

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية  
( شركة مساهمة مصرية )  
القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩  
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة راية القابضة للإستثمارات المائية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

المحتويات

الصفحة	
٢	تقرير الفحص المحدود على القوائم المالية الدورية المجمعة
٣	قائمة المركز المالي المجمعة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٥	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٧	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٤٤-٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة شركة راية القابضة للاستثمارات المالية  
(شركة مساهمة مصرية)

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة المرفقة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠١٩ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

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

### الاستنتاج

في ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠١٩ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ١٥ مايو ٢٠١٩

مراقب الحسابات  
Allied for Accounting & Auditing  
عضو  
A Member of  
Ernst & Young Global  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
زميل جمعية الضرائب المصرية  
س، م، م رقم (٩١٣٥)  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١٩ جنيه مصري	إيضاح	
			أصول غير متداولة
٧٨٩,٧٨٩,٥٩١	٨٢٢,٧٥٨,٣٧٥	(٤)	أصول ثابتة
٦٤٥,٣٠٩,١٧٢	٦٣٩,٠٨٣,١٥٧	(٥)	إستثمارات عقارية
٢٩٥,٥٣٥,٩٤٥	٣٣٧,١١٧,٦٣٣	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٤,٣٩٢,٠٨٠	٢٢,٧٢١,١١٥	(٧)	أصول غير ملموسة
٨٢,٠٧٨,٥٦١	٨٢,٠٧٨,٥٦١	(٨)	الشهرة
٥٠,١٨٣,١٢٣	٥٠,٠٨٦,٥٩٨	(٩)	إستثمارات في شركات شقيقة
٢٨,١٨٧,٨٦٢	٣١,٠٢٠,٩١٣	(١٠)	إستثمارات متاحة للبيع
٤٩,٨٣١,٥٣٩	٦١,١٨٣,٤٣٠		أصول ضريبية مؤجلة
<u>١,٩٦٥,٣٠٦,٨٧٣</u>	<u>٢,٠٤٦,٠٤٩,٧٨٢</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١,١٠٠,٠٢٩,٢٨١	١,٠٨٢,٧٠٤,٥٦٢	(١١)	مخزون
٣٥,٣٧٠,٢١٥	١٣٤,٤٩٣,٥٤٨		أعمال تحت التنفيذ
١,٦٢٢,٧٣٤,٧٤٦	١,٨٣٥,٦٣٨,١٣٠	(١٢)	عملاء وأوراق قبض
٩٠,٥١٩,٧٦١	١,٠٦٠,٣٩٩,١٦٢	(١٣)	مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	(١٤)	نظام الإئابة والتحفيز
٤٦١,١٤٠,٦٩٩	٥٨٢,٤٨٨,٢٠٦	(١٥)	تقديرات بالصندوق ولدى البنوك
<u>٤,١٢١,٥١٤,٧٠٢</u>	<u>٤,٦٩٦,٤٤٣,٦٠٨</u>		إجمالي الأصول المتداولة
<u>٦,٠٨٦,٨٢١,٥٧٥</u>	<u>٦,٧٤٢,٤٩٣,٣٩٠</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٥٩,٩٩٤,٢٥٥		احتياطي قانوني
٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠		احتياطي عام
(١,١٥٥,٣١٦)	(١,١٥٥,٣١٦)		أسهم خزينة
٨,١٦٨,٩٧٦	٩,٦٢١,٩٥٦		إحتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥,٢٧٠,٦٨٢	٩,٣٨٨,٥٠٤		فروق ترجمة مترجمة
٤٧٩,١٤١,٩٠١	(١٠,٩٨٨,٩٦٠)		(خسائر) / أرباح مرحلة
٥,٣٧٩,٦٦١	(٤٣,٣٤٣,٥٢٨)		(خسائر) / أرباح الفترة / العام بعد خصم حقوق المساهمين غير المسيطرين
<u>١,٢٢٩,٣٢٢,٩٣٩</u>	<u>١,١٣٧,٥٥٠,٤٦٦</u>		إجمالي حقوق الملكية قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين
٢٤٣,١٢٤,٢٦٢	٢٦٠,٢٥٨,٥٢٤		حقوق المساهمين غير المسيطرين
<u>١,٤٧٢,٤٤٧,٢٠١</u>	<u>١,٣٩٧,٨٠٨,٩٩٠</u>		إجمالي حقوق الملكية
			التزامات غير متداولة
٧٠,٣١٥,٢٥٤	٨٤,٨١١,٥٨٦		أوراق دفع طويلة الأجل
٣١٣,٨٦٩,٣١٦	٣١٧,٨٢٣,٤٤٣	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٧٠,٦٢٢,١٢٨	٨٠,٢٤٥,٨٩٦	(٢٨)	التزامات أخرى طويلة الأجل
<u>٤٥٤,٨٠٦,٦٩٨</u>	<u>٤٨٢,٨٨٠,٩٢٥</u>		إجمالي التزامات غير متداولة
			التزامات متداولة
٣٢,٠٤٧,٩١٦	٣٤,٠٩٩,٨٥٤	(١٨)	مخصصات
١,١٤٥,٥٤٨,٩٧٠	١,٢٩٣,٣٩٤,٧٥٠	(١٩)	موردون وأوراق الدفع
١٦٥,٣٢٠,٢٦٨	١٦٥,٠٠٩,٩٧٨	(١٧)	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٢,٠٣٤,٣٤٧,٦٧٥	٢,٢٥٥,٢٥٩,٦٢٦	(٢٠)	تسهيلات ائتمانية
٨,٠٠٤,٣٨٨	٥١٤,٩٩١		ضرائب دخل - مستحقة
٧٦٣,٠١٨,٩٨١	١,٠٩٦,٨٦٠,٥٤٢	(٢١)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١١,٢٧٩,٤٧٨	١٦,٦٦٣,٧٣٤	(٢٢)	دائنتو توزيعات
<u>٤,١٥٩,٥٦٧,٦٧٦</u>	<u>٤,٨٦١,٨٠٣,٤٧٥</u>		إجمالي التزامات متداولة
<u>٤,٦١٤,٣٦٤,٣٧٤</u>	<u>٥,٣٤٤,٦٨٤,٤٠٠</u>		إجمالي التزامات
<u>٦,٠٨٦,٨٢١,٥٧٥</u>	<u>٦,٧٤٢,٤٩٣,٣٩٠</u>		إجمالي حقوق الملكية و الإلتزامات



رئيس القطاع المالي

حسام حسين

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

محمد خليل

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩	إيضاح	
جنيه مصري ١,٨١٥,٨٧٢,٥٣٤	جنيه مصري ١,٩٩٣,٤٧٠,٢٨٠	(٢٣)	إيرادات النشاط
(١,٤٩١,٥٥٧,٥٥٩)	(١,٦١٣,٦٥٦,٩١٥)	(٢٤)	تكاليف النشاط
٣٢٤,٣١٤,٩٧٥	٣٧٩,٨١٣,٣٦٥		مجمول الربح
(١٥٩,٥٢٨,٣١٧)	(٢٢٢,١٩٥,٠٣٦)		مصروفات عمومية وإدارية
(٥٨,٣٠٧,٢٢٩)	(٦٧,٣٠٧,١٥٢)		مصروفات بيعية وتسويقية
(١٢٥,٠٠٠)	(١٠٥,٠٠٠)		بدلات مجلس الإدارة
(١,٥٨١,٧٦٥)	(١,٠٧١,٩٦٤)		مخصص مطالبات متوقعة
٥٩٩,٥٩٦	-		مخصصات انتفى الغرض منها
(٩,٣٨٢,٥٦٤)	(٧,٣٧٢,٢٢١)	(١٢)	إضمحلال في قيمة العملاء
٨,٧٤٨,٥٧٨	١,٩٢٨,٣٨٦	(١٢)	رد إضمحلال في قيمة العملاء
١٠٤,٧٣٨,٢٧٤	٨٣,٦٩٠,٣٧٨		أرباح التشغيل
(٨٣,٠٥٥,٩٥٨)	(١٠٦,٧٤٤,٥٨٦)		صافي المصروفات التمويلية
٩٧٥,٩٩٤	(١,٨٧٢,٩٦٩)		فروق تقييم عملة
١,٣٠٤,٧١٢	(٩٥,٥٢٥)	(٩)	حصة الشركة في أرباح الشركات الشقيقة
(١١٦,٥٩٤)	(٣٩٨,٧٢٧)		خسائر أخرى
-	٢,١٣٤,٥٠٣		أرباح بيع أصول ثابتة
-	(٥٠٢,٦٢٨)		المساهمة التكافلية
٢٣,٨٤٦,٤٢٨	(٢٣,٧٨٩,٥٥٤)		(خسائر) / أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل وحقوق المساهمين غير المسيطرين
(٨,٠٤٩,١٦٦)	(٢,٤١٩,٧١٢)	(٢٥)	ضريبة الدخل
١٥,٧٩٧,٢٦٢	(٢٦,٢٠٩,٢٦٦)		(خسائر) / أرباح الفترة قبل حقوق المساهمين غير المسيطرين
٢١,٦٥٢,٥١٦	١٧,١٣٤,٢٦٢		حقوق المساهمين غير المسيطرين
(٥,٨٥٥,٢٥٤)	(٤٣,٣٤٣,٥٢٨)		(خسائر) / أرباح الفترة بعد حقوق المساهمين غير المسيطرين

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
مدحت خليل

رئيس القطاع المالي  
حسام حسين

٣١

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ جنيه مصرى	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ جنيه مصرى	
١٥,٧٩٧,٢٦٢	(٢٦,٢٠٩,٢٦٦)	(خسائر) / أرباح الفترة
٥,٥٢٦,٢١٢	٤,١١٧,٨٢١	الدخل الشامل الآخر
٤,٨٧٤,٥١٣	١,٤٥٢,٩٨٠	فروق الترجمة
(١,٠٩٦,٧٦٥)	(٤١٢,٨٣٣)	احتياطي تقييم استثمارات متاحة للبيع
٩,٣٠٣,٩٦٠	٥,١٥٧,٩٦٨	ضرائب الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
٢٥,١٠١,٢٢٢	(٢١,٠٥١,٢٩٨)	مجموع الدخل الشامل الآخر
		إجمالي الدخل الشامل

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.



شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	إيضاح
٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل وحقوق الأقلية
٢٣,٨٤٦,٠٢٨	(٢٣,٧٨٩,٥٥٤)	اهلاكات أصول ثابتة و أصول غير ملموسة واستثمارات عقارية
٣٦,٨١٠,٩٠٢	٤٧,٠٣٨,٢٩٥	إيرادات بيع أصول معاد تأجيرها
(٥٣٦,٢٦٦)	(٥٣٦,٢٦٦)	مخصص مطالبات متوقعة
٣,٥٣٤,٠٢٠	٢,٠٧٥,١٣٨	رد المخصصات
(٥٩٩,٥٩٦)	(٢٣,٢٠٠)	المصرفات التمويلية
٨٣,٠٥٥,٩٥٨	١٠٦,٧٤٤,٥٨٦	(أرباح) بيع أصول ثابتة
-	(٢,١٣٤,٥٠٣)	حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة
(١,٣٠٤,٧١٢)	٩٥,٥٢٥	الإنخفاض في قيمة العملاء
٩,٣٨٢,٥٦٤	٧,٣٧٢,٢٢١	(١٢)
(٨,٧٤٨,٥٧٨)	(١,٩٢٨,٣٨٦)	(١٢)
٢٦,٦٢٥,٠٢٣	٤,٦٧٢,٠٠٨	الإنخفاض في قيمة المخزون
(١١,٥٠٣,٧٧١)	(٥,٩٩٧,٠٢٢)	رد اضمحلال في قيمة المخزون
١٦٠,٥٦٢,١٧٢	١٣٣,٥٨٨,٨٤٢	
١٦,٠٣٨,٥١١	١٨,٦٤٩,٧٣٢	التغير في المخزون
(٧٤,٩٦٨,٣٦٦)	(٢١٨,٣٤٧,٢١٩)	التغير في العملاء وأوراق القبض
(٨,٥٨٠,٩١١)	(٩٩,١٢٣,٣٣١)	التغير في أعمال تحت التنفيذ
(١١٧,٠١٣,٩٢٢)	(١٥٨,٨٧٩,٤٠١)	التغير في المصرفات المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى
(٦٧,٧١٥,٠٢٣)	١٤٧,٨٤٥,٧٨٠	التغير في الموردون وأوراق الدفع
٢٣٥,٨٣٢,١٠٦	٣٣٤,٣٧١,٨٢٩	التغير في المصرفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
٤,٩١٦,٩٨٢	٩,٦٢٣,٧٦٨	التغير في التزامات طويلة الأجل
١٤٩,٠٧١,٤٤٩	١٦٧,٧٣٣,٠٠٠	<b>التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل</b>
(١٧,٧٥٦,١٦٠)	(٢٢,٦٤١,٠٦٨)	ضرائب الدخل المسددة
١٣١,٣١٥,٢٨٩	١٤٥,٠٩٤,٩٣٢	<b>صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(٢٠,٧٨١,٥٧١)	(٧٤,٨٣٩,٧٣٢)	(٤)
-	٤,٨٤٨,١٣٣	مدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة
(١٣,٠٢٩,٩٧٠)	(٤١,٥٨١,٦٨٨)	(٦)
(٨٢,٥١٥)	٢,٠٤٧,٨٢٩	متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٣٣,٨٩٤,٠٥١)	(١٠٩,٥٠٩,٤٥٨)	مدفوعات في المشروعات تحت التنفيذ
		ودائع محتجزة لصالح إعمادات مستندية
		<b>صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار</b>
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
٢٠٦,٦١٠,٢٨٤	٢٢٠,٩١٠,٩٥١	(مدفوعات) مقبوضات من تسهيلات إئتمانية
(٥,٨٥٥,٥٣٨)	١٤,٤٩٦,٣٣٢	التغير في أوراق دفع طويلة الأجل
٣٤,٨٦٢,٩٧٦	(٤٨,٨٧٨,١٦٩)	مقبوضات من قروض طويلة الأجل
(٦٥,٢٢٢,١٣٣)	٥٢,٥٢٣,٠٠٥	(مدفوعات) من قروض طويلة الأجل
(٨٣,٠٥٥,٩٥٨)	(١٠٦,٧٤٤,٥٨٦)	صافى المصرفات التمويلية
(١٨,٧٢٠,٣٩٢)	(٤٨,٦١٥,٤٩٢)	توزيعات الأرباح المدفوعة
٦٨,٦٠٨,٦٣٩	٨٣,٦٩٢,٠٤١	<b>صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل</b>
(٢٩٠,٢٦٣)	٤,١١٧,٨٢١	فروق ترجمة
١٦٥,٧٣٩,٦٠٩	١٢٣,٣٩٥,٣٣٦	<b>صافى الزيادة في النقدية بالصندوق ولدى البنوك - خلال الفترة</b>
٣٢٠,٥٧٢,٢٨٠	٤٢٣,٥٠٢,١٥٢	رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة
٤٨٦,٣١١,٨٨٩	٥٤٦,٨٩٧,٤٨٨	رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة
(٣١,٩٧٠,٧٥٠)	(٣٥,٥٩٠,٧١٨)	ودائع محتجزة
٥١٨,٢٨٢,٦٣٩	٥٨٢,٤٨٨,٢٠٦	رصيد النقدية بالصندوق ولدى البنوك - أول الفترة
٤٨٦,٣١١,٨٨٩	٥٤٦,٨٩٧,٤٨٨	رصيد النقدية بالصندوق ولدى البنوك - آخر الفترة

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .



## شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

### ١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) - كشركة قابضة - في ٩ مايو ١٩٩٩ وذلك بغرض العمل في مجال في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة أحكام القانون رقم ١٤٦ لسنة ١٩٨٨ ، على أن تتقدم الشركة الى الهيئة العامة للإستثمار بدراسة اقتصادية مستقلة عن أى مشروع تعتزم القيام به أو المشاركة فيه بأى شكل من الأشكال للموافقة عليها كشرط للتمتع بأحكام قانون الاستثمار هذا وتساهم الشركة في شركات تابعة.

بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التأشير في السجل التجاري على إضافة نشاط خر للشركة وهو ممارسة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والأوراق المالية والأستشارات المالية عن الأوراق المالية وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية مع مراعاة أحكام القوانين و اللوائح و القرارات السارية ويشترط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة السنوية ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحةها ومشترك بي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول الأعمال شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج مما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو مشتريها أو تلحقها بها و ذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

وبتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الادارة على المقترح بشأن تعديل اسم الشركة وتعديل المادة (٢) من النظام الاساسى للشركة بحيث يصبح الاسم المقترح شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م) وتم التأشير على ذلك في السجل التجارى بتاريخ ١٢ أكتوبر.

١- وفيما يلى بيان بكافة إستثمارات الشركات التابعة فى ٣١ مارس ٢٠١٩ والتي تم إدراجها بالقوائم المالية المجمعة:

نسبة الملكية	بلد المنشأ	اسم الشركة
١٠٠%	مصر	شركة راية للتوزيع
١٠٠%	مصر	شركة راية للنظم
١٠٠%	مصر	شركة راية للخدمات الدولية
١٠٠%	مصر	شركة راية للشبكات
١٠٠%	مصر	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
١٠٠%	الإمارات	شركة راية الخليج
١٠٠%	السعودية	شركة راية للتقنية المحدودة
٦,٣١٦%	مصر	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات *
١٠٠%	مصر	شركة راية للالكترونيات - سما سابقا
١٠٠%	الجزائر	شركة راية الجزائر
١٠٠%	مصر	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى
١٠٠%	مصر	شركة بست سيرفس للخدمات
١٠٠%	بيجيريا	شركة بست سيرفس نيجيريا
١٠٠%	مصر	شركة راية للتأجير التمويلي
١٠٠%	مصر	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
١٠٠%	مصر	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٦٢,٣١%	مصر	شركة اسطول للنقل البري
٩٥,٤٢٣%	مصر	شركة راية للمطاعم
١٠٠%	قطر	شركة راية قطر
١٠٠%	مصر	شركة راية لتوزيع الالكترونيات
١٠٠%	مصر	شركة راية لوسائل التواصل الإجتماعى
١٠٠%	مصر	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
١٠٠%	مصر	شركة راية للإستثمارات والاستشارات
١٠٠%	الإمارات	شركة ربا كونتكت سنتر جلف
١٠٠%	مصر	شركة راية للاغذية والمشروبات
١٠٠%	بولندا	شركة راية كونتكت سنتر - أوروبا
١٠٠%	مصر	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية
١٠٠%	مصر	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
١٠٠%	مصر	شركة راية نت ورك باور
١٠٠%	مصر	شركة ايدن للإستيراد والتصدير
١٠٠%	مصر	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة
١٠٠%	تنزانيا	شركة راية شرق إفريقيا للإستثمارات المالية
١٠٠%	بولندا	شركة مادوفا (Madova)
١٠٠%	مصر	شركة الاتحاد الدولى للصناعات الغذائية
١٠٠%	مصر	شركة امان للخدمات المالية
١٠٠%	مصر	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر
١٠٠%	مصر	شركة راية للمركبات الحديثة
١٠٠%	مصر	شركة راية للتصنيع المتطور

١ - التعريف بالمجموعة - تابع

في ٨ يناير ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على طرح ٤٩% من أسهم رأس مال شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات بالبورصة المصرية بحد أقصى ٤٩ مليون سهم بالإضافة الي الموافقة علي زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٥٠٠ مليون جنيه مصري و الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود رأسمال الشركة المرخص به عن طريق اصدار عدد أسهم لا يتعدى ١٠ مليون سهم و تخصيص تلك الأسهم لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. (المساهم الرئيسي) مقابل الأسهم التي تم طرحها في الطرح العام و/أو الخاص و بذات السعر لنهائي للطرح، ويتم تمويل تلك الزيادة من حصيلة الطرح الثانوي بعد الإنتهاء من عملية الطرح و تصفية حساب إستقرار سعر السهم و يتم الموافقة على تلك الزيادة بقرار من المساهم الرئيسي فقط.

في ٢٩ مارس ٢٠١٧، قامت شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات بالتقدم بنشرة الطرح للنورصة المصرية حيث قامت شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. (المساهم الرئيسي - البائع) ببيع ٤٨٩٩٤٠٠٠ سهم والتي تمثل ٤٨,٩٩%.

في ٣٠ أبريل ٢٠١٧ قامت شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. بتحويل ١٠٠ مليون جنيه مصري لشركة راية لخدمات مراكز الإتصالات تحت حساب زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٨ يناير ٢٠١٧.

في ٢٠ يونيو ٢٠١٧ قررت الشركة زيادة رأس المال المصدر بإصدار عدد ٦٠٦٠٦٠٦ سهم بقيمة ١٦,٥ جنيه مصري للسهم الواحد (سعر الطرح) الذي يمثل القيمة الاسمية للسهم الواحد بمبلغ ٠,٥ جنيه مصري و علاوة اصداره للسهم الواحد بمبلغ ١٦ جنيه مصري و يتم ايداع هذا الفرق "علاوة الاصدار" الي حساب الاحتياطي باجمالي مبلغ و قدره ٩٦,٩٦٩,٦٩٧ جنيه مصري في دفاتر شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات طبقا لمجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ و تم تحديد رأس المال المرخص به للشركة بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري و المصدر بمبلغ ٥٣,٠٣٠,٣٠٣ جنيه مصري موزع علي عدد ١٠٦٠٦٠٦٠٦ سهم قيمة كل سهم ٠,٥ جنيه مصري و جميعها أسهم نقدية. و جاري اتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة لهذا الشأن.

و في ٦ يونيو ٢٠١٨ تم الانتهاء من المهلة القانونية الخاصة بحساب استقرار سعر السهم و تم رد مبلغ ٥٤,٢٠٣,٨٨٦ جنيه مصري من اصل المبلغ المجدد في هذا الحساب و البالغ ٨٠,٨٤٠,١٠٠ جنيه مصري و بناء على ذلك يصبح صافي عدد الاسهم المباعة ٤٦٣٣١٧٨٤ بنسبة ٤٣,٦٨٤% من اسهم الشركة هذا و قد حققت شركة راية القابضة صافي ارباح بيع استثمارات في شركات تابعة بمبلغ ٤٧٨,٣١٩,٤٥٦ و ذلك بعد خصم قيمة الاستثمار المدرج بدفاتر الشركة في ٢٠١٨/٣/٣١ و ذلك بعد خصم المصروفات و الرسوم و العمولات و المكافآت الخاصة بعملية الطرح .

بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠١٨ قررت الجمعية العامة العادية للشركة الموافقة بالأغلبية على منح مكافآت لبعض العاملين بشركة راية لخدمات مراكز الاتصالات إحدى شركات راية القابضة للاستثمارات المالية بمبلغ ١٢٣٨٥٢٥٩٣ جنيه فقط مائة ثلاثة وعشرون مليون وثمانمائة واثان وخمسون ألف وخمسمائة ثلاثة وتسعون جنيه مصري لاغير والتي أدرجت ضمن المصروفات الخاصة بعملية الطرح .

و طبقا للمعيار المصري رقم ٤٢ الفقرة ٢٣ الخاص بالقوائم المالية المجمعة ، تم ادراج ارباح بيع حقوق ملكية شركة راية القابضة في شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات بنسبة ٤٣,٦٨٤% في حقوق الملكية و لا يتم ادراجها في قائمة الأرباح أو الخسائر عند اعداد القوائم المالية المجمعة حيث لم تؤدي عملية البيع الي فقدان سيطرة الشركة القابضة حيث بلغت حصة شركة راية القابضة و شركاتها التابعة بعد البيع ٥٦,٣١٦% الا انه يتم ادراج ارباح البيع كبنء مستقل في قائمة الأرباح أو الخسائر في القوائم المالية المستقلة.

## شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

### ١ - التعريف بالمجموعة - تابع

و جدير بالذكر فان الفرق بين صافي الأرباح الناتجة من بيع أسهم راية لخدمات مراكز الاتصالات و المدرجة ضمن القوائم المالية المجمعة بمبلغ ٣٨٠,٣٤٦,٤٢١ جنيه مصري و المدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر للقوائم المالية المستقلة لشركة راية القابضة و البالغ ٤٧٨,٣١٩,٤٥٦ تتمثل في اختلاف قيمة استبعاد الاستثمار في تاريخ البيع للقوائم المالية المجمعة عنها في المستقلة حيث يتم استبعاد قيمة الاستثمار بالتكلفة في القوائم المستقلة و استبعاد حقوق الاقلية المباعة في صافي حقوق الملكية لشركة راية لمراكز الاتصالات في القوائم المالية المجمعة .

### ب- شركات تابعة متوقفة عن النشاط:

اسم الشركة	بلد المنشأ	نسبة الملكية
١- شركة إنترناشيونال بيزنيس فينشرز - IBVC	بريطانيا	%١٠٠
٢- شركة راية الولايات المتحدة الأمريكية	أمريكا	%١٠٠
٣- الشركة المصرية للاستثمار و انتاج الزجاج	مصر	%١٠٠
٤- شركة أوراتيك لنظم المعلومات و الإتصالات *	مصر	%٥٠
٥- شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات و الإدارة **	مصر	%٥٠
٦- شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي	مصر	%١٠٠
٧- شركة عين للشبكات	مصر	%١٠٠
٨- شركة انتربين ايجبت	مصر	%١٠٠
٩- الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE	مصر	%١٠٠

\* بتاريخ ١٣ يناير ٢٠٠٤ قامت شركة أوراتيك لنظم المعلومات و الاتصالات بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها في التوقف المؤقت عن النشاط اعتباراً من ٢١ مارس ٢٠٠٣ كما قامت بتسليم البطاقة الضريبية الخاصة بها.

\*\* بتاريخ ٢٥ مايو ٢٠٠٨ قامت شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات و الإدارة بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها في التوقف المؤقت عن النشاط اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ كما قامت بتسليم البطاقة الضريبية الخاصة بها.

\*\*\* تتضمن القوائم المالية المجمعة الأصول و الالتزامات و نتائج أعمال شركة أوراتيك لنظم المعلومات و الاتصالات و شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات و الإدارة.

تم اعتماد القوائم المالية انمجمعة للشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ في الجلسة المنعقدة في ١٤ مايو ٢٠١٩ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ .

### ٢ - أسس التجميع و التقديرات المحاسبية الهامة

#### ١-٢ أسس التجميع

❖ تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة :

أ- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

ب- يتم تحديد حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي ربح / خسارة الشركات التابعة للمجموعة خلال الفترة التي تعد عنها القوائم المالية.

ج- يتم تحديد حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي أصول الشركات التابعة للمجموعة و تعرض في القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي الأصول من:

(١) مبلغ حقوق المساهمين غير المسيطرين في تاريخ التجميع الأصلي.

(٢) نصيب المساهمين غير المسيطرين في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع .

د- يتم الاستبعاد الكامل لأرصدة المعاملات و الإيرادات و المصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة .

٢ - أسس التجميع والتفديرات المحاسبية الهامة - تابع

- ❖ تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم في إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.
- ❖ يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التي تتم في نفس الظروف .
- ❖ تعرض حقوق المساهمين غير المسيطرين في المركز المالي المجمع ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة القابضة . كما يعرض نصيب حقوق المساهمين غير المسيطرين في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل .

تتمثل حصة حقوق المساهمين غير المسيطرين في الشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة فيما يلي :

النسبة	
٣٧,٦٩%	شركة أسطول للنقل البري
٥٠%	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات
٥٠%	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
٤,٥٧٧%	شركة راية للمطاعم
٤٣,٦٨%	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية قيام الإدارة بعمل أحكام و تقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية وما يصاحبها من افصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية. وقد ينتج عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتفديرات نتائج تتطلب إدخال تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

ويجري مراجعة التقديرات وما يصاحبها من افتراضات بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يجري خلالها مراجعة التقديرات.

وفيما يلي الأحكام والتفديرات الرئيسية التي تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للشركة:

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى عند يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقفاً. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يجري التقدير على أساس فردي. أما المبالغ التي لا تعد جوهرية بشكل فردي، ولكنها تعدت تاريخ استحقاقها، فيجري تقييمها اجمالياً ويوضع لها مخصص وفقاً للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة و الاصول غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة الاصول غير الملموسة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك المادي للأصول. وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك تتسق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول.

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة (تابع)

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واطعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر. ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المتباينة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصحة الضرائب المسؤولة. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقاً للظروف السائدة في مصر في ذلك الحين.

ويجري الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن خسائر الضريبة غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المحتمل أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها. ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة التي يمكن الاعتراف بها، وذلك استناداً إلى التوقعات المحتملة ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقرير. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم انخفاض القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وعند احتساب القيمة الاستخدمية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للتدفق وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

١-٣ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع التي لها قيمة سوقية والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المحتفظ بها بغرض البيع التي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

٢-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام هي تلك المطبقة العام السابق فيما عدا التغييرات التي تطلبتها المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ بعد أول يناير ٢٠١٧.

٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة.
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح والخسائر.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ الشهرة

تقوم الشركة في تاريخ الاقتناء بالاعتراف بالشهرة المقتناة عن جميع الأعمال كأصل. ويتم القياس الأولى للشهرة بالتكلفة والتي تمثل زيادة تكلفة جميع الأعمال عن نصيب الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات و الالتزامات المحتملة المحددة المعترف بها.

بعد الاعتراف الأولى تقوم الشركة بقياس الشهرة المقتناة عن عملية جميع الأعمال بالتكلفة ناقصًا منها إجمالي الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة . لا يتم استهلاك الشهرة المقتناة عن جميع الأعمال، وبدلاً من ذلك تقوم الشركة بعمل اختبار لقياس اضمحلال قيمة الشهرة سنويًا أو دوريًا إذا كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تفيد وجود مؤشر عن اضمحلال قيمة.

٥-٣ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها . وبالمثل ، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة ، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف . ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح والخسائر عند تحققها .

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي :

الوحدات المنتجة	سنوات	
	٤٠	مباني وعقارات
	٧-٤	وسائل نقل وانتقال
	٥ - ٤	سنترالات
	١٠ - ٥	أثاث وتجهيزات مكتبية
	٨ - ٥ أو مدة الإيجار	تحسينات في أماكن مؤجرة
	٣ - ٢	أجهزة حاسب الي
	٣٠-١٠	تجهيزات وتركيبات
	-	أصول إنتاجية
٤٠٠,٠٠٠ طن		

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح والخسائر في العام التي تم فيها استبعاد الأصل .

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية .

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح والخسائر .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٣ الأصول الثابتة (تابع)

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح والخسائر .

٦-٣ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة . تكلفة الأصول غير الملموسة المكتناة عند تجميع الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الإقتناء .

بعد الاعتراف المبدئي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .

لا يتم رسمة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الأرباح والخسائر في العام الذي أنفقت فيه المصروفات .

يتم تحديد العمر الافتراضى للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر .

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الإقتصادي للأصل ، ويتم إجراء إختبار قياس للإضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل . يتم مراجعة فترة الإستهلاك وطريقة الإستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل .

٧-٣ المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم الإضمحلال .

٨-٣ الإستثمارات

الإستثمارات في شركات شقيقة

- الإستثمارات في شركات شقيقة هي إستثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك ، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة ٢٠% ولا تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذاً مؤثراً .

- تتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية . وفقاً لطريقة حقوق الملكية يتم إثبات الإستثمار في أى شركة شقيقة مبدئياً بالتكلفة ، ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار لإثبات نصيب الشركة من أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الإقتناء، و يتم إثبات نصيب الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن أرباح أو خسائر الشركة، و يتم تخفيض رصيد الإستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التي يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ الإستثمارات (تابع)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي اصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتنؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو اصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة من خلال لأرباح أو الخسائر .
- عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو لخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .
- يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالمركز المالي بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرهما بقائمة الأرباح والخسائر.
- يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الأرباح والخسائر.

الاستثمارات المتاحة للبيع

- الإستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .
- عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .
- بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترجمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح والخسائر ، أو إذا تم تحديد إن الأصل قد اضمحل ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المترجمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح والخسائر.
- في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .
- استثمارات في حقوق ملكية : في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة ، يتم استبعاد لخسائر المترجمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح والخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.



٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

قياس القيمة العادلة

- تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة علي الأصل أو الالتزام.
- وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.
- ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.
- بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.
- وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.
- أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.
- وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.
- ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية في فئات جوهرية على قياس القيمة العادلة ككل:
  - المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
  - المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
  - المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.
- وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث لتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.
- ولأغراض الإفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٣ الاعتراف والاستبعاد للأصول والالتزامات المالية

الاعتراف:

- تقوم المجموعة بالاعتراف الأولى بالوصول و الالتزامات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ نشأة المعاملة وباقي الأصول والالتزامات المالية يتم الاعتراف الأولى بها عندما تصبح المجموعة طرف للتعاقد .

الاستبعاد :

- تقوم المجموعة باستبعاد أصل مالي من الدفاتر عند انتهاء الحقوق التعاقدية للحصول على تدفقات نقدية من هذا الأصل ، أو عند القيام بتحويل تلك الحقوق التعاقدية للحصول على تدفقات نقدية على أن تتضمن عملية التحويل المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية هذا الأصل بصورة جوهرية في حالة نشوء أو احتفاظ المجموعة بأى حق في الأصول المالية التي تم نقلها ، يتم الاعتراف بذلك الحق كأصل أو التزام مستقل .

- تقوم المجموعة باستبعاد التزام مالي من الدفاتر في حالة الإغفاء منه أو إلغاءه أو انقضاء الالتزامات التعاقدية المتعلقة به .

- عندما تحتفظ المنشأة بالحق التعاقدى لأستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي (الأصل المالي الأصلي) ولكن تأخذ على عاتقها بناء على حق تعاقدى سداد هذه التدفقات النقدية لطرف أو أطراف أخرى (المستلم النهائي) فإن على المنشأة معالجة هذه المعاملة كتحويل للأصل المالي عندما تتوافر كل الشروط الثلاث التالية فقط :

أ) ليس على المنشأة التزام لسداد مبلغ إلى المستلم النهائي ما لم يتم تحصيل مبلغ معادل من الأصل المالي الأصلي ، ولا تعتبر السلفيات قصيرة الأجل التي تدفعها المنشأة مع الحق في الإسترداد لكامل المبلغ بالإضافة إلى الفوائد المستحقة بسعر الفائدة في السوق مخالفة لهذا الشرط .

ب) أن يحظر على المنشأة طبقاً لعقد التحويل بيع أو رهن الأصل المالي الأصلي إلا إذا كانت ستقوم بتقديمه كضمان للمستلم النهائي لسداد التدفقات النقدية .

ج) أن تكون المنشأة ملتزمة بتحويل أية تدفقات نقدية يتم تحصيلها بالنيابة عن المستلم النهائي بدون تأخير جوهري ، بالإضافة إلى أن المنشأة ليس لها الحق في إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية ، فيما عدا الاستثمار في النقدية أو ما في حكمها خلال فترة التسوية القصيرة من تاريخ التحصيل إلى تاريخ السداد الفعلي للمستلم النهائي ، على أن تحول الفوائد الناتجة من تلك الاستثمارات إلى المستلم النهائي.

١٠-٣ المخزون

تم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل و يتم تحديد التكلفة لجميع أنواع المخزون على اساس المتوسط المتحرك ، هذا و تشمل التكلفة النفقات التي يتم تكبدها لأقتناء المخزون و الوصول إلى موقعه و حالته الراهنة.

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديرى فى سياق النشاط العادى ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام و التكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع .

يتم الاعتراف بالانخفاض فى قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الارباح والخسائر فى العام التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة . ويتم الاعتراف برد الانخفاض فى المخزون الناتج من الارتفاع فى صافي القيمة البيعية بقائمة الارباح والخسائر كتخفيض من تكلفة المبيعات فى العام التي حدث فيها هذا الرد .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال .

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ، ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الأرباح والخسائر . وتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال في الفترة التي حدث فيها .

١٢-٣ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول (أو مجموعات الإستيعادات التي تتضمن الأصول والإلتزامات) والتي من المتوقع إستردادها مبدئياً عن طريق البيع وليس عن طريق الإستمرار في إستخدامها كأصول محتفظ بها بغرض البيع . يتم إعادة قياس الأصول (أو مكونات مجموعة الإستيعادات مباشرة قبل تبويبها كأصول محتفظ بها بغرض البيع وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة . وبعد ذلك يتم قياس الأصول (أو مجموعة الإستيعادات) بصفة عامة وفقاً لقيمتهم الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل .

ويتم إثبات خسائر الإضمحلال عند التبويب المبدئي كأصول محتفظ بها بغرض البيع وكذا الأرباح اللاحقة وخسائر إعادة القياس بقائمة الأرباح والخسائر . ولا يتم الاعتراف بالأرباح التي تزيد على أى خسائر إضمحلال . وعند بدء تبويب الأصول كأصول محتفظ بها لغرض البيع تتوقف الشركة عن إحتماب إهلاك للأصول الثابتة وأحتماب إستهلاك للأصول غير الملموسة وتتوقف الشركة أيضاً عن محاسبة الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية .

١٣-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية اللتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ اللتزام . ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ المركز المالي وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإلتزام المتوقع المطلوب لتسوية اللتزام .

١٤-٣ الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥% من صافي أرباح العام لتكوين إحتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة ومتى نقص هذا الإحتياطي يتعين العودة إلى الاقتطاع مرة أخرى .

١٥-٣ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول وإلتزامات ضرائب الدخل للسنة الجارية والسنوات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده لمصلحة الضرائب .

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالمركز المالي (الأساس المحاسبي) وذلك بإستخدام سعر الضريبة المطبق .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ ضرائب الدخل (تابع)

ضرائب الدخل المؤجلة (تابع)

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الإنتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح والخسائر للعام ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس السنة أو سنة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

١٦-٣ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به .

يتم الاعتراف بالإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة :

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة .
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة .
- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ المركز المالي .
- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى يتم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لاتمامها .

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصفى بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم .

فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- بيع البضائع
- يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع البضائع عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع إلى المشتري ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع .

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الأرباح والخسائر ضمن فوائد دائنه .

إيراد الخدمات

يتم إثبات الإيرادات الخاصة بتقديم خدمات عند تقديم الخدمات مباشرة إلى العميل .

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملى الأسهم الحق فى تحصيل مبالغ هذه التوزيعات .

إيرادات الإيجار التشغيلي

تتم المحاسبة عن إيراد الإيجار التشغيلي باستخدام القسط الثابت عنى عمر عقد الإيجار .

١٧-٣ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح والخسائر فى السنة المالية التى تحققت فيها تلك المصروفات.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٨ تكلفة التمويل

يتم تحميل تكلفة التمويل كمصروفات خلال السنة المالية التي تكبدت فيها الشركة تلك التكلفة على قائمة الأرباح والخسائر في حساب المصروفات التمويلية في تاريخ إسحقاقها طبقاً للتعاقد مع الجهات الممولة .

٣-١٩ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة ، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة ، وقد تم اعتماد عقود المعاوضة في الجمعية العامة العادية.

٣-٢٠ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل ، ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل واثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي ، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية ، وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الأرباح والخسائر .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، القيمة الإستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة ، ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الأرباح والخسائر .

إضمحلال الاستثمارات المتاحة للبيع

تعتبر الاستثمارات المتاحة للبيع قد اضمحلت إذا كان هناك دليل موضوعي بأن لا يمكن استرداد تكلفة هذا الأصل . بالإضافة الي الدليل الموضوعي ، تستخدم الشركة أدلة كيفية لتحديد اضمحلال في القيمة ، وتشمل هذه الأدلة انخفاض القيمة العادلة تحت التكلفة بشكل كبير أو مستمر .

في حالة اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتركمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر ، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح والخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٣-٢١ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

٣-٢٢ النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر .

## شركة راية القايضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

### الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

#### ٤- أصول ثابتة

التاريخ	أرضي	مبانى وعقارات	وسائط نقل واثقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	تجهيزات وتراكيبات	تجهيزات في أماكن مؤجرة	سفن الات	حساب الي	أصول إنتاجية	الإجمالي
٢٠١٩ يناير ١	٤٤,٣٥٤,٢١٣	١٤٨,٧٥٥,٩٣٠	٣١٠,٣٩٥,٤٤٣	١٧٤,٠٧١,٠٥٠	١٨١,١٩٦,٧٦٨	٢٠٣,٦٤٤,٠٢٠	١٣٦,٢٤٣,٤٣٣	٢١٣,٦٣٥,٨١٢	٢١٣,٦٣٥,٨١٢	١,٤٦٧,٣٠٢,٤٤٧
الإضافات خلال الفترة	١٥,٥٣٢,٦٥٠	١١٤,٩٠٥	٦,٣٤٠,٦٩٧	٣٤,٨٣٢,٥٠٦	١,٠٥٠,٦٢٩	٨,٨٢٢,٩٢٣	٥,٧٧٤,٨٤٢	-	-	٧٤,٢١٦,٥٠٤
إستبعادات	-	-	-	(٢,٦٢٣,٥١٨)	-	(١٠,١٥٦)	-	-	-	(٢,٦٢٣,٦٧٤)
فروق ترجمة	-	-	(٥٦,٢٩٤)	(٤٦٥,٨٠٢)	(١٠,١٤٩)	(٥٠٩,٨٥٦)	(٩١,٢٥٠)	-	-	(١,٣٨٦,٠٢٦)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٥٩,٨٨٦,٩١٣	١٤٨,٨٧٠,٨٣٥	٣١٦,٦٧٩,٨٤٦	٢٠٥,٨١٩,٢٣٥	١٨٢,٢٣٧,٢٤٨	٢١١,١٩٤,٩٣١	١٤١,٩٢٧,٠٢٥	٢١٣,٦٣٥,٨١٢	٢١٣,٦٣٥,٨١٢	١,٥٣٧,٥٠١,٧٧١
مجموع الأهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١ يناير ٢٠١٩	-	(٥١,٧٤٥,٤٦٧)	(١١٠,٢٢٨,١٧٣)	(١٠٤,٤٣٧,٠٧٤)	(١٠٦,٢٦٥,٩٦٠)	(١٠٨,٢١٢,٠٣٠)	(٨٨,٩٨٢,٧٨٩)	(٥٩,٤١١,٦٨٧)	(٥٩,٤١١,٦٨٧)	(٦٧٧,٣٧٧,٢١٢)
أهلاك الفترة	-	(١,٢٦٠,١٢٣)	(٨,٢٢٨,٣١٤)	(٤,٩٥٨,٥٥٧)	(٥,٣٩٠,٤٨٣)	(٧,٤١٧,١٨٣)	(٥,٠٣٤,٦١٧)	(٤,٨٤١,٣٣١)	(٤,٨٤١,٣٣١)	(٣٨,٥٢٠,٣٣١)
إهلاك الإستبعادات	-	-	-	٢٢,٥٣٨	-	٩,٢٥٨	-	-	-	٢٩,٧٩٦
فروق ترجمة	-	-	٤٣,٧٨٦	٤١٨,١٠٦	٩,٦٢٦	٢٨٢,١٤٣	٦,٥٠٧	-	-	١,٠٦٠,٢٧٥
٣١ مارس ٢٠١٩	-	(٥٣,١٠٥,٥٩٠)	(١١٨,٤١٢,٧٠١)	(١٠٨,٧٥٦,٩٨٧)	(١١١,٦٤٦,٨١٧)	(١١٥,٣٣٧,٨١٢)	(٩٣,٩٤٥,٧٤٩)	(٦٤,٢٥٣,٠١٨)	(٦٤,٢٥٣,٠١٨)	(٧١٤,٦٠٢,٧٧٢)
إبتمتلال أصول شركة راية الجزائر	٥٩,٨٨٦,٩١٣	٩٥,٢٥٢,٤٤٥	١٩٨,٢٦٧,١٤٥	٩٧,٠٦٢,٤٤٨	٧٠,٥٩٠,٤٢١	٩٦,٦٠٧,١١٩	٤٧,٥٨١,٢٧٦	١٤٩,٣٨٢,٧٩٤	١٤٩,٣٨٢,٧٩٤	٨٢٣,٨٩٨,٩٩٩
٣١ مارس ٢٠١٩	٥٩,٨٨٦,٩١٣	٩٥,٧٦٥,٢٤٥	١٩٨,٢٦٧,١٤٥	(٢٦,٨٢٨)	-	(٩٨,٤٧١)	(٢,٣٧٥)	-	-	(١٤٠,٦٢٤)
٣١ مارس ٢٠١٩	٤٤,٣٥٤,٢٦٣	٩٧,٠١٠,٤٦٣	٢٠٠,١٦٧,٢٧٠	٩٧,٠٠٤,٤٢٠	٧٠,٥٩٠,٤٣١	٩٦,٥٠٨,٦٤٨	٤٧,٩٢٠,٩٥١	١٤٩,٣٨٢,٧٩٤	١٤٩,٣٨٢,٧٩٤	٨٢٣,٧٥٨,٣٧٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٤,٣٥٤,٢٦٣	٩٧,٠١٠,٤٦٣	٢٠٠,١٦٧,٢٧٠	٦٩,٦١٧,١٥١	٧٤,٩٣٠,٨٠٨	٩٥,٣٣٦,٥١٩	٤٧,٢٤٠,٣١٩	١٥٤,٢٢٤,١٢٥	١٥٤,٢٢٤,١٢٥	٧٨٩,٧٨٩,٥٩١

- يوجد رهن على ملكية الأرض المقام عليها المبنى الإدارى لمجموعة شركات راية القايضة للإستثمارات المالية بحدية المساهم من الكوبر .
- يوجد رهن على محل تجارى مشترك لشركة راية للترزيح نظير القرض الممنوح لها .
- لا يوجد أصول ثابتة معطلة مؤقتاً أو متوقفة عن الإستخدام.

- يتم توزيع الأهلاك على النحو التالي :

٣١ مارس ٢٠١٩	٢٠١٩
حظية مصري	٢٠,٤٥٨,٣٢٤
حظية مصري	٧,٧٢٣,١٥٩
حظية مصري	١٠,٢٩٩,١٤٨
حظية مصري	٢٨,٥٢٠,٦٣١

تكاليف التباط

مصرفوقات عمومية وإدارية

مصرفوقات بيعية وتسويقية

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٤- أصول ثابتة - تابع

التكلفة	أراضي	مبانى ومعدات	وسائط نقل وإنتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	تجهيزات وركبات	تصنيدات في أماكن موزعة	سفن الات	حاسب آلي	أصول إنتاجية	الإجمالي
١ يناير ٢٠١٨	٤١,٧٢٤,٣٦١	١٣٤,٥٩٨,٠٩٤	٢٧٤,٣٥٧,٧١٩	١٧٨,٠٣٤,٣٠٠	١٧٢,٠٣٢,٣٧٦	١١٢,٧٢٠,٢٧٨	٤٧,١٨٦,٢٥٢	١٠٩,٧٢٢,٥٧٩	١٧٧,٧٢٧,٣١٤	١,١٩٩,١٠٥,١٧٢
الإضافات خلال الفترة	-	-	٩٨٥,٠٤٠	٤,٣٧٤,٠٨٩	٢,٨٥٠,٦١٠	٥,١٣٦,٩٨٤	٨١٢,٧٥٦	٤,١٧٨,٧٥٧	١,٢٩٠,٨٨٤	٢٠,٦٢٩,٧٧٠
محلول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	٩,٣٨٨	١٩,٦٢٩,٤٤٧	-	-	٦١٧,٣٧٢	٢٠,٢٥٦,٢٠٨
فروق ترجمة	-	-	٤,٤١١	-	١,٢٠٧	١٧٠,٤٤٤	٤٤,٥٢٤	١١١,١٢٢	-	١١٠,٦٠٠
٣١ مارس ٢٠١٨	٤١,٧٢٤,٣٦١	١٣٤,٥٩٨,٠٩٤	٢٧٥,٢٤٧,١٧٠	١٨٢,٤٠٨,٣٠٩	١٧٦,٨٩٤,١٣١	١٣٧,٥٠٣,٧٥٢	٤٨,٠٩٤,٥٤٢	١١٤,٠١٢,٤٥٨	١٧٩,١٢٥,٥٧١	١,٢٤٠,١٠١,٢٥٢
مجموع الأهلاك	-	-	-	(٦٨,٢١٩)	-	-	-	-	-	-
١ يناير ٢٠١٨	-	-	(٨٢,١٢٨,١٥٧)	(٨٨,٧٢٧,٦٨١)	(٨٨,١٧٤,٩١٧)	(٨٩,٤٩١,٤٢٦)	(٤٢,٦٠١,٢١٧)	(٧٢,٦٣٠,٧٧٨)	(٤٥,٨٤٥,٨٠٢)	(٥٥٧,٧٩٢,٢٥٠)
إهلاك الفترة	-	-	(٧,٣٦١,١٨٥)	(٢,٣٩٠,٨٤٧)	(٤,٣٢٢,٠٢٠)	(٣,٦١٢,٤٢٦)	(١,٤٥٥,١٠٨)	(٣,٦٣١,٧٨٩)	(٣,٩٥٥,٠٠٢)	(٢٨,٨٤٧,٤٥٢)
فروق ترجمة	-	-	(٤,٤١١)	٦٨,٦١٨	(١,٢٠٧)	(١٧,٠٤٤)	(٤٤,٥٢٤)	(١١١,١٢٢)	-	(١١٠,١٠٠)
٣١ مارس ٢٠١٨	-	-	(٨٩,٩٥٩,٦٥٢)	(٩٢,٠٦٠,٣٠٥)	(٩٢,٥٠٨,١٩٤)	(٩٢,١٧١,٩٥١)	(٤٤,١٠٠,٨٥٤)	(٧٦,٢٧٢,٩٨٩)	(٤٩,٨٠٠,٨٠٥)	(٥٨٦,٧٤٩,٩٠٢)
صافي القيمة التقديرية	-	-	(٤٨,٧٧٥,٥٥٢)	(٢٤,٦٤٧,٦٠٠)	(٢,٣٨٥,٩٣٧)	(٩٤,٣٣١,٣٣١)	(٣,٩٩٢,٦٨٩)	(٣٧,٦٤٠,٤٦٩)	(١٢٩,٨٣٤,٧٦٦)	(١٥٣,٣٥١,٣٤٩)
٣١ مارس ٢٠١٨	-	-	١٨٥,٣٨٧,٩١٧	٤٠,٣٢٩,٨٢٢	٨٤,٣٨٥,٩٣٧	٤٤,٣٣١,٨٠٢	٣,٩٩٢,٦٨٩	٣٧,٦٤٠,٤٦٩	١٢٩,٨٣٤,٧٦٦	١٥٣,٣٥١,٣٤٩
إجمالي أصول شركة راية الجزائر	-	-	١٨٥,٣٨٧,٩١٧	٤٠,٣٢٩,٨٢٢	٨٤,٣٨٥,٩٣٧	٤٤,٣٣١,٨٠٢	٣,٩٩٢,٦٨٩	٣٧,٦٤٠,٤٦٩	١٢٩,٨٣٤,٧٦٦	١٥٣,٣٥١,٣٤٩
٣١ مارس ٢٠١٨	٤١,٧٢٤,٣٦١	٨٥,٨٢٢,٥٤٢	١٨٥,٣٨٧,٩١٧	٤٠,٣٢٩,٨٢٢	٨٤,٣٨٥,٩٣٧	٤٤,٣٣١,٨٠٢	٣,٩٩٢,٦٨٩	٣٧,٦٤٠,٤٦٩	١٢٩,٨٣٤,٧٦٦	١٥٣,٣٥١,٣٤٩
٣١ مارس ٢٠١٧	٤١,٧٢٤,٣٦١	٨٦,٩٢٥,٦١٨	١٩١,٧١٩,٠٦٢	٣٩,٢٧٤,٧٩١	٨٤,٨٥٨,٣١٠	٢٢,١٢٠,٣٢٩	٤,٥٨٥,٠٤١	٣٧,٠٧٢,١٧٦	١٢٦,٨٨١,٥١١	١٤١,١٧٢,١٩٩

- يوجد رهن على ملكية الأرض المقام عليها المبنى الإدارى لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر .
- يوجد رهن على محل تجارى مملوك لشركة راية للتوزيع نظير القرض الممنوح لها .
- لا يوجد أصول ثابتة معجلة مؤقّتا أو متوقّفة عن الاستخدام .
- يتم توزيع الأهلاك على النحو التالي :

٣١ مارس ٢٠١٨	٢٨,٨٤٧,٤٥٢
حجته مصرى	(١٦,٤٠٠,٤٥٨)
مصر وقات عمومية وإدارية	(٩,٠٤٦,٠٥٩)
مصر وقات بيعية وتسويقية	(٣,٤٠٠,٩٣٦)
تكلفة النشاط	(٢٨,٨٤٧,٤٥٢)

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٥- إستثمارات عقارية

الإجمالي	تحسينات في أماكن مزجزة	مبانى وعقارات	أراضى	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧١٠,٨٢٢,٧٢٦	١٤,٣٥٥,٧٥٠	٥٨٣,٦١٩,٩٢٥	١١٢,٨٥٧,٠٦١	١ يناير ٢٠١٩
-	-	-	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ
٧١٠,٨٢٢,٧٢٥	١٤,٣٥٥,٧٥٠	٥٨٣,٦١٩,٩٢٤	١١٢,٨٥٧,٠٦١	٣١ مارس ٢٠١٩
(٦٥,٥٢٣,٥٦٤)	(٨,٤٩٢,٠٩٢)	(٥٧,٠٣١,٤٧٢)	-	مجمع الاهلاك
(٦,٢٢٦,٠١٤)	(١١٨,١٧٥)	(٦,١٠٧,٨٣٩)	-	١ يناير ٢٠١٩
(٧١,٧٤٩,٥٧٨)	(٨,٦١٠,٢٦٧)	(٦٣,١٣٩,٣١١)	-	إهلاك الفترة
٦٣٩,٠٨٣,١٥٧	٥,٧٤٥,٤٨٣	٥٢٠,٤٨٠,٦١٣	١١٢,٨٥٧,٠٦١	٣١ مارس ٢٠١٩
٦٤٥,٣٠٩,١٧٢	٥,٨٦٣,٦٥٨	٥٢٦,٥٨٨,٤٥٢	١١٢,٨٥٧,٠٦١	صافي القيمة الدفترية
				٣١ مارس ٢٠١٩
				٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٣٢,٤٢٥,٤١٠	٢٧٤,٠٠٢,١٧١
٦٣,١١٠,٥٣٥	٦٣,١١٥,٤٦٢
٢٩٥,٥٣٥,٩٤٥	٣٣٧,١١٧,٦٣٣

مشروعات تحت التنفيذ - أصول ثابتة  
مشروعات تحت التنفيذ - استثمارات عقارية

٦-١ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩
جنيه مصري	جنيه مصري
٨١,١٦٧,٩٧٠	٢٣٢,٤٢٥,٤١٠
١٨٦,٨٤٨,١١٥	٤١,٥٧٦,٧٦١
(٣٥,٥٩٠,٦٧٥)	-
٢٣٢,٤٢٥,٤١٠	٢٧٤,٠٠٢,١٧١

الرصيد في أول الفترة / العام  
إضافات الفترة / العام  
المحول إلى أصول ثابتة خلال الفترة / العام  
الرصيد في آخر الفترة / العام

بلغ رصيد مشروعات تحت التنفيذ للشركة الأم والشركات التابعة كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩
جنيه مصري	جنيه مصري
٧,٣٤٤,٩٧٤	٧,٣٤٤,٩٧٤
٧,٨٧٦,٨٧٤	٨,٣٤٧,٤٧٦
٢٤٦,٥٨١	٢٤٦,٥٨١
١٨,٤٣٥,٦٥٠	١٩,١٧٢,٩١٩
٦٠,٨٠٣,٩٠٧	٦٣,٢٢٤,٩٠٨
٤٧,١٧٥	٤٧,١٧٥
٨٣٣,٤٣٤	١,٣٨٢,٢٤٠
١٠٠,٩٨٧,٣١٧	١٣٣,٦١٣,١٨٨
٣٠,٥٢٧,٢٩٨	٣٣,٤٠٢,٨٥٨
٥,٣٢٢,٢٠٠	٧,٢١٩,٨٥٢
٢٣٢,٤٢٥,٤١٠	٢٧٤,٠٠٢,١٧١

شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً (أ)  
شركة راية للمطاعم (ب)  
شركة راية للنظم  
شركة راية لخدمات مراكز البيانات  
شركة راية للتوزيع  
شركة أسطول للنقل البرى  
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (و)  
شركة راية للأغذية المحفوظة (د)  
شركة راية للتصنيع المتطورة  
شركة برىق لتقنيات الصناعات المتطورة (ز)



شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١-٦ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة (تابع)

- أ - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للالكترونيات - سما سابقاً في قيمة مقدم شراء محلات تجارية بالتجمع الخامس وطريق الاسكندرية الصحراوي .
- ب - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للمطاعم في تكاليف تجهيز المطاعم .
- د - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للأغذية المحفوظة في تكاليف تجهيز وإعادة هيكلة مصنع الشركة.
- و - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية في تكاليف تجهيز دور في مبنى جاليريا ٤٠ .
- ز - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة في تكاليف تحديث خطوط الإنتاج .

٢-٦ مشروعات تحت التنفيذ إستثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول العام
٤١,٠١٥,٨٨٢	٦٣,١١٠,٥٣٥	إضافات العام
٣١,٣٧٠,٢٧٥	٤,٩٢٧	المحول إلى إستثمارات عقارية خلال العام
(٩,٢٧٥,٦٢٢)	-	الرصيد في آخر الفترة / العام
<u>٦٣,١١٠,٥٣٥</u>	<u>٦٣,١١٥,٤٦٢</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للتأجير التمويلي
٦٣,١١٠,٥٣٥	٦٣,١١٥,٤٦٢	
<u>٦٣,١١٠,٥٣٥</u>	<u>٦٣,١١٥,٤٦٢</u>	

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للتأجير التمويلي في قيمة المدفوع تحت حساب تحسينات مبنى إداري بالمحور المركزي ٦ أكتوبر .

٧- أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة
٤٩,٠٩١,٤٠١	٥٩,١٥٢,٦١١	١ يناير
١٠,٠٦١,٢١٠	٦٢٠,٦٨٤	إضافات خلال الفترة / العام
<u>٥٩,١٥٢,٦١١</u>	<u>٥٩,٧٧٣,٢٩٥</u>	
(٢٥,٣٠٨,١٩٣)	(٣٤,٧٦٠,٥٣١)	مجمع الاستهلاك
(٩,٤٥٢,٣٣٨)	(٢,٢٩١,٦٤٩)	١ يناير
<u>(٣٤,٧٦٠,٥٣١)</u>	<u>(٣٧,٠٥٢,١٨٠)</u>	إستهلاك الفترة / العام
<u>٢٤,٣٩٢,٠٨٠</u>	<u>٢٢,٧٢١,١١٥</u>	صافي القيمة الدفترية

يتم تحميل استهلاك العام على بند مصروفات عمومية وإدارية بمبلغ ٦٥٢,٣٣٤ جنيه مصري وعلى بند تكلفة النشاط بمبلغ ١,٦٣٩,٣١٥ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٨- الشهرة

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٦,٠١٩,٣٤١	٦,٠١٩,٣٤١	شركة راية للنظم
٣,١٦٠,١٦٦	٣,١٦٠,١٦٦	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٣٣,٢٣٦,٧٤٨	٣٣,٢٣٦,٧٤٨	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
٢٦,٥٨٢,٧٧٧	٢٦,٥٨٢,٧٧٧	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات
١,٩٢٦,٩٤٢	١,٩٢٦,٩٤٢	شركة راية للتقنية المحدودة
٢,٦٢٦,٧٢٥	٢,٦٢٦,٧٢٥	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
٣٢,١٣٩,٦٠٤	٣٢,١٣٩,٦٠٤	الشركة الدولية لأنظمة الاعمال الالكترونية IBSE
٨٩٣,٠٤٨	٨٩٣,٠٤٨	شركة أسطول للنقل البري
٤٣٦,٨٥٤	٤٣٦,٨٥٤	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٢٣,١٢٧,٦٢٢	٢٣,١٢٧,٦٢٢	شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية
(٤٨,٠٧١,٢٦٦)	(٤٨,٠٧١,٢٦٦)	إضمحلال الشهرة *
٨٢,٠٧٨,٥٦١	٨٢,٠٧٨,٥٦١	

\* إختبار إضمحلال الشهرة

تقوم الشركة سنوياً في ٣١ ديسمبر من كل عام بإختبار إضمحلال الشهرة للتأكد من أن القيمة العادلة يمكن أن تسترد ، إلا في حالة وجود مؤشرات تستلزم عمل الإختبار خلال العام .

٩- إستثمارات في شركات شقيقة

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نسبة المساهمة	
٩٩٥,٥٢٣	١,٠٩١,٠٤٨	%٢٠	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
٤٩,٠٩١,٠٧٥	٤٩,٠٩١,٠٧٥	%١٩,٣٩	Makarony Polskie
٥٠,٠٨٦,٥٩٨	٥٠,١٨٢,١٢٣		

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة باستخدام طريقة حقوق ملكية كما يلي :

التكلفة جنية مصري	أرباح مرحلة جنية مصري	خسائر الفترة جنية مصري	الرصيد جنية مصري	
٦٤٢,٠٠٠	٤٤٩,٠٤٨	(٩٥,٥٢٥)	٩٩٥,٥٢٣	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
٢٧,٦٠٧,٥٩٤	١١,٤٨٣,٤٨١	-	٤٩,٠٩١,٠٧٥	Makarony Polskie
٢٨,٢٤٩,٥٩٤	١١,٩٣٢,٥٢٩	(٩٥,٥٢٥)	٥٠,٠٨٦,٥٩٨	

وفيما يلي عرض لنسبة المساهمة في أصول ، التزامات ، حقوق الملكية ، إيرادات وصافي أرباح العام لهذه الشركات:

اسم الشركة	نسبة المساهمة	أصول طويلة الأجل	أصول متداولة	التزامات متداولة	التزامات طويلة الأجل	رأس فمال وحقوق المساهمين	الإيرادات	مصرفات الفترة
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	%٢٠	٨,٩٦٣	١,١٣٢	(٣,٨٤٢)	-	(٦,٢٥٣)	٤,٧٥٠	(٤,١٢٥)
Makarony Polskie	%١٩,٣٩	٤٣٤,٨٠٥	٢١٠,٣٣٧	(٢٠٨,١٩٢)	(٦٧,٨٩٢)	(٣٦٩,٠٥٨)	٢٧٥,٢٦٤	(٣٥٩,٤٩٥)

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١٠- استثمارات متاحة للبيع

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	أسهم غير مقيدة أو غير نشطة ببورصة الأوراق المالية *
١٧,٢٠٠,٠٠٠	١٧,٢٠٠,٠٠٠	أسهم مقيدة ببورصة الأوراق المالية
(٣,٣٢٦,٣٨٨)	(٤٩٣,٣٣٧)	اضمحلال في إستثمارات مالية متاحة للبيع **
<u>٢٨,١٨٧,٨٦٢</u>	<u>٣١,٠٢٠,٩١٣</u>	

\* تم إثبات الاستثمارات في الشركة المصرية للتنمية و إدارة القرى الذكية بالتكلفة نظراً لأن هذه الشركة غير مدرجة بالبورصة ويصعب قياس القيمة العادلة لهذا الاستثمار بطريقة موثوق بها .

\*\* تم اثبات الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر بما فيها لاضمحلال في القيمة السابق الاعتراف بها ضمن قائمة الدخل الشامل ويتم الاعتراف بفروق التقييم ضمن قائمة الدخل الشامل خلال الفترة وتتمثل حركة الاضمحلال كما يلي :

جنيه مصري	تكلفة الاستثمار
٥,٢٩١,١٣٧	يخصم : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام
٩,٥٤٠,٧١٣	القيمة العادلة للاستثمار في ١ يناير ٢٠١٩
<u>١٤,٨٣١,٨٥٠</u>	يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال الفترة
١,٨٧٤,٨١٣	القيمة العادلة للاستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٩
<u>١٦,٧٠٦,٦٦٣</u>	

١١- مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات وأجهزة تليفزيون
٧٢٨,٠٦٢,٤٣٧	٦١٣,٦٥٣,٠١٢	مستلزمات وقطع غيار سنترالات وشبكات
٢٩,٠٣١,٦٤٨	٤٠,٠٨٨,٧٥٤	مواد خام وتحت التشغيل وإنتاج تام
١٦٦,١٧١,٠٠٦	١٦٠,٥٩٦,٤٩٦	شركة راية الجزائر - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار إكسسوارات
٥٣,٨٧٥,٦٥٨	٥٣,٨٧٥,٦٥٨	رخص برامج وإكسسوارات أجهزة الكترونية وبضاعة بالطريق
٥٥,٦١٥,٢٨٢	٥٢,٩١٦,٠٢٣	أغذية محفوظة
٤٢,٨٥٦,٨٠٦	٧٣,٨٣٣,٦٢٠	أغذية ومستلزمات مطاعم
٢,٦٤٠,٨٠٧	٢,٤٧٩,٢٩٣	أغذية مجمدة
٨٧,٢٨٩,٦٦٦	١٦٣,٣٩٩,١٢٧	ماكينات دفع إلكتروني
٢٨,٥٣٧,٧٠٨	١٩,٦٨٤,٥٠٨	فحم خام
٨,٦١٣,٢٧٦	٣,٦٩٩,٣٠٧	أخرى
١,٠٣٥,٧٣٩	٨٥٤,٥٠٣	
<u>١,٢٠٣,٧٣٠,٠٣٣</u>	<u>١,١٨٥,٠٨٠,٣٠١</u>	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٤٩,٨٢٥,٠٩٤)	(٤٨,٥٠٠,٠٨١)	الإنخفاض في قيمة مخزون شركة راية الجزائر
(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	
<u>١,١٠٠,٠٢٩,٢٨١</u>	<u>١,٠٨٢,٧٠٤,٥٦٢</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١١- مخزون (تابع)

يظهر المخزون بالصافي بعد الإنخفاض في قيمته وتتمثل حركة الإنخفاض في القيمة في الآتي :

جنيه مصري	
٢٧,٠٥٦,٢٢٨	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٦٨,١٥٩,٣٤٣	مكون خلال العام
(٤٥,٣٩٠,٤٧٧)	رد الإنخفاض خلال العام
-	المستخدم خلال العام
٤٩,٨٢٥,٠٩٤	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤,٦٧٢,٠٠٩	مكون خلال الفترة
(٥,٩٩٧,٠٢٢)	رد الإنخفاض خلال الفترة
٤٨,٥٠٠,٠٨١	رصيد ٣١ مارس ٢٠١٩

- الإنخفاض أو رد الإنخفاض في قيمة المخزون يتم تحميله على تكلفة لنشاط .

١٢- عملاء وأوراق قبض

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
١,٠١٨,٢٤٥,٣١٠	١,٢١١,٩٥٨,٢٩٥	عملاء تقسيط
٥٠٥,٦٩٨,٩٣٨	٥٠٦,٩٠٠,٢٥٣	أوراق القبض
١٦٩,١٧١,٦١٩	١٩٢,١٧٣,٥٩٧	
١,٦٩٣,١١٥,٨٦٧	١,٩١١,٠٣٢,١٤٥	الإنخفاض في قيمة العملاء
(٧٠,٣٨١,١٢١)	(٧٥,٣٩٤,٠١٥)	
١,٦٢٢,٧٣٤,٧٤٦	١,٨٣٥,٦٣٨,١٣٠	

تظهر أرصدة العملاء وأوراق القبض بالصافي بعد خصم الإنخفاض في القيمة وتتمثل حركة الإنخفاض في القيمة في الآتي:

جنيه مصري	
٦٢,٦٣١,٠٠٦	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٢٩,٧٨٢,٦٠٧	مكون خلال العام
(٢١,٦٧٦,٧٠٩)	رد الإنخفاض خلال العام
(٣٥٥,٧٨٣)	المستخدم خلال العام
٧٠,٣٨١,١٢١	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٧,٣٧٢,٢٢١	مكون خلال الفترة
(١,٩٢٨,٣٨٧)	رد الإنخفاض خلال الفترة
(٤٣٠,٩٤٠)	المستخدم خلال الفترة
٧٥,٣٩٤,٠١٥	رصيد ٣١ مارس ٢٠١٩

تتمثل أعمار العملاء وأوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ كما يلي:

أرصدة لم يحل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣٠ و ٦٠ يوم	بين ٦٠ و ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم	الإجمالي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١٩
٣٤٣,٥٧٨,٥٠١	١٩١,٣٥٩,٣٢٤	١٨٠,٨٦١,٦٨٧	٢١١,١٨٠,٢٧٥	٢٨٤,٩٧٨,٥٠٨	١,٢١١,٩٥٨,٢٩٥	٣١ مارس ٢٠١٩
٣٣٩,٥٧٥,٠٠١	٢٣٢,٠٥٠,٦٣٦	٩٠,٨٥٨,٩٩٦	٧٥,٦٠١,٨١٠	٢٨٠,١٥٨,٨٦٦	١,٠١٨,٢٤٥,٣١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١٣- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٦٣,٩٨٢,٨٦٦	١٤٢,٥٧٦,٢٣١	مصلحة الجمارك
١٨,٦٨٢,٣٧١	٢٢,٠٧٥,٩٦٧	إيرادات مستحقة
٢٦٥,٧١٦,٦١٨	٢٨٦,٠٣٤,٥٠١	تأمينات لدى الغير
٢٦,٨٤٢,٤٧٥	٣١,١٨٦,٠٠١	موردون - دفعات مقدمة
١٥٧,٩٩٢,٧٧٥	٣٠٨,٠١٤,٧٩٩	ضرائب المبيعات
٥٥,٢٠٨,٩٢٨	٤١,٦٧٣,٠٠٥	تأمينات خطابات ضمان
١٢,٧٧٨,٧٢٨	٧,٦٨٢,٢٣٥	أرصدة مدينة على الموظفين
٢,٦٥٤,١٦٨	١,٨٨٣,٧٤٥	أرصدة مدينة - جهات حكومية أخرى
٣٢,٣٠٦,٨١٣	٣٦,٢٩٢,٩٥٨	أرصدة مدينة - (موردين)
٥٤,٢٨٩,٩٧٢	٥٣,٠٨٩,٠٧٢	أرصدة مدينة أخرى *
١١١,٠٦٤,٠٤٧	١٢٩,٨٩٠,٦٤٨	
٩٠١,٥١٩,٧٦١	١,٠٦٠,٣٩٩,١٦٢	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة تستحق خلال ١٢ شهر
٥٨٠,٥٠٥,٢٣٠	٥٣٩,٧٣٨,٤١٥	أرصدة تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
٣٢١,٠١٤,٥٣١	٥٢٠,٦٦٠,٧٤٧	
٩٠١,٥١٩,٧٦١	١,٠٦٠,٣٩٩,١٦٢	

\* بناءً على قرار المحكمة الدستورية في الدعوى رقم ١٧٥ لسنة ٢٢٠ قضائية "دستورية" بجلسة ٥ سبتمبر ٢٠٠٤ بشأن عدم دستورية الفقرتين الأولى والأخيرة من المادة (١١١) من قانون الجمارك رقم (٦٦) لسنة ١٩٦٣ الصادر من قرار رئيس الجمهورية الخاص بفرض رسوم مقابل الخدمة الإضافية ، أقامت إدارة شركة راية للتوزيع إحدى الشركات لتابعة لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية دعوى قضائية مقيدة برقم ٧٧٨٠ لسنة ٢٠٠١ مدنى جنوب القاهرة ضد وزير المالية بصفته لاسترداد مبلغ ٩,٦٨٤,٣٤٩ جنيه مصري والذي يمثل قيمة ما سدده الشركة عن مقابل الخدمة الإضافية وقد أحالت المحكمة الدعوى إلى مكتب خبراء وزارة العدل وقد انتهى الخبير المنتدب فى تقريره إلى أحقية الشركة فى مبلغ وقدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري ويرى الشركة انه وفقاً لما انتهت إليه حالات المثل للأحكام الصادرة فى الدعوى المرفوعة من بعض الشركات الشقيقة والتي قضت باسترداد رسوم الخدمات المسددة ضمن الرسوم الجمركية وإصدار شيكات بتلك القيمة من مصلحة الجمارك لصالح تلك الشركات الشقيقة فإن صدور حكم نهائى لصالح الشركة فى هذا الشأن هو فى حكم المؤكد ، وبناءً عليه قامت إدارة شركة راية للتوزيع بإدراج المبلغ الوارد بتقرير الخبير والبالغ قدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري (ستة مليون وتسعمائة وتسعون ألف وثمانمائة وستة وأربعون جنيه مصري) ضمن بندى المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى والإيرادات الأخرى بالقوائم المالية المجمعة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ولم يصدر حكم المحكمة النهائي فى تلك القضية .

## شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

### ١٤ - نظام الإثابة والتحفيز

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠

نظام الإثابة والتحفيز

بموجب القرار الوزاري رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ الصادر من وزير الإستثمار في أغسطس ٢٠٠٥ وقرار رئيس الهيئة العامة لسوق المال رقم ٤٤ لسنة ٢٠٠٦ الصادر في إبريل ٢٠٠٦ وبعد موافقة الجمعية العامة غير العادية عليه بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٦ تم إضافة باب جديد (نظام الإثابة والتحفيز) للنظام الأساسي للشركة الذي تم إعتقاده بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦ من الهيئة العامة لسوق المال .

بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٠ قرر مجلس إدارة الشركة شراء أسهم خزينة ، بعدد ٥٠٠٠٠٠٠ سهم وقامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ باقتناء أسهم الخزينة بسعر السوق البالغ ٢,٧١٤,٢٩٨ جنيه مصري .

وحيث أن الشركة قد وضعت نظاماً لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين لديها (نظام الإثابة والتحفيز) وذلك من خلال الوعد بالبيع وتم تعديل النظام وإقراره من الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٥ يناير ٢٠١١ ليصبح نظام إثابة وتحفيز عن طريق منح أسهم مجانية وتمت الموافقة عليه من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بهدف خلق روح تنافسية بين العاملين والمديرين تدفعهم إلى الإبداع والإبتكار وبذل الجهد ومكافأة المبدعين والمجتهدين والمتميزين منهم . وحيث أن المستفيد تنطبق عليه الشروط اللازم توافرها للإستفادة من نظام الإثابة والتحفيز وهي كالتالي:

- يحظر على المستفيدين من هذا النظام التصرف في الأسهم إلا بعد سنة

- القواعد الأساسية للتمتع بنظام الإثابة والتحفيز :

• يشترط في المستفيد من النظام ان يكون من العاملين الدائمين بالشركة أو من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.

• أن يحقق الأهداف المنوط إليه بها والتي يتم تقييم أدائه السنوى على أساسها ووفقا لمعايير الدرجة الوظيفية والأقدمية والكفاءة والأسلوب المتبع للتقييم الذي يتم بناء عليه تقرير الإثابة والتحفيز.

وخلال الربع الأول من عام ٢٠١١ قام مجلس الإدارة بالموافقة على تحويل أسهم الخزينة إلى نظام إثابة وتحفيز العاملين بإجمالى تكلفة ٢,٧١٤,٢٩٨ جنيه مصري وتم تسجيل الأسهم بنظام إثابة وتحفيز العاملين من قبل الشركة لدى بورصة الأوراق المالية وبتاريخ ٤ مايو ٢٠١٤ إعتمدت الجمعية العامة غير العادية تعديل المادة ٦٩ من نظام الإثابة والتحفيز.

خلال الربع الاول من عام ٢٠١٧ وافقت لجنة الاشراف على نظام الاثابة والتحفيز على منح واتاحة اسهم الاثابة والتحفيز المخصصة للسادة المستفيدين من النظام بموجب عقود منح أسهم الاثابة والتحفيز بمبلغ ٢,٥٥٢,٧٥٤ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١٥ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري ١,٨٥٤,٦٨٩	جنيه مصري ١٠,٢٠٦,٩٥٩	نقدية بالصندوق
١٠٦,٥٩٥,١١٠	٦١,٩٢٩,٢٣٠	حسابات جارية و استثمارية لدى البنوك
٢٢,٩١٣,٨٣٣	٨٥,٦٩٥,١٧٦	عملة محلية
		عملة أجنبية
٢٣٢,٤١٢,٨٤٩	١٨٧,٩٦٤,١٩٨	ودائع لدى البنوك *
٣٣,٦٣٩,٦٩٨	١٠٤,٣٧٧,٩٦٩	عملة محلية
٦٣,٧٢٤,٥٢٠	١٣٢,٣١٤,٦٧٤	عملة أجنبية
٤٦١,١٤٠,٦٩٩	٥٨٢,٤٨٨,٢٠٦	شيكات تحت التحصيل

\* يتمثل رصيد الودائع المحتجزة لدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠١٩ في :

- مبلغ ٢,٩٩٢,١٤٩ جنيه مصري ومبلغ ٣٢,٥٩٨,٥٦٩ جنيه مصري والمعادل ١,٨٧٥,٦٣٧ دولار أمريكي) تتمثل في ودائع محتجزة لصالح خطابات الضمان والإعتمادات المستندية ، وقد بلغ رصيد الودائع المحتجزة مقابل خطابات الضمان والإعتمادات المستندية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٦١,٩٢٠,٧١٤ جنيه مصري ومبلغ ٥٢,٣٣٨,٨٨٩ جنيه مصري (المعادل ٢,٩٢٢,٦٧٩ دولار أمريكي).
- مبلغ ١٦١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ومبلغ ٧١,٧٧٩,٤٠٠ جنيه مصري (المعادل ٤,١٣٠,٠٠٠ دولار أمريكي) وديعة لصالح شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات.
- مبلغ ١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وديعة لصالح شركة أمان للمدفوعات الإلكترونية.
- مبلغ ٤,٢٧٢,٠٤٩ جنيه مصري وديعة لصالح شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة.

١٦ - رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	جنيه مصري ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)
٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٦١١٧٣٦٤	٢١٤,٣٩٩,٥١٩	عدد الأسهم

- بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ قررت الجمعية العامة العادية للشركة الموافقة بالإجماع على تحويل جزء من الأرباح المرحلة وفقا للقوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الي اسهم مجانية يزداد بقيمتها رأس المال المصدر والمدفوع من ٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠ جنيه مصري (ستمائة و ثلاثون مليون و خمسمائة و ستة و ثمانون الف و ثمانمائة و عشرون جنيه مصري) الي ١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥ جنيه مصري (واحد مليار وواحد و سبعون مليون و تسعمائة و سبعة و تسعون الف و خمسمائة خمسة و تسعون جنيه مصري) وتوزع الأسهم لنتيجة عن الزيادة مجانا علي المساهمين وذلك بواقع ٠,٧ سهم لكل اسهم أصلي قبل الزيادة تقريبا، وتمول الزيادة من الأرباح المرحلة من أرباح العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين، وذلك شريطة إتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٤ وإجراءاته التنفيذية وتعديلاتها، والموافقة علي عرض الموضوع علي الجمعية العامة غير العادية للنظر في الموافقة علي زيادة رأس المال وتعديل نص المادتين رقمي ٦ و ٧ من النظام الاساسي للشركة وقد تمت دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ وتمت الموافقة علي تعديل المادتين، وتم التأشير في السجل التجارى بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١٧- قروض طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
١٦٥,٣٢٠,٢٦٨	١٦٥,٠٠٩,٩٧٨	قروض طويلة الأجل
٣١٣,٨٦٩,٣١٦	٣١٧,٨٢٣,٤٤٢	
٤٧٩,١٨٩,٥٨٤	٤٨٢,٨٣٣,٤٢٠	

هذا ويتمثل رصيد القروض فى الآتى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	(١) قروض - شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
٣٣٥,٥٦١,٧٨٨	٣١٧,١٠٧,٧٠٢	(٢) قروض - شركة راية للتأجير التمويلي
٦٦,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٦٦٨,٤٦٠	(٣) قروض - شركة أسطول للنقل البري
١٩,٠١١,١٩٢	١٥,٠٣٧,٨٢٨	(٤) قروض - شركة راية للمطاعم
١٠,٦٤٠,٦٨٤	٨,٨٥٨,٦٨٤	(٥) قروض - شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٥٠٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	(٦) قروض - شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٩,٨٢١,٤٣٠	١٠,٣٦١,٥٠٠	(٧) قروض - شركة راية للأغذية (الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية سابقا)
٣٧,٦٥٤,٤٩٠	٣٢,١٩٤,١١٧	(٨) قروض - شركة راية للتوزيع
-	٣٦,٩٥٣,٧٠٣	(٩) قروض - شركة راية للإلكترونيات
-	١١,٣٠١,٤٢٦	
٤٧٩,١٨٩,٥٨٤	٤٨٢,٨٣٣,٤٢٠	

(١) شركة راية القابضة للإستثمارات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	قروض من بنوك
١,٦٦٢,٦٨٠	١,٣٨٨,٦٠٦	عقد إيجار تمويلي (قرض)
٣٣٣,٨٩٩,١٠٨	٣١٥,٧١٩,٠٩٦	
٣٣٥,٥٦١,٧٨٨	٣١٧,١٠٧,٧٠٢	

١ - أ قرض من بنك

بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٥ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ١,٦٠٧,٠٠٠ جنيه مصري . وتبلغ مدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٩,٧٥% و يتم سداد هذا القرض على ٤٨ قسط شهري ، يبدأ فى ٣٠ ابريل ٢٠١٥ وينتهي فى ٣٠ مارس ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض فى ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ صفر جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٣٦,٠٦٢ جنيه مصري) .

٢ - أ قرض من بنك

بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٦ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٣٩٣,٠٠٠ جنيه مصري ، ومدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٩,٧٥% و يتم سداد هذا القرض على ٤٨ قسط شهري ، يبدأ فى ٢ فبراير ٢٠١٨ وينتهي فى ٢ فبراير ٢٠٢١ وبلغ رصيد القرض فى ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١,٣٨٨,٦٠٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,٥٢٦,٦١٨ جنيه مصري) .



١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

ب - عقد الإيجار التمويلي

رأت إدارة الشركة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١) فقرة (١٧) أن الإلتزام بما ورد في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) الخاص بالفوائد والمعايير المحاسبية بعمليات التأجير التمويلي قد يؤدي إلى عرض مضلل وأن عدم الإلتزام بهذا المطلب هو أمر ضروري ليتحقق العرض السليم. حيث قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٢,٧٥ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ فبراير ٢٠١٥ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١١,٥٦٩,٤٣٩ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٣ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٧ حتى ٣ فبراير ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٢٤,٨٠٤,١١٢ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢١ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠١٧ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٣٠,٠٧٣,٢٥٤ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٣,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٨ حتى ٣ فبراير ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٣٤,٩١٧,٢٠٧ جنيه مصري .

الضمانات المقدمة من الشركة

- \* سند إذني لصالح المقرض مقدم من شركة راية للنظم (شركة تابعة) .
- \* رهن الأرض المقام عليها لصالح الشركة المقرضة .
- \* كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل .

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المصنع المقام على قطعة الأرض رقم (١١/٦٦) بالمنطقة انصناعية الاوى - مدينة السادات بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٤,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٩ يوليو ٢٠١٨ حتى ٩ يوليو ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٤٠,٠٦٤,١٠٦ جنيه مصري .

الضمانات المقدمة من الشركة

- \* سند إذني لصالح المقرض مقدم من شركة راية للنظم (شركة تابعة) .
- \* رهن الأرض المقام عليها المصنع لصالح الشركة المقرضة .
- \* كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل .

## شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

### ١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل استكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للاستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ يونيو ٢٠١٨ حتى ٣ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٤٤,٠٢٢,٣٦٠ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل استكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠,٥٠ %، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ نوفمبر ٢٠١٨ حتى ٣ أكتوبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٩٣,٣٦٩,٤٣٦ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إنشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٥,٢٣٣,٦٤٥ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ ابريل ٢٠١٨ حتى ٢٥ يناير ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٢٠,٩٣٥,٤٨٨ جنيه مصري

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إنشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٠,٦٩٥,٩٩٦ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠,٠٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ أغسطس ٢٠١٨ حتى ١٥ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١٧,٨٤٦,٨١٥ جنيه مصري

### (٢) شركة راية للتأجير التمويلي

#### قرض من بنك

قامت شركة راية للتأجير التمويلي بالتوقيع علي عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٥٢,١٧٤,٦٤٦ جنيه مصري بفائدة ٢١,٤٥ % لمدة سبع سنوات متضمنة فترة سماح للسداد مدتها سنتان، ابتداءً من ديسمبر ٢٠١٢ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض وفوائدها، ويسدد القرض علي عدد ٢٠ قسط ربع سنوي اعتباراً من مارس ٢٠١٧، وقد بلغ المستخدم منه مبلغ ٥٠,٦٦٨,٤٦٠ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري).

### (٣) شركة أسطول للنقل البري

#### قرض من بنك

قرض بمبلغ ١٧,٢٨٨,٠٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط شهري ثابت بمبلغ ٢٦١,٩٤٠ جنيه مصري بداية من ٣١ يناير ٢٠١٤ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٦٠٣,٨١١ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض في نفس التاريخ مبلغ ٦٠٣,٨١١ جنيه مصري.

#### قرض من بنك

قرض بمبلغ ٧,٥٩٠,٤٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط شهري ثابت بمبلغ ١١٥,٠٠٦ جنيه مصري بداية من ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وحتى ٣٠ نوفمبر ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١,٤١٢,٤٣٧ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض في نفس التاريخ مبلغ ١,٤١٢,٤٣٧ جنيه مصري

## شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

### ١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

#### قرض من بنك

قرض بمبلغ ٦,١٢١,٦٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط شهري ثابت بمبلغ ٩٢,٧٥٢ جنيه مصري بداية من ٣١ أغسطس ٢٠١٤ وحتى ٣١ يناير ٢٠٢٠ وبمبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١,٢٠٥,٧٤٨ جنيه مصري، وبمبلغ الجزء المتداول للقرض في نفس التاريخ مبلغ ١,١١٣,٠٢٤ جنيه مصري.

#### قرض من بنك

قرض بمبلغ ١٣,٣٧١,٢٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط ربع سنوي بمبلغ ١,٠٧٥,٢٤٨ جنيه مصري بداية من ٣١ مارس ٢٠١٧ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وبمبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٧٦٤,٤٩٣ جنيه مصري، وبمبلغ الجزء المتداول للقرض في نفس التاريخ مبلغ ٧٦٤,٤٩٣ جنيه مصري.

#### قرض من بنك

قامت الشركة بالحصول على قرض بمبلغ ٢٤,٨٦٨,١٠٢ جنيه مصري يسدد بقسط ربع سنوي بمبلغ ١,٣٨١,٥٦٣ جنيه مصري بداية من ١٠ نوفمبر ٢٠١٧ وحتى ١٠ فبراير ٢٠٢١، وبمبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١١,٠٥٢,٤٧٢ جنيه مصري وبمبلغ رصيد الجزء المتداول مبلغ ٥,٥٢٦,٢٥٢ جنيه مصري.

#### قرض من بنك

قامت الشركة بالحصول على قرض بمبلغ ٨,٣٢٧,٤٣٩ جنيه مصري يسدد بقسط ربع سنوي بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري بداية من مارس ٢٠١٨ وحتى مارس ٢٠٢١، ولم يتم سداد أى جزء من القرض، وبمبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١,١٣٥ جنيه مصري، وبمبلغ الجزء المتداول مبلغ ١,١٣٥ جنيه مصري.

### (٤) شركة راية للمطاعم

بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٤ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد البنوك بمبلغ ١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ( فقط تسعة عشر مليون جنيه مصري لا غير ) بفائدة سنوية قدرها ١٨,٧٥% لمدة ستة سنوات بعد إنتهاء فترة السماح وقدرها ٩ أشهر اعتباراً من ٤ مارس ٢٠١٤ حتى ١ أكتوبر ٢٠١٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٨,٨٥٨,٦٨٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٠,٦٤٠,٦٨٤ جنيه مصري).

### (٥) شركة راية لخدمات مراكز البيانات

بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠١٧ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد البنوك بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ( فقط ثلاثة مليون جنيه مصري لا غير ) بفائدة سنوية قدرها ١٣,١٠% لمدة خمس سنوات وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٣٥٠,٠٠٠ جنيه مصري.

### (٦) شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة

قامت شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٤,٦٨٣,٥٠٠ جنيه مصري (بما يعادل ٦٥٠,٠٠٠ يورو) بفائدة ٧% لمدة ٤ سنوات، ابتداء من ٢٨ يناير ٢٠١٩ حتى يناير ٢٠٢٣ ويسدد القرض على عدد أقساط نصف سنوية، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١٠,٣٦١,٥٠٠ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

(٧) شركة راية للأغذية (الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة سابقا)

قامت شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة ٧% لمدة خمس سنوات متضمنة فترة سماح للسداد مدتها ستة أشهر، ابتداء من يناير ٢٠١٨ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض وفوائدها، ويسدد القرض على عدد ١٨ قسط ربع سنوي اعتبارا من يوليو ٢٠١٨، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٣٢,١٩٤,١١٧ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٧,٦٥٤,٤٩٠ جنيه مصري).

(٨) شركة راية للتوزيع

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويل مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل خط انتاج غسالات تابع لشركة راية للتوزيع بمبلغ ٣٨,٨٩٨,٦٣٥ جنيه مصري بفائدة حالية ٨,٢٤% ، ويسدد القرض على ٢٠ قسط ربع سنوي هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٣٦,٩٥٣,٧٠٣ جنيه مصري

(٩) شركة راية للإلكترونيات

قامت الشركة بالتوقيع على عقد إيجار تمويل مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير فرع لشركة راية للإلكترونيات بمبلغ ١٢,٢٥٨,٦٧٥ جنيه مصري بفائدة حالية ١٩,٥٠% ، ويسدد القرض على ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ فبراير ٢٠١٩ حتى ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١١,٣٠١,٤٢٦ جنيه مصري .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

١٨- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول الفترة / العام
٣٣,٤٢٤,٣٣١	٣٢,٠٤٧,٩١٦	المكون خلال الفترة / العام
٦,٤٧٦,٦٩٢	٢,٠٧٥,١٣٨	المستخدم خلال الفترة / العام
(٥,٢٧٤,٩١٦)	-	مخصصات إنتفى الغرض منها خلال الفترة / العام
(٢,٥٧٨,١٩١)	(٢٣,٢٠٠)	
<u>٣٢,٠٤٧,٩١٦</u>	<u>٣٤,٠٩٩,٨٥٤</u>	

تم تحميل المكون من المخصصات على تكلفة النشاط بمبلغ ١,٠٠٣,١٧٤ جنيه مصري .

بلغ رصيد مخصصات الخاصة بالشركة الأم والشركات التابعة كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص مطالبات
١٦,٦٩١,٨٣٦	١٧,١٧٧,٣٥٩	مخصص ضمان
٥١٩,١٤٢	٥١٩,١٤٢	مخصصات أخرى
٩,٢٨٣,٠٦٧	١٠,٨٤٩,٤٨٢	مخصص نتيجة الإستحواذ على شركة تابعة
٥,٥٥٣,٨٧١	٥,٥٥٣,٨٧١	
<u>٣٢,٠٤٧,٩١٦</u>	<u>٣٤,٠٩٩,٨٥٤</u>	

١٩- موردون وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
١,٠١٩,٣٦١,٣٦٠	١,٢٢٣,٧٤٤,١٠١	أوراق دفع
١٢٦,١٨٧,٦١٠	٦٩,٦٥٠,٦٤٩	
<u>١,١٤٥,٥٤٨,٩٧٠</u>	<u>١,٢٩٣,٣٩٤,٧٥٠</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٢٠- تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للتوزيع
١,٢٧٣,٩٠٧,٠٧٨	١,١٥٢,٥٨٥,٩٢٣	شركة راية للنظم
٣٠٢,٣٤٠,٦٥٩	٤٢٤,١٦٦,٣٦٩	شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
٣٥,٣٧١,١١٩	٦٦,٣٠٣,٥٧٨	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
-	١٧,٣٨١	شركة راية للإلكترونيات
٨٢,٤٨٦,٩٢٠	١٢١,٢٥٨,٩٦٣	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات
٨٢٣,٦٩٢	٢٢٠,٢٣٢	شركة بست سيرفيس للخدمات
٢٧,٨٦٩	٢٧,٨٦٩	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
١٤٠,٥٢٣,٩٨٧	١٣٨,٥٥٠,٥٣٥	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٦,١٦٤,٦٢٩	٧,٢٣٥,٩٨٨	شركة راية للأغذية (الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية سابقا)
٦٤,٩١٤,٣٠٤	١٢١,٠٨٤,٤٧٨	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات - بولندا
٤,١٠٩,٩٥٣	٥,٦٨٣,١٢٦	شركة راية الجزائر
٣٦١,٩٢٣	٣٦١,٩٢٣	شركة إدين
٨,٤٦٩,٥٤٣	١٨,٧٧٨,٣٩٦	شركة امان للخدمات المالية
٤٣,٣٣٣,٣٣٥	٥٩,٢٤٧,٩١٥	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر
٦٣,٥٣٦,٩٨٠	١٢٥,٤٢٦,١٥٠	شركة أسطول للنقل البرى
٧,٩٧٥,٦٨٤	١٤,٣١٠,٨٠٠	
<u>٢,٠٣٤,٣٤٧,٦٧٥</u>	<u>٢,٢٥٥,٢٥٩,٦٢٦</u>	

حصلت الشركات التابعة على تسهيلات ائتمانية بضمنان شركة راية القابضة للإستثمارات المالية من عدة بنوك وتتراوح نسبة الفائدة للعملة المحلية ما بين ١٧,٧٥ % إلى ١٩,٢٥ % وللعملة الأجنبية ٣,٥ % إلى ٤ % .

٢١- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مستحقة
٢٥٧,٩٤٤,٨٢٩	٢٧١,٤٥١,٩٧٥	إيرادات وإشتراقات مقدمة
٢٣٨,٣١٦,٧٠٣	٢٤٧,٤٦٣,٩٩٣	إيرادات مؤجلة من بيع اصول معاد استنجازها
٤١,٠٦١,٧٩٥	٤٠,٥٢٥,٥٢٩	عملاء دفعات مقدمة
١٠٨,٤٠٢,٤٨١	٣٦٧,٩٣٦,٧١٢	أرصدة دائنة مصلحة الضرائب
٥٩,٦١٢,٦٤٣	٨٨,٧٩٣,٩٣٩	أرصدة دائنة أخرى
٥٧,٦٨٠,٥٣٠	٨٠,٦٨٨,٣٩٤	
<u>٧٦٣,٠١٨,٩٨١</u>	<u>١,٠٩٦,٨٦٠,٥٤٢</u>	

٢٢- دائنو توزيعات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنو توزيعات عاملين
١١,٢٧٩,٤٧٨	١٦,٦٦٣,٧٣٤	
<u>١١,٢٧٩,٤٧٨</u>	<u>١٦,٦٦٣,٧٣٤</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٢٣- إيرادات النشاط

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٠٣٠,٠٣٥,٤٦٢	١,١٠٥,٦٧٤,٥١١	إيرادات مبيعات أجهزة وبضائع
١٥٧,٣٠٤,٧١٤	١٠٤,٨٥٢,٨١٣	إيرادات خدمات نقل
٢٨١,٢٤٧,١٩٠	٣٠٠,٢٧٠,٧١٤	إيرادات توريدات وتركيبات
٢٠٩,٧١٩,٦٨١	٢٢٤,٦٤١,٧٣١	إيرادات خدمات مراكز الإتصالات
٢٢,٦٧٠,٧٨٢	٢٥,٧٩٠,٢٣٠	إيرادات إستثمار عقارى
١٢,٩٩٤,٥٤٠	١٦,٤٦٠,٦١٩	إيرادات مطاعم
١٠٠,٥٨٣,١٣٥	١٥٢,٧٤٣,٧٩٣	إيرادات التصنيع والتصدير والأغذية المحفوظة
-	٥٩,٠٣٤,٣٨٢	إيرادات الخدمات المالية غير المصرفية
-	٣,٤٣٠,٩٦١	إيرادات تصنيع المركبات
١,٣١٧,٠٣٠	٥٧٠,٥٢٦	إيرادات أخرى
<u>١,٨١٥,٨٧٢,٥٣٤</u>	<u>١,٩٩٣,٤٧٠,٢٨٠</u>	

٢٤- تكاليف النشاط

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٦٨,١١٣,٥٨٦)	(١٧٦,٣١٤,٨٥٢)	تكلفة المواد المستخدمة فى الإنتاج
(٨٩٠,٨٨٥,٠٦١)	(٩٠٠,٩٩٨,١٢١)	تكلفة مبيعات أجهزة وبضائع
(٢٣٠,٣٥٨,٦٢٧)	(٢٤٦,٢٠٠,٦٨٨)	تكلفة توريدات وتركيبات
(١٢٩,٧٦٨,٨٢٥)	(٧٢,١٤٧,٧٢٥)	تكلفة خدمات نقل
(١٣٨,٣٧٨,٢٢٤)	(١٨٦,٢٢٧,٥٧٠)	أجور ومرتبات
(٢٠,٣٤١,٠١٠)	(٢٦,٦٨٤,٣٣٩)	إهلاك أصول ثابتة
(٦,٤٥٢,٥٠١)	(٩٨,٥٠٦)	مصروفات تمويلية
(٧,٢٥٩,٧٢٤)	(٤,٩٨٥,١١٤)	تكاليف مباشرة أخرى
<u>(١,٤٩١,٥٥٧,٥٥٩)</u>	<u>(١,٦١٣,٦٥٦,٩١٥)</u>	

٢٥- ضرائب الدخل

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١٧,٦٤٤,٤٣٨)	(١٤,١٩٣,٤٣٦)	ضرائب الدخل الجارية
٩,٥٩٥,٢٧٢	١١,٧٧٣,٧٢٤	ضريبة الدخل المؤجلة
<u>(٨,٠٤٩,١٦٦)</u>	<u>(٢,٤١٩,٧١٢)</u>	

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة فى الشركات الشقيقة والمساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس وأفراد إدارة رئيسيون بالشركة ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة وتتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بشروط معادلة لتلك الساندة فى المعاملات الحرة وقد تم اعتماد عقود المعاوضة فى الجمعية العامة العادية.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٢٧ - التقدير القطاعية

الجمعة	التسويات والإستيعادات	أخرى	نشاط قطاع تصنيع المركبات	نشاط قطاع الأغذية المحفوظة	نشاط قطاع التصنيع والتمويل	نشاط قطاع الخدمات المالية غير المصرفية	نشاط قطاع الخدمات المطامع	نشاط قطاع التصنيع	نشاط قطاع النقل البري	نشاط قطاع الخدمات اللوجية	نشاط قطاع التأمين	نشاط قطاع مراكز الاتصالات	نشاط قطاع نظم المعلومات والخدمات	نشاط قطاع البيع والتوزيع	السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
١,٩٩٢,٤٢١	(٣٢,٤٢٣)	٥٧١	٣,٤٣١	٤٣,٠٣٨	١٠٩,٧٠٦	١٠٧,٠٩٠	١٦,٤٦٦	٨٣,٧٠١	١٠٤,٨٥٣	٢٠,٧٧٩	٢٥,٧٩٠	٢٢٦,٤٩٤	٢٩١,١٢٠	٩٩٢,٢٢٠	إيرادات النشاط
(١,١١٢,٦٥٦)	٣٢,٤٢٣	(٣١٠)	(١,٨٢٩)	(٣٢,٤٢٣)	(١,١١٩٦)	(١,١٢١٥)	(٨,٥٤٩)	(٦٦,٧٠٥)	(٨٨,٥٣٧)	(١٢,٥٤٦)	(٢٠,١٧٦)	(١٣٣,٨٠٣)	(٢٤٢,٨٦٩)	(٨٥٩,٧٣٧)	تكليف النشاط
(٤٧,٠٣٦)	.	(٢,٣٢٤)	(٣٦٩)	(٣,٣٤٤)	(١,١١٩٦)	(١,١٢١٥)	(١,٦٠١)	(٢,٥٠٢)	(٦,٥٥٥)	(٤٥)	(٦,٤٥٦)	(٨٧٠٩)	(٢,١٠٩)	(٤,٧٦١)	الإهلاك و الإستهلاك
(٤٢,٣٤٤)	٩٨,١٤٢	(١,٠٨,١٣٧)	(٢,٧١٠)	(١,٨٨٧)	(٥,١٠٧)	(٣,١٥٣٠)	٢,٩٤٠	٢,٦٨٢	٢٠,٠٥٥	(١,١١٨)	(٧,١١١)	(١٥,٠٧١)	١٥,٠٧٦	٨,٤٧٢	أرباح العام
١,٧٤١,١٧٨	(٤,٠٣٣,٣١٢)	٢,٤٤٤,٧٧٥	١,٦٥,١٠٧	٤٥٤,٣٤٥	١٥٦,٥٠١	٦٥٧,٥٥٣	٨٤,١٠٢	٣٠١,٦٨٧	٤٥,٠٤٤٩	٨٥,٧٧٨	٨٠٧,٣٠٠	٧٠٥,٢٨٧	١,٦٦٦,٥٢٢	٢,٧٧٥,٩٨٤	إجمالي الأصول
(٥,٣٤٤,٦٨٤)	٢,٠٤١,٦٦٩	(١,١٥٠,٤٠٨)	(١,٦٨,٤٥٥)	(٢٤٥,١٤٤)	(١,١١,٣٤٨)	(٥٩,٥٥٦٣)	(٤٢,٣٠٦)	(١٩٥,٨١٠)	(٣٩٩,٢٠٦)	(١٠,١٧٠٢)	(٣٩٣,٤٦٦)	(١,٧٥,١٩٠)	(١,٤٢٨,٩٦٦)	(٢,٣٢٣,٧٦٣)	إجمالي الإلتزامات
المجمعة	التسويات والإستيعادات	أخرى	نشاط قطاع التصنيع والتصدير والأغذية المحفوظة	نشاط قطاع الخدمات المالية	نشاط قطاع المطامع	نشاط قطاع التصنيع	نشاط قطاع مراكز البيئات	نشاط قطاع النقل البري	نشاط قطاع الخدمات اللوجية	نشاط قطاع التأمين	نشاط قطاع مراكز الاتصالات	نشاط قطاع نظم المعلومات والخدمات	نشاط قطاع البيع والتوزيع	الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨	الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
١,٨١٥,٨٧٣	(٣٦,٧٠٨)	١,٣١٧	١٠,٠٥٨٣	١٤,١٤٧	١٢,٩٩٥	٥١,٠٦٠	٩,٣٦٨	١٥٧,٢٠٥	٢٦,٧٥٥	٢٢,٦٧١	٢١١,٧٣٧	٧٥٢,٣٧٣	٩٩٢,٣٢٠	٩٩٢,٣٢٠	إيرادات النشاط
(١,٤٩١,٥٥٥)	٣٦,٧٠٨	(١,٠٤٦)	(٨٦,٢٤١)	(١٧,٣٠٥)	(٧,٨٤٧)	(٤,٠٠١٤)	(٦,١٠٠)	(١٤٢,٦٣٣)	(١,٩,٦١١)	(٨,٧٨٨)	(١٢٢,٩٣٣)	(١٩٦,٢٤٤)	(٨٧٢,٨٤٤)	(٨٧٢,٨٤٤)	تكليف النشاط
(٣٦,٨١١)	-	(١,٥٣٩)	(٣,٢٤٠)	(٥٥٥)	(٨٨٢)	(٢,١٨٣)	(٨٢٦)	(٥,٩٩٧)	(٢٤)	(٢٤)	(٦,٢٣٢)	(٥,٩٢١)	(٤,٨٥٥)	(٤,٥١٣)	الإهلاك و الإستهلاك
١٥,٧٩٧	(١٧,٤٣٦)	(٨,٢٥٨)	(٤,٨٧٧)	(٨,١١٦)	٨٧	١,٤٤٧	٩٤٥	٤٩٣	(١,١٠٨)	(٧,٩٥٥)	٤٩,٠٩٤	١,٠٤٥٨	١,١١٦٥	١,١١٦٥	أرباح العام
٥,٤٠٨,٧٣٩	(٢,٧٧٣,٨٠٨)	١,٨٩٤,٥٩٩	٣٨٩,٩٥٠	٧١,٧٨٨	٧٣,٧٠٨	١٩٣,١٨٩	٤٦,٨٩٨	٤٦٦,٢٤١	١٠٠,١٢٠	٧٣٦,٠٤٣	٢٤٤,٧٠١	١,٤٤٨,٣٧٨	٢,٠٩٦,١٢٢	٢,٠٩٦,١٢٢	إجمالي الأصول
(٣,٩٤٢,٠٨٤)	١,٧٨٨,٨١٠	(٧٢٩,٦٢٨)	(٢٢٤,٠٧٢)	(٩٠,٥٢٩)	(٤٢,٥١٦)	(١٠٣,٨٦٩)	(٤٠,١٠٤)	(٤٠٠,٣٨٦)	(١٧٤,٤١٦)	(٣٢٦,٥٠٦)	(١,٧٧,١٢٠)	(١,٢٥١,٥٨٤)	(١,٧١٩,٧٨٦)	(١,٧١٩,٧٨٦)	إجمالي الإلتزامات



شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٢٨- التزامات أخرى طويلة الأجل

تتمثل الالتزامات الأخرى طويلة الأجل في مكافأة نهاية الخدمة لبعض العاملين بالمجموعة وتأمين ضمان الاعمال.

٢٩- الموقف الضريبي

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية وكذلك بعض الشركات التابعة لها تخضع لضريبة الدخل وقد تم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الأرباح والخسائر المجمعة مجموع ضرائب الدخل عن السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ للشركات الخاضعة فيما عدا الشركات التابعة التي تتمتع بالإعفاءات الواردة بالقانون رقم (٨) لسنة ١٩٩٧ نظراً لتأسيسها في ظل هذا القانون وبالتالي لم يتم احتساب ضرائب الدخل لها .

٣٠- أهداف و سياسات إدارة المخاطر المالية

أ. خطر تقلبات العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ، وقد بلغ قيمة صافي الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي :

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	العملة
١٤٦,٥٠٠,٧٤٣	١٤٥,٦٣٨,٩٩٢	دولار أمريكي
٦,١٩٣,٩٢٣	٣,٣٦٩,٩٤٧	يورو
٢,٨٨٥,٣٤٤	١,١١٧,٨٩٣	جنيه إسترليني
١١١,٤٣٧,٨٤٩	١,٥١١	درهم إماراتي
٨,٧٤٩,٥٧١	١٢,٦٤٩,١٩٦	ريال سعودي

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، واليورو، والدرهم الإماراتي، والريال السعودي والجنيه الإسترليني في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الخضوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويجب الإشارة إلى أن التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	العملة
التأثير على أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل	التأثير على أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل	
معدل التغير	معدل التغير	
جنيه مصري	جنيه مصري	
+١٠%	+١٠%	دولار أمريكي
-١٠%	-١٠%	دولار أمريكي
+١٠%	+١٠%	يورو
-١٠%	-١٠%	يورو
+١٠%	+١٠%	جنيه إسترليني
-١٠%	-١٠%	جنيه إسترليني
+١٠%	+١٠%	درهم إماراتي
-١٠%	-١٠%	درهم إماراتي
+١٠%	+١٠%	ريال سعودي
-١٠%	-١٠%	ريال سعودي

٣٠ - أهداف و سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب. خطر الائتمان

تتعامل المجموعة مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة إئتمانية عالية مما يحد من خطر الائتمان.

وبالنسبة لعملاء المجموعة فإن الترتيبات القانونية و المستندات عند تنفيذ المعاملة تقلل خطر الائتمان إلى الحد الأدنى ، و يتم تكوين المخصصات اللازمة لمواجهة خطر التعثر في السداد من قبل العملاء لكل حالة على حده.

ويتمثل خطر الائتمان في الخسائر المالية التي تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض و مصروفات مدفوعة مقدماً ومديون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

ارصدة العملاء و اوراق القبض

أبرمت الشركة عقود بيع مع العملاء. ومن ثم فإن الشركة عرضة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الارصدة المستحقة. إضافة إلى ذلك، يجري رصد وتتبع الأقساط المستحقة للشركة بشكل مستمر والنتيجة تعكس أن احتمال تحول تلك الارصدة إلى ديون معدومة ليس جوهرياً.

إذ فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالصفات الفردية لكل عميل على حدة. في حين أن الخصائص السكانية لقاعدة عملاء الشركة، وتشمل مخاطر التأخر عن السداد بالصناعة والدولة التي يعمل بها العملاء، لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان. تحصل الشركة على إيراداتها من عدد كبير من العملاء.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

ويتولى القطاع المالي بالشركة المحلية بدعم من الشركة الأم إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقاً للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية بحد أدنى من مخاطر الائتمان بحيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٣٠ - أهداف و سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج. خطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة.

ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى على أن لا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.

ويتمثل خطر الفوائد في التغيرات في أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على نتائج الأعمال. هذا وقد بلغ إجمالي التزامات الشركة قبل البنوك (قروض وتسهيلات ائتمانية في ٣١ مارس ٢٠١٩ ما قيمته ٢,٨٢٢,٤٤٧,٤٦٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢,٦٤٣,٨٥٢,٥١٤ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١٢١,٣١٠,٨٠٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٤١٢,٨١٦,٧٣٥ جنيه مصري مدرج ببند مصروفات تمويلية). وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق .

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	
٢,٦٦٠,٥٢٥	+١%	٢,٩٢٣,٤٢١	+١%	الأصل المالي
(٢,٦٦٠,٥٢٥)	-١%	(٢,٩٢٣,٤٢١)	-١%	
٢٦,٤٣٨,٥٢٥	+١%	٢٨,٢٢٤,٤٧٤	+١%	الالتزام المالي
(٢٦,٤٣٨,٥٢٥)	-١%	(٢٨,٢٢٤,٤٧٤)	-١%	

د. خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في عدم قدرة الشركة علي سداد التزاماتها حسب الشروط التعاقدية مع الغير. وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الإلتزامات في مواعيد إستحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطرة بسمعة الشركة.

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الإلتزامات المالية .

ويخصص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الإلتزامات المالية الخاصة بالشركة إستنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٣٠ - أهداف و سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ شهور	الإلتزامات المالية
				في ٣١ مارس ٢٠١٩
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	القروض
٤٨٢,٨٣٣,٤٢١	٢٧٣,٩١٣,٨٢١	١٥٧,٠١٤,٥٨٧	٥١,٩٠٥,٠١٢	تسهيلات إئتمانية
٢,٢٥٥,٢٥٩,٦٢٦	-	٧٦٢,٦٢١,١٣١	١,٤٩٢,٦٣٨,٤٩٥	تأمين ضمان أعمال
٧٧٥,٥٧٤	-	١٦٢,١٧٨	٦١٣,٣٩٦	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١,٠٩٦,٨٦٠,٥٤٢	٢١٤,٠٣٩,٨٧٥	٤٣٩,٩٠٥,٤٤٤	٤٤٢,٩١٥,٢٢٣	ضريبة الدخل المستحقة
٥١٤,٩٩٢	-	-	٥١٤,٩٩٢	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
٨٠,٢٤٥,٨٩٦	٨٠,٢٤٥,٨٩٦	-	-	موردين وأوراق دفع
١,٣٧٨,٢٠٦,٣٣٦	٣٤٩,١٨٨,٦٨٩	٥٣٩,٥٥٢,٩٠٤	٤٨٩,٤٦٤,٧٤٤	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة
٥,٢٩٤,٦٩٦,٣٨٦	٩١٧,٣٨٨,٢٨١	١,٨٩٩,٢٥٦,٢٤٤	٢,٤٧٨,٠٥١,٨٦٢	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	القروض
٤٧٩,١٨٩,٥٨٤	٣١٩,٢٢٤,٤٠٩	١١٤,٩٤٩,٦٠١	٤٥,٠١٥,٥٧٤	تسهيلات إئتمانية
٢,٠٣٤,٣٤٧,٦٧٥	-	١,٩٧٢,٣٦٩,٤٠٢	٦١,٩٧٨,٢٧٣	تأمين ضمان أعمال
٥٤٤,٣٣٣	-	٥٠٣,٥٠٤	٤٠,٨٢٩	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧٦٣,٠١٨,٩٨١	٢٥٢,٧٠٩,٦٣٦	٢٧٠,٦٤٥,٥٠٤	٢٣٩,٦٦٣,٨٤١	ضريبة الدخل المستحقة
٨,٠٠٩,٠٨٠	-	٨,٠٠٩,٠٨٠	-	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
٧٠,٦٢٢,١٢٨	٧٠,٦٢٢,١٢٨	-	-	موردين وأوراق دفع
١,١٤٥,٥٤٨,٩٧٠	١٤٠,٩٨٣,٠٠٣	٤٩٤,٩٧٥,١٧٢	٥٠٩,٥٩٠,٧٩٥	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة
٤,٥٠١,٢٨٠,٧٥١	٧٨٣,٥٣٩,١٧٦	٢,٨٦١,٤٥٢,٢٦٣	٨٥٦,٢٨٩,٣١٢	

٥. إدارة رأس المال

الغرض الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو التأكد من وجود معدلات رأس مال جيدة لدعم النشاط وتعظيم منافع حاملي الأسهم. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس مالها في ضوء التغيرات في شروط النشاط . لا توجد تغيرات حدثت في أهداف و سياسات الشركة خلال الفترة.

٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية . وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعلاء واوراق القبض وبعض الارصدة المدينة ، كما تتضمن الإلتزامات المالية بعض الأرصدة الدائنة الأخرى والموردون واوراق الدفع والقروض والتسهيلات الائتمانية .

ويتضمن الإيضاح (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات .

طبقا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول و الإلتزامات الشركة الواردة بالإيضاح (٢) فإن القيمة العادلة للأصول و الإلتزامات المالية لا تختلف إختلافا جوهريا عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٩

٣١ - الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان الصادرة من بنوك الشركات التابعة لصالح الغير في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١,١٧٤,٣٨٣,٢١٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,١٧٨,٥٠٤,٠٨٢ جنيه مصري) كما يبلغ الجزء الغير مغطى في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ١,١٦٥,٧٢٥,٣٥٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,١٦٦,٧٠٠,٩٧٧ جنيه مصري) وتم إدراج الجزء المغطى البالغ ٧,٦٨٢,٢٣٥ جنيه مصري ضمن بند مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٢,٧٧٨,٧٢٨ جنيه مصري) (إيضاح ١٣).