣١٠	مدينون وأرصدة مدينة أخرى*
٢٠,٥٩٨	نقدية وما في حكمها
١٥٥,٦٦٣	إجمالي أصول محتفظ بها بغرض البيع
	- التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها بغرض البيع
٩,٤٨٧	ضريبة مؤجلة
٣٥,١٠٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٤,٥٨٩	اجمالي التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها بغرض البيع

* تتضمن مدينون وأرصدة مدينة اخرى مبالغ محتجزة على ذمة خطابات ضمان و إتمادات مستندية المتمثلة في الإعتدال المستندي لتأمين إيجار مقر الشركة Auerbach Grayson (الولايات المتحدة الأمريكية).

ب- نتائج العمليات الغير مستمرة

تتمثل الاعمال الغير مستمرة في الاتي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		(بالألف جنيه مصري)
٨٧,٦٨١	-	(١-٧)	نتائج العمليات الغير مستمرة من استبعاد ريزا كابيتال
(١٥,٥٢٤)	١٦١	(٢-٧)	نتائج العمليات الغير مستمرة من شركة أوراسكوم تيليكوم لبنان
٧٢,٧٦١	٩١,٧٧٢	(٣-٧)	نتائج العمليات الغير مستمرة من شركة ثروة كابيتال
(١٢٥,٠٣٠)	(١٣٤,٣٤٧)	(٤-٧)	نتائج العمليات الغير مستمرة من شركة بلتون الماليه القابضة
(٤٢,٥٦٤)	-	(٥-٧)	نتائج العمليات الغير مستمرة من شركة أوراسكوم للاستثمار
(٢٢,٦٧٦)	(٤٢,٤١٤)		صافي (خسائر) / أرباح العمليات الغير مستمرة

(١-٧) استبعاد شركة ريزا كابيتال

بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠١٩، قامت شركة OTMT Brazil Holding بإبرام عقد بيع و شراء مع السيد / ماركو أوريليو وذلك عن بيع كامل حصتها و البالغة ٥٧.٥% من شركة ريزا كابيتال بإجمالي مبلغ ١٣,٣٢٣,٨٥٠ دولار أمريكي علي أن يتم تحصيل قيمة البيع علي ستة دفعات نصف سنوية بواقع ٢,٢٢٠,٦٤٢ دولار أمريكي علي أن تستحق آخر دفعة في ٢٨ فبراير ٢٠٢٢.

ولضمان تحصيل الدفعات المستحقة تم توقيع عقد رهن للأسهم التي تم بيعها للسيد/ ماركو أوريليو والبالغة عدد ٢٣٢,٢٥٠ والتي تمثل نسبة ٥٧.٥%.

هذا وقد بلغت الأرباح الناتجة عن استبعاد شركة ريزا كابيتال في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		(بالألف جنيه مصري)
٢٢٢,١٨٥		المقابل النقدي
		يخصم
(٩١,٣٥٩)		نصيب الشركة في صافي أصول الشركة
(١٥,٣٠٦)		حقوق الاقلية أول المدة
٣,٣١٤		فروق ترجمة عملات اجنبية المستبعدة
(٣١,١٥٣)		(خسائر) الفترة لشركة ريزا كابيتال
٨٧,٦٨١		أرباح المجموعة الناتجة عن الاستبعاد

- فيما يلي بيان خسائر شركة ريزا كابيتال فيما يلي خلال السنة المالية المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
٤٨,٥٨٧	-	ايرادات النشاط
(٢٦,٦٧٢)	-	تكاليف النشاط
٢١,٩١٥	-	مجمل الربح
(٥٣,٠٦٨)	-	مصروفات أخرى
(٣١,١٥٣)	-	صافي (خسائر) العام
		مقسمة الي:
(١٧,٩٢٢)	-	نصيب الشركة
(١٣,٢٣١)	-	نصيب حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

(٧-ب-٢) نتائج الاعمال الغير مستمرة من شركة أوراسكوم تليكوم لبنان

- في ديسمبر ٢٠١٩، استلم مجلس ادارة الشركة من وزارة الاتصالات اللبنانية خطاب بشأن عدم تجديد عقد الإدارة المبرم بين كل من شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة ووزارة الاتصالات اللبنانية بشأن ادارة شركة موبيل انتريم كومبوني (MIC) و المعروفة تجاريا في لبنان باسم شركة ألفا والتي يتم إدارتها من خلال شركة أوراسكوم تليكوم لبنان، وخلال عام ٢٠٢٠ تم الانتهاء من عملية نقل إدارة شركة الفا من أوراسكوم تليكوم لبنان الي وزارة الاتصالات وذلك تنفيذاً لقرار مجلس الوزراء و بعد الايفاء بكل متطلبات عقد الادارة.

- فيما يلي بيان أرباح / (خسائر) شركة أوراسكوم تليكوم لبنان عن السنة المالية المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
١٢٠,١٥٦	-	إيرادات النشاط
٧,١٨٢	٧٢,٣٨٥	إيرادات اخري
١٢٧,٣٣٨	٧٢,٣٨٥	اجمالي الإيرادات
(٩,٠٤٨)	(٣,١٠٠)	تكاليف مشتريات وخدمات
(٤١,٠٣٧)	(٥١,٢٢٥)	تكلفة العاملين
-	(٣,٠١٥)	إهلاك
-	١,٠١٢	أرباح استبعاد أصول غير متداول
(٦٣,٥٢٢)	(١٩,٦٥٣)	مصروفات نشاط أخري
(٧,٩٣٦)	(٤,١٩٣)	صافي تكاليف التمويل
٥,٧٩٥	(٧,٧٨٩)	(خسائر) / أرباح السنة قبل الضرائب
(٢١,٣١٩)	٧,٩٥٠	ضرائب دخل
(١٥,٥٢٤)	١٦١	صافي أرباح / (خسائر) العام

(٧-ب-٣) نتائج الاعمال الغير مستمرة من شركة ثروة كابيتال

- انعقدت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٠، وقد وافقت بالأغلبية علي قرار تقسيم الشركة وفقا لأسلوب التقسيم الأفقي بالقيمة الدفترية للسهم الي شركة قاسمة وهي شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة وشركة منقسمة وهي شركة أوراسكوم المالية القابضة والتي تم تأسيسها في شهر ديسمبر ٢٠٢٠، بحيث تظل شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة محتفظة بكامل الاصول والالتزامات فيما عدا الاستثمار في شركة بلتون المالية القابضة (شركة تابعة) والاستثمار في شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة شقيقة) حيث يتم نقلهم إلي شركة أوراسكوم المالية القابضة، وبناءً علي ذلك تم عرض قائمة نصيب الشركة في صافي أرباح شركة ثروة كابيتال القابضة كأرباح من العمليات الغير مستمرة:

وفيما يلي بيان نصيب الشركة من أرباح شركه ثروة كابيتال عن السنة المالية المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
٨٤,٢٧٢	٩٣,٠٣٨	نصيب المجموعة من أرباح السنة لشركة ثروة كابيتال القابضة
(١١,٥١١)	(١,٢٦٦)	ضريبة مؤجلة
٧٢,٧٦١	٩١,٧٧٢	صافي ربح السنة

(٧-ب-٤) نتائج الاعمال الغير مستمرة من شركة بلتون الماليه القابضة:

- انعقدت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٠، وقد وافقت بالأغلبية علي قرار تقسيم الشركة وفقا لأسلوب التقسيم الأفقي بالقيمة الدفترية للسهم الي شركة قاسمة وهي شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة وشركة منقسمة وهي شركة أوراسكوم المالية القابضة والتي تم تأسيسها في شهر ديسمبر ٢٠٢٠، بحيث تظل شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة محتفظة بكامل الاصول والالتزامات فيما عدا الاستثمار في شركة بلتون المالية القابضة (شركة تابعة) والاستثمار في شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة شقيقة) حيث يتم نقلهم إلي شركة أوراسكوم المالية القابضة، وبناءً علي ذلك تم عرض قائمة الدخل الخاصة بشركة بلتون المالية القابضة ضمن نتائج العمليات الغير مستمرة.

وفيما يلي بيان نصيب الشركة من صافي (خسائر) شركة بلتون خلال السنة المالية المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
٢٣٧,٤١٩	٢٧٨,٢٥٤	إيرادات نشاط السمسرة والوساطة في الأوراق المالية
٤,٧١٥	٢,١٠١	إيرادات أخرى
٢٤٢,١٣٤	٢٨٠,٣٥٥	إجمالي الإيرادات
(١٥٢,٣٦٧)	(١٦٤,٠٢٢)	أجور ومرتبوات ومكافآت العاملين
(٧,١٢٠)	(١,٨٠٧)	عمولات تنفيذ
(٧,٩٨٦)	(٨,٤١٩)	اهلاك أصول ثابتة
(٥,١٥٥)	(٥,١٥٥)	استهلاك أصول غير ملموسة
(٩١,١٢٥)	(١٢١,١٥٥)	مصروفات نشاط أخرى
(٩٥,١٣٤)	(٩٥,٨٦١)	خسائر بيع عمليات غير مستمرة
(٢,٥٩٠)	(٤٢)	صافي فروق ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
(١١٩,٣٤٣)	(١١٦,١٠٦)	(خسائر) السنة قبل الضرائب
(٥,٦٨٧)	(١٨,٢٤١)	ضريبة الدخل
(١٢٥,٠٣٠)	(١٣٤,٣٤٧)	صافي (خسائر) السنة
(٦٦,٢٩٧)	(١٠٠,١٥٦)	نصيب الشركة
(٥٨,٧٣٣)	(٣٤,١٩١)	نصيب حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

(٧-ب-٥) نتائج الأعمال الغير مستمرة من شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة

تتمثل نتائج العمليات الغير مستمرة من شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، في قيمة فروق ترجمة الأرصدة بعملات أجنبية والخاصة بالحسابات الجارية بين كل من أوراسكوم للاستثمار القابضة وشركة بلتون القابضة والتي تم استبعادها من المجموعة خلال عام ٢٠٢٠ وفقا لمشروع الانقسام المعتمد من الجمعية العامة غير العادية للشركة كما سبق ايضاحه.

٨- إيرادات تشغيل

(بالألف جنيه مصري)

(بالألف جنيه مصري)

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	(بالألف جنيه مصري)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٧٤٧,٣٤٩	٦٦٤,١٩٩	تعريفه الاتصال التبادلي
٦١,٢٧٦	٦١,٥٩٩	إيرادات استثمار عقاري
٢,٧٧٥	٤,٦٩١	إيرادات أخرى
٨١١,٤٠٠	٧٣٠,٤٨٩	إجمالي الإيرادات

٩ - تكاليف مشتريات وخدمات

(بالألف جنيه مصري)

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٦٦,٥٥٨	٤٥,٥٢٢	أتعاب الاستشارات والخدمات المهنية
٦٨,٢٦٦	٦٨,٦٥٧	أتعاب اتصال دولي
٣٨,٤٦١	٥٠,٠٧٦	تكاليف الصيانة
١٢٠,٣٢٥	١١٥,١٠٨	إيجار مواقع الاتصال المدنية والفنية عقود التأجير المتنوعة
٢٨,٥٩٧	٤٦,٦٥٤	تكلفة شراء المواد والبضائع تكلفة مواد وخامات مستهلكة
١٠,٣٥٥	٩,٩٤٢	خدمات الدعاية والإعلان
١١,٠١٠	٧,٩٤٧	تكاليف المرافق والطاقة
١١,٦٢١	١١,٤٣٢	تكاليف مواقع عمل
١,٨٣١	١,٧٢٣	مصروفات تأمين
٦,٤٣٤	١,٠١٩	مصروفات سفر وإقامة
٤,٣٦٦	١,١٨١	مصروفات طيران
٣,٣٧٢	٣,٨٣٥	مصارييف حراسة
٣,٢٨٠	١,٨٣٦	مصارييف توريدات معدات تكنولوجياية
٢,٢٥٨	٥٠٩	مصروفات بنكية
١٦,٧٣٨	٩,٨٩٢	تكاليف خدمات أخرى
٣٩٣,٤٧٢	٣٧٥,٣٣٣	إجمالي

١٠ - مصروفات أخرى

(بالألف جنيه مصري)

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٥٦	٣,٦٤٨	دعاية وهدايا
١١,٢١٠	١١,٣١٨	رخص واشتراكات
٩٨	٢,٦٥٨	مصروفات ضريبية
٦,٨٩٢	٤,٤١٨	مصروفات تشغيلية أخرى
١٨,٢٥٦	٢٢,٠٤٢	الإجمالي

١١ - تكلفة عاملين

(بالألف جنيه مصري)

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٨٦,٤٧٨	١٦٠,٨٥١	أجور ومرتببات
١٢,٢٦٨	١٢,٦٧٩	مكافآت
٥,٤٦٣	٥,١١٢	مزايأ أخرى
٥,٩٩٦	٢١,٣١٥	مكافآت نهاية الخدمة
٦,٢٤٤	٩,١٥٩	تأمينات إجتماعية وتأمينات طبية
٢,٨٦٠	٣,٥٩٢	أشترأكات
-	٥٦٤	مصروفات عاملين - أخرى
٢١٩,٣٠٩	٢١٣,٢٧٢	الإجمالي

١٢- إهلاك واستهلاك

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
		إهلاك أصول ثابتة
		مباني
٢,٢٥٩	٢,٣٩٤	محطات إتصال
١٣٠	٦٠	معدات كابلات
٤٦,٠٨٦	٤٤,٣٧٩	حاسبات وتجهيزات ومعدات أخرى
١٨,٦٢٠	٢٢,٤٣٠	
		إهلاك أصول استثمار عقاري
		مباني
٢٢,٢٦٨	١٧,٣٠٢	
		استهلاك أصول غير ملموسة
		رخص تشغيل
١,٠٦٧	١,٨٦٢	حقوق استغلال
١,٧٠٣	١,٢٣١	
٩٢,١٣٣	٨٩,٦٥٨	الإجمالي

١٣- صافي إيرادات / (مصروفات) تمويلية

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
		إيرادات التمويل الناتجة من:
		فوائد دائنة (*)
١٣,٩٨٩	٧٤,٠٧٩	إجمالي إيرادات التمويل
١٣,٩٨٩	٧٤,٠٧٩	مصارييف التمويل الناتجة من:
		فوائد مدينة
(١٤٩,٨٢١)	(٤٥,٧٠٣)	مصروفات تمويلية أخرى
(٣٤,٦١٦)	(٨,١٣٠)	إجمالي مصروفات التمويل
(١٨٤,٤٣٧)	(٥٣,٨٣٣)	
		صافي (خسائر) ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
(٣٣,٦١٢)	(٧,١٨٤)	إجمالي (خسائر) ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
(٣٣,٦١٢)	(٧,١٨٤)	صافي إيرادات / (مصروفات) تمويلية
(٢٠٤,٠٦٠)	١٣,٠٦٢	

(*) تتضمن فوائد دائنة خلال عام ٢٠٢٠، مبلغ ٦١,٦٩٤ الف جنيه مصري يتمثل في قيمة الربح الناتج عن السداد المعجل لكامل قيمة القرض الممنوح من أحد البنوك الأجنبية والخاص بالإستحواذ المباشر أو الغير مباشر على أسهم الشركات المالكة لمبنى البرازيل.

١٤- إستثمارات فى شركات شقيقة

نسبة الملكية % في ٢٠١٩	نسبة الملكية % في ٢٠٢٠	الدولة	شركة كوريولينك - شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (١٤-١)	شركة ثروة كابيتال (١٤-٢)	الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في صناديق الاستثمار	الشركة الدولية لخدمات الإدارة في صناديق الاستثمار	شركة اكسيس هولدنغ
٩,٧٧٤,٥٢٩	١٢,٤٧٢,٧٦٠	٧٥	٧٥	-	-	-	-
١,٦٧٤,٨٣٤	-	٢٩.٦١	-	-	-	-	-
٢٨٦	-	٢٠	-	-	-	-	-
٥٠٥	-	٢٠	-	-	-	-	-
١٠,٠٣٥	-	٣٣,٩	-	-	-	-	-
(٩,١٧٠,٩٣٢)	(١١,٨٥٩,١٢٨)						
٢,٢٨٩,٢٥٧	٦١٣,٦٣٢						

يخصم: الاضمحلال في قيمة الاستثمارات

١٤-١ شركة كوريولينك

تمثل إستثمارات الشركة في كوريا الشمالية في الحصة البالغة ٧٥٪ 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 بدلاً من وجود سيطرة وذلك في ضوء تزايد حدة القيود والصعوبات المالية والتشغيلية التي تواجه شركة كوريولينك نتيجة الحظر الدولي والذي تم فرضه بواسطة المجتمع الدولي بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية، دول الاتحاد الأوروبي ومنظمة الأمم المتحدة. ويتمثل أثر ذلك الحظر في تقييد المعاملات المالية وتصدير وإستيراد السلع والخدمات، بما في ذلك السلع والخدمات اللازمة لتشغيل وصيانة وتطوير شبكات الإتصالات اضافته الي القيود المفروضة على الشركة والتي تؤثر على قدرة الشركة 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.

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 وزارة الخارجية بجمهورية 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 الاستثمارات الأجنبية في كوريا الشمالية والسماح لشركة أوراسكوم للإستثمار القابضة بالاستمرار في نشاطها في كوريا الشمالية مع النص على اعتبارها شركة بنية أساسية في مجال الاتصالات تقدم خدمة عامة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٣٠,٧٠٤,٢٤٣	٣٤,٥٦٧,٨٦٠	إجمالي الأصول
(٤,٨٢٠,٩٠٥)	(٤,٤٣٠,٣٤٥)	إجمالي الالتزامات
٢٥,٨٨٣,٣٣٨	٣٠,١٣٧,٥١٥	صافي الأصول
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٦,٥٦١,٤١٥	٦,٣٥٣,١٢٤	إجمالي الإيرادات
(٢,٨٥٨,٨٧٢)	(٢,٧٥٥,٤٨٣)	إجمالي المصروفات
٣,٧٠٢,٥٤٣	٣,٥٩٧,٦٤١	صافي الربح بعد الضرائب
٢,٧٧٦,٩٠٧	٢,٦٩٨,٢٣١	نصيب المجموعة في أرباح الشركة الحقيقية
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٦,٩٩٧,٦٢٢	٩,٧٧٤,٥٢٩	رصيد الاستثمار أول المدة
٢,٧٧٦,٩٠٧	٢,٦٩٨,٢٣١	نصيب المجموعة في أرباح الشركة الحقيقية
٩,٧٧٤,٥٢٩	١٢,٤٧٢,٧٦٠	رصيد الاستثمار آخر المدة
(٦,٣٨٣,٩٩٠)	(٩,١٦٠,٨٩٧)	رصيد الإضمحلال أول المدة
(٢,٧٧٦,٩٠٧)	(٢,٦٩٨,٢٣١)	الاضمحلال في نصيب المجموعة في أرباح الشركة الحقيقية
(٩,١٦٠,٨٩٧)	(١١,٨٥٩,١٢٨)	اضمحلال آخر المدة
٦١٣,٦٣٢	٦١٣,٦٣٢	

٤-٢ شركة ثروة كابيتال

بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بشراء عدد ٢١٦,٠٣٢,٦٠٨ سهم من أسهم شركة ثروة كابيتال بنسبه مساهمة ٣٠٪ من إجمالي رأس مال الشركة بسعر ٧,٣٦ بإجمالي قيمة 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.

وقد قامت المجموعة بإعداد دراسة (PPA) Purchase Price Allocations وما تطلبه من تعديلات القيمة العادلة للأصول والالتزامات و التسويات المرتبطة بها في الربع الأخير من عام ٢٠١٩ وتم تعديل أرقام المقارنة لعام ٢٠١٨ لتعكس الأرقام النهائية مما نتج عنه قيمة نهائية للشهرة مبلغ ٢٠٤ ٠٤٩ ٨٧٦ جنيه مصري علي النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(بالالف جنيه مصري)
٣,٤٨٩,٩٤٦	إجمالي الأصول المقتناه غير شاملة الشهرة
(١,٨٥١,٤٧٨)	إجمالي الالتزامات
١,٦٣٨,٤٦٨	صافي أصول الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥١,٩٠٩	أصول ناتجة عن استحواذ ٣٠٪ من شركة ثروة بعد اعداد دراسة PPA
٨٩٤,٣٦١	أصول ملموسة (أراضي)
٨,٠٠٨	أصول غير ملموسة
(٢١٢,٩١١)	أخرى
٢,٣٧٩,٨٣٥	ضريبة مؤجلة
٧١٣,٩٥١	صافي الأصول
١,٥٩٠,٠٠٠	نصيب الشركة من صافي الأصول المقتناة ٣٠%
٨٧٦,٠٤٩	المقابل المدفوع
	الشهرة

- بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٩، تم زيادة رأس مال شركة ثروة كابيتال المصدر والمدفوع بقرار من مجلس الإدارة المنعقد في ٣ مارس ٢٠١٩، بزيادة رأس مال ثروة كابيتال عن طريق اصدار ٢٨ مليون سهم بالقيمة الاسمية ٠.١٦ جنيه مصري بقيمة اجمالية ٤,٤٨٠,٠٠٠ جنيه مصري وعلي ان تكون كامل قيمة الزيادة ممولة بالكامل من رصيد الارباح المرحلة، وتخصيص كامل الأسم المصدرة وعددها ٢٨ مليون سهم لنظام الاثابة و التحفيز المعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٩.
- بتاريخ ٣ أكتوبر ٢٠١٩، تم زيادة رأس المال شركة ثروة كابيتال المصدر والمدفوع بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٩، عن طريق توزيع أسهم مجانية علي المساهمين كل بحسب نسبة مساهمته و بواقع ٣ اسهم لكل خمسة اسهم علي ان تكون كامل قيمة الزيادة ممولة من رصيد الارباح المرحلة.
- نتج عن ذلك زيادة عدد اسهم الاثابة و التحفيز الي ان اصبح اجمالي عددها ٤٤.٨ مليون سهم و قد قامت الشركة بتخصيص عدد ١٥.٥ مليون سهم من السهم الاثابة و التحفيز للعاملين و المديرين مما ادى الي انخفاض نسبة مساهمة شركة اوراسكوم للاستثمار القابضة الي ٢٩.٦١٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- خلال عام ٢٠٢٠، قامت الشركة بشراء عدد ٤,٢٦٥ الف سهم من أسهم شركة ثروة كابيتال القابضة بقيمة ١٣,٨٦١ الف جنيه مصري، وبذلك أصبحت نسبة مساهمة الشركة في رأس مال الشركة الشقيقة تمثل ٢٩.٩٨٪.
- انعقدت الجمعية العامة غير العادية لشركة أوراسكوم للاستثمار القابضة في ١٩ أكتوبر ٢٠٢٠، وقد وافقت بالأغلبية علي قرار تقسيم الشركة وفقا لأسلوب التقسيم الأفقي بالقيمة الدفترية للسهم الي شركة قاسمة وهي شركة اوراسكوم للاستثمار القابضة وشركة منقسمة وهي شركة أوراسكوم المالية القابضة والتي تم تأسيسها في شهر ديسمبر ٢٠٢٠، بحيث تظل شركة أوراسكوم للاستثمار القابضة محتفظة بكامل الاصول والالتزامات فيما عدا الاستثمار في شركة بلتون المالية القابضة (شركة تابعة) والاستثمار في شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة شقيقة) حيث يتم نقلهم إلي شركة أوراسكوم المالية القابضة، وبناءً علي ذلك تم عرض قائمة نصيب الشركة في صافي أرباح شركة ثروة كابيتال القابضة كأرباح من العمليات الغير مستمرة:

وفيما يلي بيان نصيب الشركة من أرباح شركة ثروة كابيتال في تاريخ ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
٣,٩٦٣,٥٨١	٣,٢٨٤,٨٠٨	إجمالي الإيرادات
(٣,٥٥٧,٠٦٧)	(٢,٩١٧,٣٩٧)	إجمالي المصروفات
٤٠٦,٥١٤	٣٦٧,٤١١	صافي الربح بعد الضرائب
٣٨٨,٧١٢	٣٥٢,٦٧٥	حقوق مساهمي الشركة الام
١١٥,١٠٥	١٠٥,٧٤٥	نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة
(٢٠,٥٧١)	-	انخفاض في قيمة الاستثمار ناتجة عن انخفاض في نسبة الملكية من ٣٠٪ الى ٢٩.٦١٪
-	(٢,٤٤٥)	تسويات على القيمة العادلة خاصة بأذون خزانة
(١٣,٢٤١)	(١٣,٢٤١)	استهلاك قائمة العملاء
٢,٩٧٩	٢,٩٧٩	ضريبة مؤجلة
٨٤,٢٧٢	٩٣,٠٣٨	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
١,٥٩٠,٠٠٠	١,٦٧٤,٨٣٤	الرصيد أول المدة
-	٥٧,٩١٠	تسويات معايير محاسبية جديدة (معياري رقم ٤٧)
١,٥٩٠,٠٠٠	١,٧٣٢,٧٤٤	الرصيد أول المدة المعدل
٥٦٢	١٣,٨٦١	مسدد تحت حساب زيادة نسبة الاستثمار
-	(٣٤,٦٨٦)	توزيعات أرباح خلال السنة
٨٤,٢٧٢	٩٣,٠٣٨	نصيب المجموعة في أرباح الشركات الشقيقة (قائمة الدخل)
-	(٣٤,٢٨٣)	نصيب المجموعة في أرباح الشركات الشقيقة (قائمة الدخل الشامل)
-	(١,٧٧٠,٦٧٤)	تأثير عملية الانقسام
١,٦٧٤,٨٣٤	-	الرصيد آخر المدة

١٥ - أصول ثابتة

الأجمالي	أصول تحت الانشاء	حاسبات وتركيبات ومعدات اخرى	معدات كابلات	اراضى ومباني	(بالألف جنيه مصري)
١,٤٢٧,٥٧٨	٥٤,٢٧٢	٢٠٦,٣٨٩	٩٧٧,٢٧٩	١٨٩,٦٣٨	التكلفة
(٣٤٨,٢٤٥)	-	(٩٦,٤٠٣)	(٢٣١,٩٤٦)	(١٩,٨٩٦)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
١,٠٧٩,٣٣٣	٥٤,٢٧٢	١٠٩,٩٨٦	٧٤٥,٣٣٣	١٦٩,٧٤٢	صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠٢٠
٢٨٠,٢٧٣	١٩١,٦٨٥	٦٤,٣١٤	١٨,٥٤١	٥,٧٣٣	الإضافات
(١٢٦,٦٩٢)	(١٠٦,٤٩١)	(١٨,١٥٧)	-	(٢,٠٤٤)	الاستبعادات
(١٤٠,٧٥٧)	(٤,١١٧)	(١٨,١٥٤)	-	(١١٨,٤٨٦)	التغير في نطاق تجميع شركات تابعة ناتج عن عملية الانقسام
(٦٩,٢٦٣)	-	(٢٢,٤٩٠)	(٤٤,٣٧٩)	(٢,٣٩٤)	الإهلاك
(١١,٤٣٤)	-	(٩,١٦٩)	-	(٢,٢٦٥)	إهلاك (ضمن العمليات الغير مستمرة)
-	(٥,٧٣٤)	٦,٥٩٩	١٩٠	(١,٠٥٥)	إعادة التوبيغ والعرض
(٤٥,٩٩٥)	(٢,٦٩١)	(٤,٤٠٥)	(٣٨,٥٨٢)	(٣١٧)	فروق ترجمة كيانات أجنبية
٩٦٥,٤٦٥	١٢٦,٩٢٤	١٠٨,٥٢٤	٦٨١,١٠٣	٤٨,٩١٤	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١,٣١٧,٠١٩	١٢٦,٩٢٤	١٨٠,١٩٢	٩٤٥,٦٧٠	٦٤,٢٣٣	التكلفة
(٣٥١,٥٥٤)	-	(٧١,٦٦٨)	(٢٦٤,٥٦٧)	(١٥,٣١٩)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال

الأجمالي	اصول تحت الانشاء	حاسبات وتركيبات ومعدات اخرى	معدات كابلات	اراضى ومباني	(بالألف جنيه مصري)
١,٦١١,٣٢٨	٣١,٣٢٥	٢٠٨,٣٤٢	١,١٦٠,٣٨٧	٢١١,٢٧٤	التكلفة
(٣٤٦,١٢١)	-	(٩١,٣٨٩)	(٢٣٥,٨٢٤)	(١٨,٩٠٨)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
١,٢٦٥,٢٠٧	٣١,٣٢٥	١١٦,٩٥٣	٩٢٤,٥٦٣	١٩٢,٣٦٦	صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠١٩
١٤٢,١٤٨	٥٦,٨٣٨	٥١,٥٥٨	٣٢,١٥٦	١,٥٩٦	الإضافات
(٩,٣٦٦)	-	(٩,٢٩٥)	(٧١)	-	الاستبعادات
(٣٢,٣٩٧)	-	(١٤,٢٨٤)	-	(١٨,١١٣)	التغير في نطاق تجميع شركات تابعة وذات سيطرة مشتركة
(٦٧,٠٩٥)	-	(١٨,٧٥٠)	(٤٦,٠٨٦)	(٢,٢٥٩)	الإهلاك
(٧,٩٨٦)	-	(٥,٧٢١)	-	(٢,٢٦٥)	إهلاك (ضمن العمليات الغير مستمرة)
(١,٠٨٩)	-	(١,٠٨٩)	-	-	إهلاك الأصول المحتفظ بها بغرض البيع (ضمن العمليات الغير مستمرة)
(١,٣٠١)	-	(١,٣٠١)	-	-	إعادة توبيغ الى أصول محتفظ بها بغرض البيع
-	(٢٥,٣٦٠)	٨,٨٦٩	١٦,٤٩١	-	إعادة التوبيغ والعرض
(٢٠٨,٧٨٨)	(٨,٥٣١)	(١٦,٩٥٤)	(١٨١,٧٢٠)	(١,٥٨٣)	فروق ترجمة كيانات أجنبية
١,٠٧٩,٣٣٣	٥٤,٢٧٢	١٠٩,٩٨٦	٧٤٥,٣٣٣	١٦٩,٧٤٢	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,٤٢٧,٥٧٨	٥٤,٢٧٢	٢٠٦,٣٨٩	٩٧٧,٢٧٩	١٨٩,٦٣٨	التكلفة
(٣٤٨,٢٤٥)	-	(٩٦,٤٠٣)	(٢٣١,٩٤٦)	(١٩,٨٩٦)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال

يوجد أصول مرهونة لدى شركة ترانس وورلد بما يعادل مبلغ ٩٩,٩٢٩ مليون جنيه مصري وذلك مقابل التسهيلات الممنوحة للشركة للتوسعات في الكابل البحري SMW رقم (٥).

شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٦ - أصول غير ملموسة

رخص تشغيل	الشهرة	حقوق استخدام	علاقه تعاقدية مع العملاء	علامه تجاريه	اخرى	اجمالي	(بالآلاف جنيه مصرى)
٣٤,٣٥٨	٣١٤,٢٦٥	١٢,٠٨٠	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	٢,٣٤٠	٤٦٦,١٤٣	التكلفة
(٢٧,٩٨٠)	(٨,٠٩٨)	(١,٩٤١)	(١٥,٦١٨)	(٥,٠٠٢)	-	(٥٨,٦٣٩)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
٦,٣٧٨	٣٠٦,١٦٧	١٠,١٣٩	٦٢,٥٨٢	١٩,٨٩٨	٢,٣٤٠	٤٠٧,٥٠٤	صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠٢٠
١,٢٠٢	-	١٦,٣٨٦	-	-	٥٥٩	١٨,١٤٧	الإضافات
(١,٨٦٢)	-	(١,٢٣١)	-	-	-	(٣,٠٩٣)	الاستهلاك
-	-	-	(٣,٩١٠)	(١,٢٤٥)	-	(٥,١٥٥)	استهلاك (ضمن عمليات غير مستمرة)
(٦)	-	(١,٩٤٠)	-	-	(٥٩٠)	(٢,٥٣٦)	الاستيعادات
-	(٢٩٨,٨٧١)	-	(٥٨,٦٧٢)	(١٨,٦٥٣)	-	(٣٧٦,١٩٦)	التغير في نطاق تجميع شركات تابعة ناتج عن عملية الانقسام
١,٢١٢	-	-	-	-	(١,٢١٢)	-	إعادة توييب
(٣٢٦)	(٣٧٧)	(٤٦٠)	-	-	(١٢٧)	(١,٢٩٠)	فروق ترجمة كيانات أجنبية
٦,٥٩٨	٦,٩١٩	٢٢,٨٩٤	-	-	٩٧٠	٣٧,٣٨١	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٣٦,١٤٣	١٥,٠١٧	٢٥,٩٧٢	-	-	٩٧٠	٧٨,١٠٢	التكلفة
(٢٩,٥٤٥)	(٨,٠٩٨)	(٣,٠٧٨)	-	-	-	(٤٠,٧٢١)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال

رخص تشغيل	الشهرة	حقوق استخدام	علاقه تعاقدية مع العملاء	علامه تجاريه	اخرى	اجمالي	(بالآلاف جنيه مصرى)
٣٤,٤٥٠	٤٩٣,٩٣٠	٧,٩٦٩	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	٣٢,٧٠٣	٦٧٢,١٥٢	التكلفة
(٢٨,١٥١)	(٨,٠٩٨)	(٤٦٠)	(١١,٧٣٠)	(٣,٧٣٥)	-	(٥٢,١٧٤)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
٦,٢٩٩	٤٨٥,٨٣٢	٧,٥٠٩	٦٦,٤٧٠	٢١,١٦٥	٣٢,٧٠٣	٦١٩,٩٧٨	صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠١٩
١,١١١	-	٦,١٥١	-	-	٢,٣٠٦	٩,٥٦٨	الإضافات
(١,٠٦٧)	-	(١,٧٠٣)	-	-	-	(٢,٧٧٠)	الاستهلاك
-	-	-	(٣,٩١٠)	(١,٢٤٥)	-	(٥,١٥٥)	استهلاك (ضمن عمليات غير مستمرة)
-	-	-	(٢,٠٦٠)	(٤٣٧)	-	(٢,٤٩٧)	استهلاك اصول محتفظ بها بغرض البيع (ضمن عمليات غير مستمرة)
(٢٩٣)	(١١٩,٠٣٧)	-	-	-	-	(١١٩,٣٣٠)	التغير في نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة
١,٧٨٨	-	-	١٩,٧٦٠	١٠,٦٣٠	(٣٢,١٧٨)	-	إعادة توييب
-	(٥٢,٩٣٨)	-	(١٥,٧٩٨)	(٩,١٦٧)	-	(٧٧,٩٠٣)	أصول محتفظ بها بغرض البيع
(١,٤٦٠)	(٧,٦٩٠)	(١,٨١٨)	(١,٨٨٠)	(١,٠٤٨)	(٤٩١)	(١٤,٣٨٧)	فروق ترجمة كيانات أجنبية
٦,٣٧٨	٣٠٦,١٦٧	١٠,١٣٩	٦٢,٥٨٢	١٩,٨٩٨	٢,٣٤٠	٤٠٧,٥٠٤	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٤,٣٥٨	٣١٤,٢٦٥	١٢,٠٨٠	٧٨,٢٠٠	٢٤,٩٠٠	٢,٣٤٠	٤٦٦,١٤٣	التكلفة
(٢٧,٩٨٠)	(٨,٠٩٨)	(١,٩٤١)	(١٥,٦١٨)	(٥,٠٠٢)	-	(٥٨,٦٣٩)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
اجمالي	أخرى	كوابل بحرية	خدمات مالية	اجمالي	أخرى	كوابل بحرية	خدمات مالية	
٤٩٣,٩٣٠	٨,٠٩٨	٩,٠٧٨	٤٧٦,٧٥٤	٣١٤,٢٦٥	٨,٠٩٨	٧,٢٩٦	٢٩٨,٨٧١	التكلفة
(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
(٥٢,٩٣٨)	-	-	(٥٢,٩٣٨)	-	-	-	-	أصول محتفظ بها بغرض البيع
-	-	-	-	(٢٩٨,٨٧١)	-	-	(٢٩٨,٨٧١)	التغير في نطاق تجميع شركات تابعة ناتج عن عملية الانقسام
(١١٩,٠٣٧)	-	-	(١١٩,٠٣٧)	-	-	-	-	تغير في نطاق تجميع شركات تابعة
(٧,٦٩٠)	-	(١,٧٨٢)	(٥,٩٠٨)	(٣٧٧)	-	(٣٧٧)	-	فروق ترجمة كيانات أجنبية
٣٠٦,١٦٧	-	٧,٢٩٦	٢٩٨,٨٧١	٦,٩١٩	-	٦,٩١٩	-	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٣١٤,٢٦٥	٨,٠٩٨	٧,٢٩٦	٢٩٨,٨٧١	١٥,٠١٧	٨,٠٩٨	٦,٩١٩	-	التكلفة
(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	(٨,٠٩٨)	(٨,٠٩٨)	-	-	مجمع الاستهلاك والاضمحلال

١٧- إستثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصرى)
١,٢٥٦,٠٢٤	١,٠٨٦,٣٠٧	التكلفة أول المدة
(١٠١,٨٦٥)	(١٠٩,٠٣٦)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال أول المدة
١,١٥٤,١٥٩	٩٧٧,٢٧١	صافى القيمة الدفترية أول المدة
(٢٢,٢٦٨)	(١٧,٣٠٢)	إهلاك السنة
-	(٥١,١٤٢)	إعادة توييب *
(١٥٤,٦٢٠)	(٢٣٥,٥٧٣)	فروق ترجمة كيانات أجنبية
٩٧٧,٢٧١	٦٧٣,٢٥٤	صافى القيمة آخر المدة
١,٠٨٦,٣٠٧	٧٧٣,٦٤٠	التكلفة آخر المدة
(١٠٩,٠٣٦)	(١٠٠,٣٨٦)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال آخر المدة

يتضمن رصيد استثمارات عقارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قيمة سبعة مباني تم امتلاكهم من خلال شركات فكتوار بالبرازيل. ويتم المحاسبة عن تلك الاستثمارات بطريقة التكلفة هذا وتبلغ القيمة العادلة للأصل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مبلغ ٧٠ مليون دولار أمريكي ما يعادل ١,٠٩٥ مليون جنية مصري.

* يمثل رصيد إعادة التوييب في قيمة الضريبة المؤجلة التي تم تكوينها في ٢٠١٦ نظراً إلي ان الشركة كانت سوف تبيع أدوار بعينها علي إنها استثمار عقاري، وفي ديسمبر ٢٠٢٠، قررت الشركة ان البيع إذا تم سوف يكون بيع جميع الأدوار وليس أدوار بعينها حيث سوف يتم بيع الشركة الأم للشركات المالكة للأدوار في البرازيل، ولذلك تم رد قيمة الضريبة المؤجلة المكونة وذلك بسبب إلي ان الشركة المالكة لشركات فكتوار تقع في هولندا وهي معفاة من ضرائب الارياح الرأسمالية كما أن الشركة عندما تقوم ببيع هذه الاستثمارات سوف تبيعها من خلال بيع الاستثمار العقاري بذاته (انظر لإيضاح رقم ١٩).

- وفقاً للعقد المبرم مع شركة بلوستون للاستثمار (البائع) والخاص بشراء الأدوار السبعة بدولة البرازيل خلال عام ٢٠١٥ إلى أوراسكوم للاستثمار القابضة والذي ينص على ضمان الحصول على عائد ثابت سنوياً في نهاية السنة الرابعة من العقد وذلك في حاله عدم القدرة على تأجير الادوار السبعة المذكورة وتحقيق العائد المذكور في التعاقد وذلك خلال مدة العقد، وقامت الشركة بمخاطبه شركه بلوستون للاستثمار من أجل الحصول على فرق العائد وفقاً للعقد المبرم.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصرى)
٦١,٢٧٦	٦١,٥٩٩	إيرادات الإيجار
١٧,٦٨٣	١٠,٤٢٥	نفقات التشغيل المباشرة من الممتلكات التي ولدت إيرادات الإيجار
١٠,٨٥١	-	مصروفات التشغيل المباشرة من الممتلكات التي لم تولد إيرادات الإيجار

يتم تأجير العقارات الاستثمارية للمستأجرين بموجب عقود إيجار تشغيلية طويلة الأجل مع إيجارات مستحقة الدفع (شهرية - مقدما أو متأخرة). إن الحد الأدنى لدفعات للإيجار المستحقة على عقود إيجار عقارات استثمارية هي كما يلي خلال السنة المالية المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	خلال عام واحد أكبر من عام حتى ٥ سنوات أكثر من ٥ سنوات
٧٦,١٨٣	٧٣,٤٥٠	
٢٩٦,٧٤٦	٢٤٦,٦٣٥	
٣٢,٦١٢	٢١,٤٦٨	

١٨- أصول مالية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			(بالألف جنيه مصري)
الاجمالي	متداولة	غير متداولة	الاجمالي	متداولة	غير متداولة	
١٨٧,٢٣٤	٧٦,٥٥٣	١١٠,٦٨١	١٦١,٥٢٣	١١٧,٩٦٨	٤٣,٥٥٥	أصول مالية مدينة بالتكلفة المستهلكة
١١٦,١٤٤	١,٩٣١	١١٤,٢١٣	٥٩,٢١١	١٨٧	٥٩,٠٢٤	ودائع مرهونة ونقدية مقيدة بالتكلفة المستهلكة (١-١٨)
١٢,٩٧٦	-	١٢,٩٧٦	-	-	-	أصول مالية بغرض البيع بالتكلفة (٢-١٨)
٤٠,٧٤٩	-	٤٠,٧٤٩	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (٣-١٨)
٥٥٢	٥٥٢	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (٤-١٨)
٣٥٧,٦٥٥	٧٩,٠٣٦	٢٧٨,٦١٩	٢٢٠,٧٣٤	١١٨,١٥٥	١٠٢,٥٧٩	

١-١٨ ودائع مرهونة ونقدية مقيدة بالتكلفة المستهلكة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			(بالألف جنيه مصري)
الاجمالي	متداولة	غير متداولة	الاجمالي	متداولة	غير متداولة	
٧,١٨١	١,٩٣١	٥,٢٥٠	٣,٣٣٧	١٨٧	٣,١٥٠	ودائع مرهونة
١٠٨,٩٦٣	-	١٠٨,٩٦٣	١١١,٧٤١	-	١١١,٧٤١	نقدية بالبنوك بكوريا الشمالية
-	-	-	(٥٥,٨٦٧)	-	(٥٥,٨٦٧)	اضمحلال في أصول ماليه مدينة
١١٦,١٤٤	١,٩٣١	١١٤,٢١٣	٥٩,٢١١	١٨٧	٥٩,٠٢٤	

هذا وقد تم اثبات خسائر اضمحلال للأصول المالية الأخرى وفقا لما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٠%	٥٠%	نسبة الخسائر المتوقعة
١٠٨,٩٦٣	١١١,٧٤١	قيمة نقدية بالبنوك بكوريا الشمالية - غير متداول
-	(٥٤,٤٧٩)	أثر التغيرات الناتجة عن تطبيق معيار ٤٧
-	٥٧,٢٦٢	قيمة نقدية بالبنوك بكوريا الشمالية - غير متداول
-	(١,٣٨٨)	خسائر الائتمان المتوقعة خلال العام خلال العام
١٠٨,٩٦٣	٥٥,٨٧٤	صافي قيمة نقدية بالبنوك بكوريا الشمالية - غير متداول

٢-١٨ أصول مالية بغرض البيع بالتكلفة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إسم الشركة
٧,٦٥٥	-	شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي
٥,٠٢٧	-	صندوق ضمان التسويات
١٩٤	-	شركة العربي للإستثمار
٢,٦٦٦	-	شركة مينا كابيتال
١٠٠	-	شركة بي أم جى
(٢,٦٦٦)	-	يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٢,٩٧٦	-	الإجمالي

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

٣-١٨ أصول مالية بغرض البيع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إسم الشركة
٨,٠٩٣	-	شركة صناديق المؤشرات
٣٢,٦٥٦	-	ايجيبت اوبرتيونيتيز فاند
٤٠,٧٤٩	-	

٤-١٨ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إسم الشركة
٥٥٢	-	إستثمارات فى وثائق صناديق المؤشرات
٥٥٢	-	الإجمالي

١٩- ضرائب الدخل

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصرى)
٨١,٣٩٦	٥٣,٣٧٢	عبء ضريبة الدخل الجارية
(٢٢,٦٨٤)	٢٢,٠٠٥	ضريبة مؤجلة
٥٨,٧١٢	٧٥,٣٧٧	إجمالي ضريبة الدخل

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.

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصرى)
(٢٧٢,٦٠٩)	(٢٠٣,٣٧٤)	الرصيد فى ١ يناير
٢٤,٤٠٨	١٩,٥٧٧	فروق تقييم كيانات أجنبية
٢٢,٦٨٤	(٢٢,٠٠٥)	محمل على قائمة الدخل خلال العام
(٩,٦٦٠)	١١,١٥٤	محمل على قائمة دخل للعام (ضمن العمليات الغير مستمرة)
٩,٤٨٧	-	التزامات مالية متاحة للبيع
١٦,٠٠٠	-	ضرائب توزيعات
٦,٣١٦	-	التغير فى نطاق تجميع الشركات التابعة وذات السيطرة المشتركة
-	٢٤,٩٠٧	اثر عملية الانقسام
-	٣١٥	تسويات معايير محاسبية جديدة (معيان رقم ٤٧) علي
-	٥١,١٤٢	الأرباح المرحلة
-	-	إعادة تبويب
(٢٠٣,٣٧٤)	(١١٨,٢٨٤)	الرصيد فى ٣١ ديسمبر

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩					٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
الإجمالي	أخرى	فروق عملة	أرباح غير موزعة	الإهلاك والاستهلاك	الإجمالي	أخرى	فروق عملة	أرباح غير موزعة	الإهلاك والاستهلاك	الالتزامات الضريبية المؤجلة
(٢٧٢,٦٠٩)	١٥,٦٩٥	(٦٢,٩٣٩)	(٤٠,٥٨٢)	(١٨٤,٧٨٣)	(٢٠٣,٣٧٤)	٢٩,٢٢٦	(٤,٠٨٧)	(٢٩,٣١٣)	(١٩٩,٢٠٠)	الرصيد في ١ يناير
٢٢,٦٨٤	١٤,٠٧٧	٤٦,٤٩١	(٢,٢٣٨)	(٣٥,٦٤٦)	(٢٢,٠٠٥)	(١١,٣٣٨)	١,٧٨٧	(٨,٢٥٩)	(٤,١٩٥)	محمل على قائمة الدخل للعام
(٩,٦٦٠)	-	٩,٢٠٤	(١٩,٤٦٠)	٥٩٦	١١,١٥٤	-	١٤١	١٠,١٥٢	٨٦١	محمل على قائمة الدخل للعام ضمن العمليات الغير مستمرة
٦,٣١٦	٦,٣١٦	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في نطاق تجميع شركات تابعة وذات سيطرة مشتركة
-	(٨,٤٤٤)	٣,١٥٧	١٦,٩٦٧	(١١,٦٨٠)	٥١,١٤٢	(١٨,٤١٦)	-	-	٦٩,٥٥٨	إعادة تبويب
٩,٤٨٧	٩,٤٨٧	-	-	-	-	-	-	-	-	التزامات مالية بغرض البيع
١٦,٠٠٠	-	-	١٦,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	ضرائب توزيعات
-	-	-	-	-	٢٤,٩٠٧	-	(٤,٦٥٥)	٩,٣٠٨	٢٠,٢٥٤	أثر عملية الانقسام
-	-	-	-	-	٣١٥	٣١٥	-	-	-	تسويات معايير محاسبية جديدة (معياري رقم ٤٧)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	علي الأرباح المرحلة
٢٤,٤٠٨	(٧,٩٠٥)	-	-	٣٢,٣١٣	١٩,٥٧٧	٢٣٨	-	-	١٩,٣٣٩	فروق ترجمة كيانات أجنبية
(٢٠٣,٣٧٤)	٢٩,٢٢٦	(٤,٠٨٧)	(٢٩,٣١٣)	(١٩٩,٢٠٠)	(١١٨,٢٨٤)	٢٥	(٦,٨١٤)	(١٨,١١٢)	(٩٣,٣٨٣)	الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢٠ - عملاء

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالآلاف جنيه مصري)
١,٠٦٧,٧٩٣	٥٧١,٦٤١	ارصدة مدينة - مشتركين
٣٦٦,١٦٧	٣٦٩,٨٤١	مستحق من توزيعات كوربوليناك
١٧,٥٤٠	٩,١٨٨	ارصدة مدينة أخرى
(٥٥٠,٧٧٧)	(٥٥٧,٤٦٧)	مخصص ديون مشكوك فيها
٩٠٠,٧٢٣	٣٩٣,٢٠٣	الإجمالي

وتتمثل حركة الإضمحلال في قيمة العملاء في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالآلاف جنيه مصري)
٥١٢,٧٩٥	٥٥٠,٧٧٧	الرصيد في أول المدة
-	١٥,١٤٤	أثر التغيرات الناتجة عن تطبيق معيار ٤٧
٥١٢,٧٩٥	٥٦٥,٩٢١	الرصيد في أول المدة متضمن اثر معيار ٤٧
(١٥,٦٤٦)	٢,٦٦٨	فروق تقييم عملات أجنبية
٢,١٩٧	٧,٩٧١	الإضافات (معترف بها كمصروف خلال العام)
٦٤,٧٩٥	١٠٦	خسائر الائتمان المتوقعة خلال العام من عمليات غير مستمرة
(٣,٠٣٨)	-	مستخدم من المخصصات
(١٠,٣٢٦)	-	مستخدم من المخصصات في عمليات غير مستمرة
-	(١٩,١٩٩)	تغير في النطاق ناتج عن عملية الانقسام
٥٥٠,٧٧٧	٥٥٧,٤٦٧	الرصيد في آخر المدة

ويوضح الجدول التالي تحليل أعمار ديون العملاء التجاريون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩، بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٤١,٢٢٣	٣,٥٢٠	لم يستحق بعد
٨,٥٧٤	٣٤,٤٥٣	مستحق منذ صفر - ٣٠ يوم
٤٤,٧٢٨	٤٥,٠١٩	مستحق منذ ٣١ - ١٢٠ يوم
٣٦,٠٥٤	١١,٨٦١	مستحق منذ ١٢١ - ١٥٠ يوم
٧٧٠,١٤٤	٢٩٨,٣٥٠	مستحق منذ أكثر - ١٥٠ يوم
٩٠٠,٧٢٣	٣٩٣,٢٠٣	اجمالي العملاء التجاريون

٢١ - أصول أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الاجمالي	متداولة	غير متداولة	الاجمالي	متداولة	غير متداولة	
٣٢٠,٠٦٢	٥٢,٠٠٣	٢٦٨,٠٥٩	٢٨٢,٠٤٥	٤٣,٥٩٤	٢٣٨,٤٥١	مصرفات مدفوعة مقدما
١٠,٣٩٢	١٠,٣٩٢	-	٧,٤٠٨	٧,٤٠٨	-	دفعات مقدمة للموردين
١٤,٥٢٧	١٤,٥٢٧	-	١٩,٧٣٢	١٩,٧٣٢	-	مستحقات من مصلحة الضرائب
١,١٨٩	١,١٨٩	-	-	-	-	سلف عاملين
٨٢,٩٣٩	٨٢,٩٣٩	-	٥١,٢٥٢	٥١,٢٥٢	-	ضرائب دخل مدفوعة مقدما
٦٧,٣١٧	٦٧,٣١٧	-	٢٢,٢٠١	٢٢,٢٠١	-	مدينون آخرون
(٨,٢٦٤)	(٨,٢٦٤)	-	(٣,٠٣٨)	(٣,٠٣٨)	-	ديون مشكوك في تحصيلها
٤٨٨,١٦٢	٢٢٠,١٠٣	٢٦٨,٠٥٩	٣٧٩,٦٠٠	١٤١,١٤٩	٢٣٨,٤٥١	الإجمالي

٢٢ - نقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١,٠١٤,٠١٨	٣٤١,٨٩٨	بنوك - حسابات جارية وودائع *
٩٨٢	١,١٥٨	نقدية بالخزينة
١,٠١٥,٠٠٠	٣٤٣,٠٥٦	الإجمالي

* يتضمن رصيد بنوك - حسابات جارية - في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مبلغ ٧٧ مليون جنيه مصري (المعادل لمبلغ ٤.٨ مليون دولار أمريكي) يتمثل في مبالغ محتجزة في لبنان، وذلك وفقا للقيود المفروضة من قبل الحكومة اللبنانية على المصارف المحلية بلبنان ووضع قيود على التحويلات النقدية خارج البلاد.

٢٣ - رأس المال المصدر والمدفوع

قبل الانقسام، كان يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ٢٢ مليار جنيه مصري كما كان يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٢,٢٠٣,١٩٠,٠٦٠ جنيه مصري يتمثل في ٥,٢٤٥,٦٩٠,٦٢٠ سهم بقيمة إسميه ٠.٤٢ جنيه مصري.

وبتاريخ ١٩ أكتوبر ٢٠٢٠، وافقت الجمعية العامة الغير عادية لشركة أوراسكوم للإستثمار القابضة على تقسيم الشركة وذلك كما هو وارد تفصيلا بايضاح رقم (٣٤) فقد وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٠، على تقسيم الشركة، وعليه أصبح رأس المال المرخص به مبلغ ٢.٨٨٥ مليار جنيه مصري كما أصبح رأس المال المصدر مبلغ ٥٧٧,٠٢٥,٩٦٨ جنيه مصري يتمثل في ٥,٢٤٥,٦٩٠,٦٢٠ سهم بقيمة إسميه ٠.١١ جنيه مصري لكل سهم، هذا وقد تم التأشير برأس المال المرخص به والمصدر والمدفوع بعد التقسيم في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢٤ - أرباح غير قابلة للتوزيع

تتضمن الأرباح المرحلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مبلغ ٣٩ مليون جنيه مصري (مقابل ٣٠ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩) غير قابل للتوزيع ويتمثل في رصيد الاحتياطات القانونية والخاصة والتي قامت الشركات التابعة بتجنيبها من أرباحها.

٢٥ - اقتراض

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			(بالألف جنيه مصري)
الإجمالي	الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	الإجمالي	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
١,٠٢١,٦٤٦	٢٩٠,٥١٨	٧٣١,١٢٨	٤٣٩,٣٧٩	٢٨٧,٥٩٣	١٥١,٧٨٦	اقتراض من البنوك
-	-	-	٨١,٢٤٩	٨١,٠٨٥	١٦٤	التزامات من بيع مع إعادة الإستجار
٣٠,٨٠٢	١٤,٠٩٨	١٦,٧٠٤	١٦,٤٧٣	٧,٦٨٩	٨,٧٨٤	قروض أخرى
١,٠٥٢,٤٤٨	٣٠٤,٦١٦	٧٤٧,٨٣٢	٥٣٧,١٠١	٣٧٦,٣٦٧	١٦٠,٧٣٤	الإجمالي

وتتمثل أعمار القروض على النحو التالي:

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	من ٤ سنوات إلى ٥ سنوات	من ٣ سنوات إلى ٤ سنوات	من ٢ إلى ٣ سنوات	من سنة إلى ٢ سنة	خلال سنة	(بالألف جنيه مصري)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
٤٣٩,٣٧٩	٣٨,٠٣٨	١٤,٤٦٢	١٢,٢٥٦	٩٦,١٦٠	١٢٦,٦٧٧	١٥١,٧٨٦	اقتراض من البنوك
٨١,٢٤٩	٤٦,٥٢٣	١٢,٠٠٨	١٠,٥٥٢	٩,٣١٥	٢,٦٨٧	١٦٤	التزامات من بيع مع إعادة الإستجار
١٦,٤٧٣	-	-	-	-	٧,٦٨٩	٨,٧٨٤	قروض أخرى
٥٣٧,١٠١	٨٤,٥٦١	٢٦,٤٧٠	٢٢,٨٠٨	١٠٥,٤٧٥	١٣٧,٠٥٣	١٦٠,٧٣٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٩							
١,٠٢١,٦٤٦	٤,١٤٢	٢,٠٧١	٦٢,٨٨٢	٩٥,٨٨٦	١٢٥,٥٣٧	٧٣١,١٢٨	اقتراض من البنوك
٣٠,٨٠٢	-	-	-	٦,٢٢٩	٧,٨٦٩	١٦,٧٠٤	قروض أخرى
١,٠٥٢,٤٤٨	٤,١٤٢	٢,٠٧١	٦٢,٨٨٢	١٠٢,١١٥	١٣٣,٤٠٦	٧٤٧,٨٣٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

وتتمثل عملات القروض على النحو التالي:

اجمالي	روبيه باكستاني	جنيه مصري	يورو	دولار أمريكي	(بالألف جنيه مصري)
٥٣٧,١٠١	٣٩٧,٠٩٩	١٢٣,٥٢٩	-	١٦,٤٧٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١,٠٥٢,٤٤٨	٣٨٧,٧٤٠	٢٥٩,٢٣٣	-	٤٠٥,٤٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

قروض شركة ترانس ورلد أسوسيات

تتضمن أرصدة الاقتراض قروضاً ممنوحة من مساهمين في شركة ترانس ورلد أسوسيات الخاصة إلى شركة ترانس ورلد أسوسيات الخاصة (ليمتد) باكستان المعادل لمبلغ ١٦.٤ مليون جنيه مصري منها ٨.٨ مليون جنيه مصري تستحق خلال عام ومبلغ ٧.٦ مليون جنيه مصري تستحق خلال أكثر عام وذلك بمعدل فائدة ١.٢٣% سنوياً.

كما تتضمن تلك الأرصدة أيضاً القروض الممنوحة من البنوك معادل لمبلغ ٣٩٧ مليون جنيه مصري منها مبلغ ١٥١ مليون جنيه مصري تستحق خلال عام ومبلغ ٢٤٦ مليون جنيه مصري تستحق خلال أكثر عام الي شركة ترانس ورلد أسوسيات الخاصة (ليمتد) باكستان وذلك بمعدل فائدة يتراوح بين ٨.٦٢% إلى ٩.٨٥%.

قرض بغرض تمويل استحواذ على مجموعة شركات فكتوار:

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

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

التزامات من معاملة بيع مع إعادة الاستحواذ (أوراسكوم للإستثمار القابضة)

خلال عام ٢٠٢٠، قامت الشركة ببيع مقر الشركة وذلك بغرض إعادة الاستحواذ الى شركتي بلتون للتأجير التمويلي وجلوبال كورب للخدمات المالية، وذلك بمبلغ ٩١,٣٤٦,٥٠٠ جنيه مصري وذلك حيث وافق المؤجرين على تأجير الأصل المملوك لهم والكائن ٢٠٠٥ أ أبراج الناييل سيتي- البرج الجنوبي - الدور ٢٦ والبالغ مساحته ١٣٠٤.٩٥ متر مربع وذلك لمدة ٧ سنوات تبدأ من ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٠، وتنتهي في ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٧، وقد تم تأجير هذا الأصل بإجمالي ما قيمته ١٤٢,٥١٦,٨٢٤ جنيه مصري وقد قام المؤجرين بخصم مبلغ ١٠,٣٤٦,٥٠٠ جنيه مصري كدفعة مقدمة وبالتالي تصبح صافي الأيجارات المستحقة حتى نهاية العقد مبلغ ١٣٢,١٧٠,٣٢٤ جنيه مصري وذلك بين الشركتين المشار إليهم أعلاه وفقا لما يلي :-

اسم الشركة	مبلغ التمويل (جنيه مصري)	النسبة
شركه بلتون للتأجير التمويلي	٤٣,٩٨٦,٦٧١	٣٠,٨٦٪
شركه جلوبال كورب للخدمات المالية	٩٨,٥٣٠,١٥٣	٦٩,١٤٪
	١٤٢,٥١٦,٨٢٤	١٠٠٪

ويحق للمستأجر في طلب شراء الأصل المؤجر وفقا للشروط التالية:

- أن يمتلك الأصل المؤجر في نهاية المدة مقابل قيمة ١ جنيه مصري بعد سداد كافة المبالغ المستحقة تحت هذا العقد.
- السداد المعجل وذلك بأن يقوم المستأجر بسداد القيمة الحالية لإجمالي القيمة الإيجارية الغير مسدده مضافا اليها عمولة سداد معجل ٣٪ من إجمالي أصل المبلغ المتبقي للإيجارات الغير مسددة في تاريخ السداد المعجل.

إقتراض متداول - بنك محلي (أوراسكوم للإستثمار القابضة)

تم توقيع عقد تسهيل إئتماني في صورة قرض متوسط الأجل لتمويل شراء أصول متعلقة بالشركة مع أحد البنوك المصرية في ٢٧ يوليو ٢٠١٥، يتم بموجبه إتاحة تسهيل بمبلغ ٥ مليون جنيه مصري لمدة سبعة وستين شهراً تنتهي في ٢٧ فبراير ٢٠٢١. وفي تاريخ ٩ أغسطس ٢٠١٥، تم توقيع ملحق لعقد التمويل السابق ذكره بزيادة قدرها ٦٠٠ الف جنيه مصري.

فترة السحب: المقرر لها ستة أشهر تبدأ اعتباراً من تاريخ توقيع هذا العقد وتنتهي في ٢٣ يناير ٢٠١٦.

فترة السداد: تلتزم الشركة بأن تدفع لأمر البنك قيمة كل قرض فرعى يتم إستخدامه في حدود مبلغ التسهيل الإئتماني على عدد ستون قسطاً شهرياً متساوي القيمة.

العائد وفترات سداده: يسرى عائد بواقع ٢٪ سنوياً فوق سعر العائد المقرر على الشهادات لدى البنك ويستحق سداد العائد كل شهر، وبحيث لا يقل العائد المطبق بأى حال من الأحوال طوال مدة هذا العقد وحتى تمام سداده بالكامل من أصل وعوائد وعمولات ومصروفات وذلك عن ١٢٪.

إقتراض غير متداول ومتداول - بنك محلي (أوراسكوم للإستثمار القابضة)

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 فرعى يتم إستخدامه في حدود مبلغ التسهيل الإئتماني على عدد ستون قسطاً شهرياً متساوى 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 بأى حال من الأحوال طوال مدة هذا العقد وحتى تمام سداده بالكامل من أصل وعودت وعمولات ومصروفات وذلك عن ١١٪.

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 تمويلاً 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 وفقاً لعقد منح التراخيص بالإنتفاع المؤرخ في ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ المبرم بين المجلس الأعلى للآثار وشركة اوراسكوم للإستثمار القابضة وذلك على النحو التالي:

- 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 المحاسبي للمشروع.
 - مبلغ ٩٠ مليون جنيه مصري قيمة الاعمال المدنية والترميمات والتحسينات لمبنى الزوار ومبنى VIP " مبنى الطلاب حالياً " وموقع الزيارة وتنظيم المنطقة الخاصة بالاسطبلات والخارتيه " الخيل - الجمال - الكاراتات " 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 بالصراف وفقاً للبنود اعلاة فقط بذات القيم فيما عدا بنود الاعمال المدنية يسمح للشركة بزيادتها بنسبة ١٠٪ خصماً على فوائض بنود الصراف الأخرى على الا يزيد المستخدم لكافة البنود على إجمالي قيمة القرض.
- يوضح الجدول التالي حركة القروض خلال السنة المالية المنتهية في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(بالألف جنيه مصري)
٢,٨٤٧,٨٨٦	١,٠٥٢,٤٤٨	الرصيد في أول المدة
١,٩٨٨,٢٢٤	٧٤٧,٨٣٢	اقتراض متداول
٨٥٩,٦٦٢	٣٠٤,٦١٦	اقتراض غير متداول
(١,٨٧١,٢٨٧)	(٣٧٩,٧٧٥)	مدفوعات عن اقتراض وفوائد
٤١,٥٨٣	١٤٨,٩٠٧	مقبوضات من اقتراض
١٧٦,٢١١	-	مقبوضات من اقتراض من عمليات غير مستمرة
(٦,٣٥٩)	-	محول لأصول محتفظ بها بغرض البيع
-	(٨,٣٢٥)	مدفوعات عن اقتراض من عمليات غير مستمرة
-	(٤٧٧,٠٩١)	تغير في النطاق ناتج عن عملية التقسيم
(١٣٥,٥٨٦)	٢٠٠,٩٣٧	فروق ترجمة كيانات أجنبية
١,٠٥٢,٤٤٨	٥٣٧,١٠١	الرصيد في آخر المدة
٧٤٧,٨٣٢	١٦٠,٧٣٤	اقتراض متداول
٣٠٤,٦١٦	٣٧٦,٣٦٧	اقتراض غير متداول

٢٦ - التزامات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الاجمالي	متداولة	غير متداولة	الاجمالي	متداولة	غير متداولة	(بالألف جنيه مصري)
٨٠,١٠٢	٨٠,١٠٢	-	٧٦,٥١١	٧٦,٥١١	-	دائنو شراء أصول ثابتة
٢٤٠,٦٦٤	٢٤٠,٦٦٤	-	٣٠٦,٩٩٦	٣٠٦,٩٩٦	-	مستحقات موردين*
٢١١,٨١٧	٢١١,٨١٧	-	-	-	-	مستحقات موردين القطاع المالي
١٦,٠٦٧	١٦,٠٦٧	-	٨٠,٢٠٧	٨٠,٢٠٧	-	عملاء أرصدة دائنة
٤١,٢٩٩	٤١,٢٩٩	-	٥,٣٥٨	٥,٣٥٨	-	دائنون تجاريون آخرون
٥٨٩,٩٤٩	٥٨٩,٩٤٩	-	٤٦٩,٠٧٢	٤٦٩,٠٧٢	-	
١٢٢,٢٣٢	٨,١٧٧	١١٤,٠٥٥	١٢٠,٠٦٩	١٩,٦٤٨	١٠٠,٤٢١	إيرادات محصلة مقدما وإيرادات مؤجلة
٥٠,٨٩٩	٥٠,٨٩٩	-	٨٤,٩٣٤	٨٤,٩٣٤	-	مستحق للهيئات الحكومية
١٧,٦٧٠	١٧,٦٧٠	-	٥٩,٣٢٩	٥٩,٣٢٩	-	مصرفات عاملين مستحقة
-	-	-	٢,٨٣٧	٢,٨٣٧	-	توزيعات مساهمين**
٧٧٤	٧٧٤	-	٥٧٦	٥٧٦	-	ودائع عملاء
٥١٩,٢٨٠	٥١٩,٢٨٠	-	٢٦٠,٠٢٤	٢٦٠,٠٢٤	-	أرصدة دائنة أخرى***
٧١٠,٨٥٥	٥٩٦,٨٠٠	١١٤,٠٥٥	٥٢٧,٧٦٩	٤٢٧,٣٤٨	١٠٠,٤٢١	
١,٣٠٠,٨٠٤	١,١٨٦,٧٤٩	١١٤,٠٥٥	٩٩٦,٨٤١	٨٩٦,٤٢٠	١٠٠,٤٢١	الإجمالي

(*) يتضمن هذا الرصيد أرصدة لأطراف ذات علاقة (انظر إيضاح رقم ٣١ للمعلومات عن أهم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات في تاريخ القوائم المالية).

(**) يتمثل رصيد توزيعات مساهمين في الرصيد المستحق للمساهم عمر الزواوي في شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد عن توزيعات الأرباح الي تمت خلال عام ٢٠٢٠.

(***) تتضمن أرصدة دائنة أخرى متداولة مزايا عاملين في شركة أوراسكوم تليكوم لبنان و بلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مبلغ ١٢٠.١ مليون جنيه مصري (مبلغ ٢٠٢.٢ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩).

٢٧ - مخصصات

٣١ ديسمبر	فروق ترجمة	التغير في نطاق اثر عملية الانقسام	استخدام	تدعيم من عمليات غير مستمرة	تدعيم	انتهى الغرض منه	١ يناير	(بالألف جنيه مصري)
٣٧٣,٩٩٥	١,٦٤٦	(٥٣,٢٦٢)	(٧٥,٧٥٠)	٨,٤١٠	٥٦,٤٧٠	(٣٣,٩٨٧)	٤٧٠,٤٦٨	سنة ٢٠٢٠
٣٧٣,٩٩٥	١,٦٤٦	(٥٣,٢٦٢)	(٧٥,٧٥٠)	٨,٤١٠	٥٦,٤٧٠	(٣٣,٩٨٧)	٤٧٠,٤٦٨	مخصص مطالبات (متداول) اجمالي المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤٧٠,٤٦٧	(٧١٤)	-	(٣١,١٩٤)	١١,٤٧١	٨٩,٩٢١	(٥٦)	٤٠١,٠٣٩	سنة ٢٠١٩
٤٧٠,٤٦٧	(٧١٤)	-	(٣١,١٩٤)	١١,٤٧١	٨٩,٩٢١	(٥٦)	٤٠١,٠٣٩	مخصص مطالبات (متداول) اجمالي المخصصات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

٢٨ - نصيب السهم في (الخسائر) / الأرباح

الأساسي: يحسب النصيب الأساسي للسهم بقسمة صافي (الخسائر) / الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام.

السنة المنتهية المنتهية	السنة المنتهية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(٤٦٧,١٠٥)	(٩٧,٠٦٠)
٥,٢٤٥,٦٩١	٥,٢٤٥,٦٩١
(٠.٠٨٩٠)	(٠.٠١٨٥)

صافي (خسائر) العام من العمليات المستمرة (بالآلف جنيه مصري)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام (بالآلف)
نصيب السهم من (الخسائر) جنيه مصري لكل سهم

السنة المنتهية المنتهية	السنة المنتهية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤٩,٢٨٧	(٨,٢٢٣)
٥,٢٤٥,٦٩١	٥,٢٤٥,٦٩١
٠.٠٠٩٤	(٠.٠٠١٦)

صافي (خسائر) / أرباح العام من العمليات الغير مستمرة (بالآلف جنيه مصري)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام (بالآلف)
نصيب السهم من (الخسائر) / الأرباح جنيه مصري لكل سهم

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

٢٩ - شركات تابعة بها أصحاب حقوق غير مسيطرة هامة

تعتبر شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد شركة تابعة بها أصحاب حقوق غير مسيطرة هامة وفقاً لما يلي:

القيمة الدفترية	نسبة مساهمة	اسم الشركة التابعة	بلد النشاط
للحقوق الغير مسيطرة	الحقوق غير المسيطرة		
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
٢٨٨,٩٧٥	٢٩٥,٨٠٦	%٤٩	%٤٩
		باكستان	ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد

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

وفيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة غير المملوكة بالكامل مع حصص غير مسيطرة جوهرية.
ملخص قائمة المركز المالي:

شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمنتد

٣١ ديسمبر		(بالألف جنيه مصرى)
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٦٠,٧٤٣	٤١٦,١٢٤	أصول متداولة
(٤٤٩,٩٥٩)	(٥٠٣,٣١٩)	التزامات متداولة
(٨٩,٢١٦)	(٨٧,١٩٥)	إجمالي صافي الالتزامات متداولة
١,٢٧٠,٠٢٠	١,٢٢٤,٧٧٩	أصول غير متداولة
(٥٩٧,٤٥٦)	(٥٢٩,٤٨٦)	التزامات غير متداولة
٦٧٢,٥٦٤	٦٩٥,٢٩٣	إجمالي صافي الأصول غير المتداولة
٥٨٣,٣٤٨	٦٠٨,٠٩٨	صافي الأصول
٢,٤٥١	١,٨٢٤	حقوق الأقلية علي مستوى الشركة التابعه
٥٨٥,٧٩٩	٦٠٩,٩٢٢	صافي الأصول بعد اضافته حقوق الأقلية للشركة التابعه
٢٨٧,٠٤٢	٢٩٨,٨٦٢	حقوق الاقلية قبل تسويات التجميع
(٢,٤٥١)	(١,٨٢٤)	حقوق الأقلية علي مستوى الشركة التابعه
٢٨٤,٥٩١	٢٩٧,٠٣٨	
٤,٣٨٤	(١,٢٣٢)	تسويات التجميع
٢٨٨,٩٧٥	٢٩٥,٨٠٦	رصيد أصحاب الحقوق غير المسيطرة

ملخص قائمة الدخل الشامل

شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمنتد

٣١ ديسمبر		(بالألف جنيه مصرى)
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧٤٧,٣٤٩	٦٦٤,١٩٩	إيرادات تشغيل
١٨٦	٢٣٢	إيرادات اخري
(٥٣٥,٤٧٦)	(٥٤٩,٥٤٤)	مصروفات
٢١٢,٠٥٩	١١٤,٨٨٧	أرباح العام قبل ضرائب الدخل
(٧٧,١٣٥)	(٤١,٤٩٥)	ضرائب الدخل
١٣٤,٩٢٤	٧٣,٣٩٢	أرباح / (خسائر) العام بعد ضريبة الدخل من عمليات مستمرة
(١٢٧,٧٣٥)	(٣٠,٩٩١)	بنود الدخل الشامل الآخر والمتوقع إعادة تبويبها لاحقاً لقائمة الأرباح أو الخسائر
٧,١٨٩	٤٢,٤٠١	اجمالي بنود الدخل الشامل
٣,٥٥٣	٢٠,٧٧٦	نصيب حقوق الحصص غير المسيطرة

ملخص قائمة التدفقات النقدية:

شركة ترانس وورلد أسوسيت (الخاصة) ليمتد

٣١ ديسمبر

(بالألف جنيه مصري)

٢٠١٩	٢٠٢٠
٢١٢,٠٥٩	١١٤,٨٨٧
٢٦٧,٣٠١	١٣٥,٨٦٥
(١٢٧,٠٢٤)	(٨٩,٥٦٣)
(١٢٦,٩١٦)	(٥٥,٠٩٨)
١٣,٣٦١	(٨,٧٩٦)
(٢١,٣٦٨)	(٥,٧٥٥)
١١٤,٧٤٦	١٠٦,٧٣٩
١٠٦,٧٣٩	٩٢,١٨٨

صافى أرباح العام

صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل

صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام

تأثير التغير في أسعار صرف العملات على أرصدة النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها في أول المدة

النقدية وما في حكمها آخر المدة

٣٠ - الإرتباطات الرأسمالية

تتمثل الإرتباطات الرأسمالية في ما يلي:

(بالألف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٤,٦٤٣	٥٩,٤٨٨
١٤٦,٠٧١	٣٨,٥١٥
١٦٠,٧١٤	٩٨,٠٠٣

إرتباطات تتعلق بأصول ثابتة

إرتباطات أخرى

الإجمالي

٣١ - الأطراف ذوى العلاقة

توضح الجداول التالية إجمالي أهم المعاملات التي تم إبرامها مع الأطراف ذوى العلاقة والأرصدة القائمة عن السنوات المالية ذات الصلة بالقوائم المالية:

(بالألف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
مصرفات استثمارية	بيع خدمات وسلع	شراء خدمات وسلع	مصرفات استثمارية	بيع خدمات وسلع	شراء خدمات وسلع
(١٣٧,٥١١)	٦٣٩	-	٣,٦٧٤	-	-
(١,١٢٤)	-	-	(٤٦٠)	-	-
(٢٨٨)	-	-	(١١٨)	-	-

شركات شقيقة

شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)

أطراف ذوى علاقة أخرى

اوراستار ليميتد

د/عمر زواوى (مساهم بإحدى الشركات التابعة)

(بالألف جنيه مصري)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
دائنون	مدينون	دائنون	مدينون
٢٤,٥٦٩	-	-	١١,٠١٦
٦,٢٨٨	-	-	٥,٤٥٦
١٣١,٥١٨	-	١٤٠,٥١٦	-
-	٤٣٩	-	-
-	٤	-	-
٦,٠٦٦	-	-	-
٨٧٩	-	-	-
١,٠١٨	-	-	-

أطراف ذوى علاقة أخرى

اوراستار ليميتد

د/عمر زواوى (مساهم بإحدى الشركات التابعة)

شيو تكنولوجى جوينت فينتشر (كوربولينك)

Fund Beltone Mena Equity

شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)

مصر بلتون

الشركة الدولية لخدمات إدارة صناديق الاستثمار

الشركة الإلكترونية لخدمات إدارة صناديق الاستثمار

بدلات أعضاء مجلس الإدارة

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٢,٥٠٨	١٧,٦٥٧
٢٢,٥٠٨	١٧,٦٥٧

(بالألف جنيه مصري)

بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة

٣٢ - التزامات محتملة

تتمثل الالتزامات المحتملة في الضمانات التي أصدرتها الشركة القابضة والخاصة بأنشطة شركاتها التابعة التالية:
شركة ترانس وورلد أسوسييت ليمتد (شركة تابعة)

- يوجد مبلغ ما يعادل ٥٧٠ ألف جنيه محتجز لدى البنك لصالح هيئة التعليم العالي (HEC) صالح حتي ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
- يوجد مبلغ ما يعادل ٥,٣٢٤ ألف جنيه محتجز لدى البنك لصالح شركة انبوكس صالح حتي ٩ مايو ٢٠٢١.
- يوجد مبلغ ما يعادل ٩٨٢ ألف جنيه محتجز لدى البنك لصالح شركة انفينتي لينك صالح حتي ٧ يناير ٢٠٢١.
- يوجد اعتماد مستندي بمبلغ ٢٣٩ الف دولار ما يعادل ٣,٧٥٨ ألف جنيه مصري لصالح EZY Infotech ME FZE نظير شراء معدات اتصالات.
- يوجد اعتماد مستندي بمبلغ الف دولار ما يعادل ٣١ ألف جنيه مصري لصالح Subcom.

٣٣ - إعادة عرض أرقام المقارنة

يلخص الجدول التالي إعادة العرض التي أدخلت على قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لتتمشى مع تبويب القوائم المالية الحالية والمرتبطة بالعمليات الغير مستمرة بعد الإنقسام كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ معاد عرضها	إعادة تبويب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كما تم اصدارها	(بالألف جنيه مصري)
			عمليات مستمرة
٨١١,٤٠٠	(٣٥٧,٥٧٤)	١,١٦٨,٩٧٤	إيرادات تشغيل
٣٩٥	(١١,٨٩٨)	١٢,٢٩٣	إيرادات أخرى
(٣٩٣,٤٧٢)	٦٥,٢٧٠	(٤٥٨,٧٤٢)	تكاليف مشتريات وخدمات
(١٨,٢٥٦)	٨,٥٠٧	(٢٦,٧٦٣)	مصروفات أخرى
(٨٩,٨٦٥)	١١,٤٧١	(١٠١,٣٣٦)	مخصصات مكونة
(٢١٩,٣٠٩)	١٩٣,٤٠٤	(٤١٢,٧١٣)	تكلفة عاملين
(٢,١٩٧)	٦٤,٧٩٥	(٦٦,٩٩٢)	خسائر إضمحلال في قيمه أصول مالية
(٩٢,١٣٣)	١٣,١٤١	(١٠٥,٢٧٤)	اهلاك واستهلاك
(١٣٧,٠٥٩)	-	(١٣٧,٠٥٩)	إضمحلال في أصول غير متداولة
٧٢٣	(١٨)	٧٤١	(خسائر) استبعاد أصول غير متداولة
(١٣٩,٧٧٣)	(١٢,٩٠٢)	(١٢٦,٨٧١)	(خسائر) التشغيل
١٣,٩٨٩	(١٣١)	١٤,١٢٠	إيرادات تمويلية
(١٨٤,٤٣٧)	٢٩,٣٨٣	(٢١٣,٨٢٠)	مصروفات تمويلية
(٣٣,٦١٢)	٤٤,٤٩٢	(٧٨,١٠٤)	(خسائر) ترجمة أرصدة بعملات أجنبية
٢,٧٧٦,٩٠٧	(٨٤,١٣٦)	٢,٨٦١,٠٤٣	نصيب الشركة في أرباح استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
(٢,٧٧٦,٩٠٧)	-	(٢,٧٧٦,٩٠٧)	صافي اضمحلال في إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
(٣٤٣,٨٣٣)	(٢٣,٢٩٤)	(٣٢٠,٥٣٩)	(خسائر) العام قبل ضرائب الدخل
(٥٨,٧١٢)	٣٨,٥١٧	(٩٧,٢٢٩)	ضرائب الدخل
(٤٠٢,٥٤٥)	١٥,٢٢٣	(٤١٧,٧٦٨)	(خسائر) العام من عمليات المستمرة
(٢٢,٦٧٦)	(١٥,٢٢٣)	(٧,٤٥٣)	عمليات غير مستمرة
(٤٢٥,٢٢١)	-	(٤٢٥,٢٢١)	نتائج العمليات الغير مستمرة (بعد الضريبة)
			صافي (خسائر) العام

٣٤ - تأثير الإنقسام علي قائمة المركز المالي :

بتاريخ ١٩ أكتوبر ٢٠٢٠، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تقسيم الشركة وفقا لأسلوب التقسيم الافقى بالقيمة الدفترية للسهم واتخاذ المركز المالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أساساً لتاريخ الإنقسام بحيث تظل شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة ش.م.م. (الشركة القاسمة) قائمة ويخفف رأسمالها المصدر عن طريق تخفيض القيمة الإسمية لأسهمها، على أن تخصص الشركة القاسمة في القيام بالأنشطة الإستثمارية المتنوعة، وتظل محتفظة بترخيصها كشركة غرضها "الاشتراك في تأسيس كافة الشركات المساهمة أو التوصية بالأسهم التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها"، بينما ينتج عن التقسيم تأسيس شركة جديدة باسم شركة أوراسكوم المالية القابضة ش.م.م. (الشركة المنقسمة) في شكل شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية. هذا ونظرا للتأخير في إنهاء إجراءات التقسيم وتأسيس شركة أوراسكوم المالية القابضة (الشركة المنقسمة) والتي تأسست في ديسمبر ٢٠٢٠، فقد إتفق إدارة الشركتين القاسمة والمنقسمة على أن يكون تاريخ التقسيم بالدفاتر لكلا الشركتين هو تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وفيما يلي بيان بالأرصدة المحولة إلى الشركة المنقسمة في تاريخ الإنقسام: -

بالألف جنيه مصري	أوراسكوم للإستثمار القابضة قبل الإنقسام ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الشركة المنقسمة أوراسكوم المالية القابضة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الشركة القاسمة أوراسكوم للإستثمار القابضة بعد الإنقسام ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	١,١٠٦,٢٢١	١٤٠,٧٥٦	٩٦٥,٤٦٥
أصول غير ملموسة	٤١٣,٥٧٧	٣٧٦,١٩٦	٣٧,٣٨١
استثمارات عقارية	٦٧٣,٢٥٤	-	٦٧٣,٢٥٤
استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية	٢,٣٨٥,٠٧٠	١,٧٧١,٤٣٨	٦١٣,٦٣٢
أصول مالية أخرى	١٦٧,١٤٣	٦٤,٥٦٤	١٠٢,٥٧٩
أصول أخرى	٢٣٨,٤٥١	-	٢٣٨,٤٥١
إجمالي الأصول غير المتداولة	٤,٩٨٣,٧١٦	٢,٣٥٢,٩٥٤	٢,٦٣٠,٧٦٢
أصول متداولة			
مخزون	١٢,١٥٤	-	١٢,١٥٤
عملاء	١,١٨٣,٦٦٨	٧٩٠,٤٦٥	٣٩٣,٢٠٣
أصول مالية أخرى	١٧١,٢٣٦	٥٣,٠٨١	١١٨,١٥٥
أصول أخرى	١٥٠,٨٩١	٩,٧٤٢	١٤١,١٤٩
تقديرة وما في حكمها	٦٧٩,٦١٨	٣٣٦,٥٦٢	٣٤٣,٠٥٦
	٢,١٩٧,٥٦٧	١,١٨٩,٨٥٠	١,٠٠٧,٧١٧
	٧,١٨١,٢٨٣	٣,٥٤٢,٨٠٤	٣,٦٣٨,٤٧٩
إجمالي الأصول			
حقوق الملكية والالتزامات			
إجمالي حقوق الملكية	٤,٢٢٥,٧٦٠	٢,٦٦٧,٨٦٦	١,٥٥٧,٨٩٤
الالتزامات			
إلتزامات غير متداولة			
اقتراض	٣٧٦,٣٦٧	-	٣٧٦,٣٦٧
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١٠٠,٤٢١	-	١٠٠,٤٢١
التزامات ضريبية مؤجلة	١٤٣,١٨٩	٢٤,٩٠٥	١١٨,٢٨٤
	٦١٩,٩٧٧	٢٤,٩٠٥	٥٩٥,٠٧٢
التزامات متداولة			
اقتراض	٦٣٧,٨٢٥	٤٧٧,٠٩١	١٦٠,٧٣٤
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١,١٩٧,٠٠٧	٣٠٠,٥٨٧	٨٩٦,٤٢٠
التزامات ضريبية - ضريبة دخل	٧٣,٤٥٥	١٩,٠٩١	٥٤,٣٦٤
مخصصات	٤٢٧,٢٥٩	٥٣,٢٦٤	٣٧٣,٩٩٥
إجمالي الإلتزامات المتداولة	٢,٣٣٥,٥٤٦	٨٥٠,٠٣٣	١,٤٨٥,٥١٣
إجمالي الإلتزامات	٢,٩٥٥,٥٢٣	٨٧٤,٩٣٨	٢,٠٨٠,٥٨٥
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٧,١٨١,٢٨٣	٣,٥٤٢,٨٠٤	٣,٦٣٨,٤٧٩

٣٥- أحداث هامة خلال السنة المالية

١-٣٥ مازال تأثير انتشار الفيروس (كوفيد-١٩) المستجد مؤخرًا على الاقتصاد والأسواق العالمية ومنها مصر 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 بالمتابعة والتقييم المستمر لكافة التطورات المرتبطة بانتشار الفيروس المستجد. وترى إدارة الشركة وجود تحسن في المؤشرات الاقتصادية خلال الفترة اللاحقة والتي قد يكون له تأثير إيجابي على أنشطة المجموعة.

٣٥-٢ تأجيل تطبيق التعديلات على معايير المحاسبة المصرية

حيث أنه بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩، قامت وزيرة الإستثمار والتعاون الدولي بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥، والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة، ونظراً للظروف الحالية التي تمر بها البلاد جراء تفشي فيروس كورونا المستجد وما لازم ذلك من آثار اقتصادية ومالية مرتبطة به، فضلاً عن أن تطبيق إجراءات الوقاية ومواجهة إنتشاره من فرض قيود علي تواجد الموارد البشرية في الشركات بكامل طاقتها بصفة منتظمة. فقد وافقت اللجنة العليا لمراجعة المعايير المحاسبية المصرية والفحص المحدود ومهام التأكد الاخري والمشكلة بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٩٠٩ لسنة ٢٠١١، علي تأجيل تطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والتعديلات المصاحبة لها الصادرة بالقرار رقم ٦٩ علي القوائم المالية السنوية لهذه الشركات في نهاية عام ٢٠٢٠، وإدراج الأثر المجمع للعام بالكامل بنهاية عام ٢٠٢٠، هذا وقد تم تأجيل سريان المعايير مرة أخرى للأول من يناير ٢٠٢١ بناء على قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ١٨٧١ لسنة ٢٠٢٠: وفيما يلي أهم هذه التعديلات مع العلم أن الشركة قامت بالتطبيق المبكر فقط لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" بدءاً من ١ يناير ٢٠٢٠، وفقاً لما تم توضيحه بالقوائم المالية المجمعة:

معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغيها:

معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاء" المعدل ٢٠١٥.

معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد" المعدل ٢٠١٥.

تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلاً من نموذج المنافع والمخاطر.

يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأة تتوقع استرداد تلك التكاليف وكذا الاعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محددة.

يتطلب المعيار ان يتوافر للعقد مضمون تجاري لكي يتم الاعتراف بالإيراد.

التوسع في متطلبات الإفصاح والعرض.

معيار محاسبة مصري جديد (٤٩) "عقود التأجير"

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ ويلغيه.

يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الأخذ في الاعتبار انه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الإستثمار في عقد التأجير.

بالنسبة للإيجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر.

هذا وقد قامت الشركة بقياس التأثير الناتج عن تطبيق المعايير على النحو التالي وذلك طبقاً للتعليمات السالف ذكرها:

الرصيد الافتتاحي المعدل	أثر المعيار رقم ٤٩	أثر المعيار رقم ٤٨	الرصيد الافتتاحي في ١ يناير	(بالالف جنيه مصري)
				الأصول غير المتداولة
١,٠٤٦,٤١٠	٨٠,٩٤٥	-	٩٦٥,٤٦٥	أصول ثابتة
٣٧,٣٨١	-	-	٣٧,٣٨١	أصول غير ملموسة
٦٧٣,٢٥٤	-	-	٦٧٣,٢٥٤	إستثمارات عقارية
٦١٣,٦٣٢	-	-	٦١٣,٦٣٢	إستثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية
١٠٢,٥٧٩	-	-	١٠٢,٥٧٩	أصول مالية أخرى
٢٤٨,٠٨٥	(٢,٣٨٥)	١٢,٠١٩	٢٣٨,٤٥١	أصول أخرى
٢,٧٢١,٣٤١	٧٨,٥٦٠	١٢,٠١٩	٢,٦٣٠,٧٦٢	إجمالي الأصول الغير متداولة
				أصول متداولة
١٢,١٥٤	-	-	١٢,١٥٤	مخزون
٣٩٣,٢٠٣	-	-	٣٩٣,٢٠٣	عملاء
١١٨,١٥٥	-	-	١١٨,١٥٥	أصول مالية أخرى
١٤٣,٩٥٧	(٥,١٧٨)	٧,٩٨٦	١٤١,١٤٩	أصول غير مالية أخرى
٣٤٣,٠٥٦	-	-	٣٤٣,٠٥٦	تقديرة وما في حكمها
١,٠١٠,٥٢٥	(٥,١٧٨)	٧,٩٨٦	١,٠٠٧,٧١٧	إجمالي الأصول المتداولة
٣,٧٣١,٨٦٦	٧٣,٣٨٢	٢٠,٠٠٥	٣,٦٣٨,٤٧٩	إجمالي الأصول
				حقوق الملكية والالتزامات
١,٥٥٤,٨٣٥	(٩,٣٦٧)	٦,٣٠٨	١,٥٥٧,٨٩٤	إجمالي حقوق الملكية
				التزامات غير متداولة
٤٣٦,٢٧١	٥٩,٩٠٤	-	٣٧٦,٣٦٧	اقتراض
١٢٢,١٢٠	-	٢١,٦٩٩	١٠٠,٤٢١	التزامات أخرى
١١٣,٤٣٦	-	(٤,٨٤٨)	١١٨,٢٨٤	التزامات ضريبية مؤجلة
٦٧١,٨٢٧	٥٩,٩٠٤	١٦,٨٥١	٥٩٥,٠٧٢	إجمالي الالتزامات الغير متداولة
				التزامات متداولة
١٨٣,٧٩٨	٢٣,٠٦٤	-	١٦٠,٧٣٤	اقتراض
٨٩٣,٠٤٧	(٢١٩)	(٣,١٥٤)	٨٩٦,٤٢٠	التزامات أخرى
٥٤,٣٦٤	-	-	٥٤,٣٦٤	التزامات ضريبية - ضريبة دخل
٣٧٣,٩٩٥	-	-	٣٧٣,٩٩٥	مخصصات
١,٥٠٥,٢٠٤	٢٢,٨٤٥	(٣,١٥٤)	١,٤٨٥,٥١٣	إجمالي الالتزامات المتداولة
٢,١٧٧,٠٣١	٨٢,٧٤٩	١٣,٦٩٧	٢,٠٨٠,٥٨٥	إجمالي الالتزامات
٣,٧٣١,٨٦٦	٧٣,٣٨٢	٢٠,٠٠٥	٣,٦٣٨,٤٧٩	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

٣٦- أحداث لاحقة

بتاريخ ٢٧ ابريل ٢٠٢١، وافق مجلس إدارة الشركة من حيث المبدأ على بيع كامل الاسهم المملوكة للشركة في شركة ترانس ورلد اسوشيتشن وتبلغ حوالى ٥١% من اجمالى أسهم الشركة التابعة، وتم الموافقه أيضا على تعيين مستشار مالى مستقل للقيام بتقييم شركة ترانس ورلد اسوشيتشن وذلك تطبيقا لقواعد القيد بالبورصة المصرية.

شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

مرفق ١: بيان القروض

الأصول المضمونة	تاريخ استحقاق الدين	اللاتة	شكائف التعويل	مضمون/غير مضمون	قيمتها بالعملة المضمون بها	إجمالي القروض	الظروف غير المتكافئة	لحده المتكافئ	العملة	بنوك
ضمان رهن مقر الشركة	٢٠٢٧	سبتمبر	معدل الفائدة القملي ١٢٪ معدل العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ١٪ بعد أدنى ١٢ شهراً	مضمون	-	٨٠,٦١٥	٨٠,٦١٥	-	جنيه مصري	شركة أوراسكوم للإستثمار القابضة
ضمان مقابل ودائع محدة	٢٠٢١	يونيو	معدل العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ١٪ بعد أدنى ١٢ شهراً	مضمون	٤,٧٣٨	٢٥٢	-	٢٥٢	جنيه مصري	التزامات من بيع مع إعادة الإستثمار
ضمان مقابل ودائع محدة	٢٠٢٢	يونيو	معدل العائد المقرر على الشهادات لدى البنك + ١٪ بعد أدنى ١١ شهراً	مضمون	٤,٧١٠	١,٢١٢	٢٣٠	٩٨٢	جنيه مصري	قروض بنك مصري
						٨٢,٠٧٩	٨٠,٨٤٥	١,٢٣٤		إجمالي
										شركة تانصورتوك
										الجزء طويل الأجل من قروض Orstar
										الجزء طويل الأجل من قروض Dr Omar Zawawi
										الجزء قصير الأجل من قروض Dr Omar Zawawi
										التزامات من بيع مع إعادة الإستثمار
										قروض شركة طويلة الأجل بنك - Pak Oman
										قروض شركة طويلة الأجل بنك MCB
										قروض شركة طويلة الأجل صندوق MCB Oman
										قروض شركة طويلة الأجل بنك Habib
										قروض شركة طويلة الأجل بنك MCB Islamic Bank
										قروض طويل الأجل من Pak Oman investment co.
										تسهيل حاري من بنك Meezan Bank Ltd
						٤١٢,٥٧٢	٢٥٤,٠٧٢	١٥٨,٥٠٠		شركة أوراسكوم للإستثمارات التفضيلية
										تسهيلات التفضيلية
						٤١,٤٥٠	٤١,٤٥٠	-	جنيه مصري	إجمالي القروض
						٤١,٤٥٠	٤١,٤٥٠	-		
						٥٣٧,١٠١	٣٧٦,٣٦٧	١٦٠,٧٢٤		

رئيس مجلس الإدارة

س

قائم بأعمال رئيس القطاع المالي