

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

تليفون: +٢٠٢ ٢٧٧٢٦ ٠٢٦٠
فاكس: +٢٠٢ ٢٧٧٢٦ ٠١٠٠
Cairo.office@eg.ey.com
ey.com/mena

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
رابطة حمودة، إستنبولى، تاج الدين والكيلانى
صندوق بريد ٢٠ القطامية
برج رامنا
الطريق الدائرى، قطعة رقم ١٠ أ
القطامية، القاهرة، مصر

EY
بيني عالمياً
أفضل للعمل

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هى المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها .

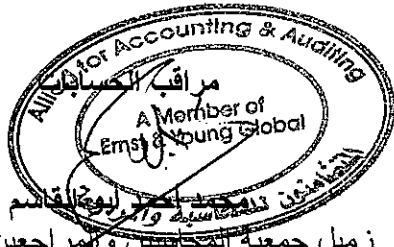
نطاق الفحص المحدود

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 . ويقال 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 رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أداؤها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في : ٩ مايو ٢٠١٧



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س. م. م (١٧٥٥٣)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١٧ جنيه مصري	إيضاح	الأصول
١٢,٢٢٢,٧١٢	١٢,٢٨٤,٩٠٤	(٣)	أصول غير متداولة
٦,١٨٠,٢٨٤	٥,٩٧٩,٥٨١	(٤)	أصول ثابتة
٩٢,٥٣٢,٨٠٢	٩٣٣,٠٩١,٤٦٨	(٥)	أصول غير ملموسة
٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠	(٦)	استثمارات في شركات تابعة
١٨,٦٠٥,٤٨٧	١٨,٨٣١,٥٠٦	(٧)	استثمارات في شركات شقيقة
١٥٣,٩٣٥,٦١٧	١٨٤,٥٨٨,٣٢٣	(٨-ب)	استثمارات متاحة للبيع
٣٢,٥٣٠	٤٣١,٠٤٩	(٨-٢)	مستحق من شركات تابعة طويل الأجل
١,١١٢,٤٣٩,٤٣٢	١,١٥٥,٨٤٨,٨٣١		أصول ضريبية مؤجلة
١,٧٠٠,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
٩١,٨٧٧,٠٧٢	٢١٥,٧١٨,٩٠٠	(٨-١)	أصول متداولة
٢٩,١٤٦,١٠٤	٣٨,٢٢٤,٦٦٦	(٩)	أوراق قبض
١٦١,٥٤٤	١٦١,٥٤٤	(١٥)	مستحق من شركات تابعة وشقيقة
١,٤٥١,٢٦٧	١٧,٧٧٥,٣٣٢	(١٠)	مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
١٢٤,٣٣٥,٩٨٧	٢٧٣,٥٨٠,٤٤٢		نظام أسهم إثابة وتحفيز
١,٢٣٦,٧٧٥,٤١٩	١,٤٢٩,٤٢٩,٢٧٣		نقدية بالصندوق ولدى البنوك
			إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
			حقوق الملكية و الإلتزامات
			حقوق الملكية
٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	(١٤)	رأس المال
٣٠,٦٥٧,٣٥٠	٣٤,٢٠٣,٧٧٥		احتياطي قانوني
٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٦,١٩٥,١٩٩	(٢٠)	احتياطي عام
(٧٢٠,٠٠٠)	(٧٢٠,٠٠٠)		اسهم خزينة
-	٢٢٦,٠١٩		احتياطي تقييم استثمارات متاحة للبيع بعد الضرائب
١٢٩,٧٣٠,٢٦١	١٩٧,١١٢,٣٤٢		أرباح مرحلة
٧٠,٩٢٨,٥٠٦	٦٣,٧٧٠,١٨٤		أرباح الفترة / العام
٧٧١,٤١٦,١٥١	٨٣٥,٤١٢,٣٥٤		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
			التزامات غير متداولة
١١٠,٢٢٠,٤٧٨	١٤٤,١٦٨,٦٩٩	(١٦)	قروض طويلة الأجل
٤,٣٧٠,٤٨٢	٣,٥٦٥,٩٣١	(٨-ب)	مستحق إلى شركات تابعة طويل الأجل
١٩,٥٩٦,٠٦٦	٢٠,٣٤٦,٠٦٦	(٢١)	التزامات أخرى طويلة الأجل
١٣٤,١٨٧,٠٢٦	١٦٨,٠٨٠,٦٩٦		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١٥,٨٧٥,١١٩	٢٢,٠٦٧,٢٣٦	(١١)	تسهيلات ائتمانية
٣٠,٦٠٩,٥٠٧	٢٥,٩٧٧,٥٩١	(١٢)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢,٠٠٥,٥٧٠	٢,٠٠٥,٥٧٠		دائنو توزيعات
٢,٩٦٣,٣٩٥	٩,٧٠٤,٩٨٤	(١٣)	موردون
٤,٢٠١,٥١٦	٤,٨٤٩,٣٢٥		ضريبة الدخل الجارية المستحقة
٢٢٣,٥٧٠,٦٢٢	٣٠٥,٨٦٠,٤٨٠	(٨-١)	مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة
٥١,٩٤٦,٥١٣	٥٥,٤٧١,٠٣٧	(١٦)	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٣٣١,١٧٢,٢٤٢	٤٢٥,٩٣٦,٢٢٣		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٤٦٥,٣٥٩,٢٦٨	٥٩٤,٠١٦,٩١٩		إجمالي الإلتزامات
١,٢٣٦,٧٧٥,٤١٩	١,٤٢٩,٤٢٩,٢٧٣		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل

رئيس للقطاعات المالية

حسام حسين

المراقب المالي

أحمد فاروق

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة -
- تقرير الفحص المحدود مرفق .

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
-	٦٧,٠٠٧,٩٤٧	(١٧-ج)	توزيعات أرباح من شركات تابعة
٨,٢٢٤,٨٤٠	٧,٣٩٦,٧٥١	(١٧-أ)	مقابل خدمات فنية
٨,٢٢٤,٨٤٠	٧٤,٤٠٤,٦٩٨		مجمل الربح
(٩,٤١٢,٩٣٥)	(١٠,٠٧٧,٨٩٤)		مصروفات عمومية وإدارية
(١٣٥,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)		بدلات اعضاء مجلس إدارية
(٦٩٤,٧٦١)	(٦٦٥,٨٢٤)		مصروفات تسويقيه
(٢,٠١٧,٨٥٦)	٦٣,٥٦٠,٩٨٠		أرباح (خسائر) التشغيل
(٧,٣٨١,٩٨٤)	(٤,٩٤٢,٠٣٢)	(٢٣)	صافي مصروفات تمويله
-	١,٩٢٢,٨٧١		رد الإضمحلال في الأرصدة المدينة
١٨٠,٢٩٣	٣,٨٧٦,١٥١		إيرادات أخرى
(٤٠٦,٢٩٦)	(١١٠,٤٩٦)		فروق تقييم عمله
(٩,٦٢٥,٨٤٣)	٦٤,٣٠٧,٤٧٤		أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
١,٣٥٥,١٨٤	(٥٣٧,٢٩٠)	(١٨-١)	ضريبه الدخل
(٨,٢٧٠,٦٥٩)	٦٣,٧٧٠,١٨٤		أرباح (خسائر) الفترة
(٠,٠٨٢)	٠,٥٧	(١٩)	نصيب السهم في أرباح (خسائر) الفترة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل

رئيس للقطاعات المالية

حسام حسين

المراقب المالي

احمد فاروق

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

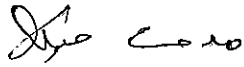
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٦ مارس ٣١	٢٠١٧ مارس ٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٨,٢٧٠,٦٥٩)	٦٣,٧٧٠,١٨٤	أرباح (خسائر) الفترة
	٢٩١,٦٣٨	الدخل الشامل الآخر
	(٦٥,٦١٩)	احتياطي تقييم استثمارات متاحة للبيع قبل الضرائب
	٢٢٦,٠١٩	ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
-		مجموع الدخل الشامل الآخر
(٨,٢٧٠,٦٥٩)	٦٣,٩٩٦,٢٠٣	إجمالي الدخل الشامل

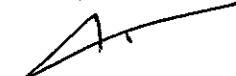
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب


مدحت خليل

رئيس للقطاعات الماليه


حسام حسين

المراقب المالي


احمد فاروق

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الإجمالي	أرباح الفترة	أرباح محتجزة	اسهم خزينة	احتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع بعد الضرائب	إحتياطي نظام الإثابة والتحفيز	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال	
٧٧١,٤١٦,١٥١	٧٠,٩٢٨,٥٠٦	١٢٩,٧٣٠,٢٦١	(٧٢٠,٠٠٠)	-	-	٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٠,٦٥٧,٣٥٠	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ المحول الي أرباح محتجزة والاحتياطي القانوني
-	(٧٠,٩٢٨,٥٠٦)	٦٧,٣٨٢,٠٨١	-	-	-	-	٣,٥٤٦,٤٢٥	-	احتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع بعد الضرائب
٢٢٦,٠١٩	-	-	-	٢٢٦,٠١٩	-	-	-	-	أرباح الفترة
٦٣,٧٧٠,١٨٤	٦٣,٧٧٠,١٨٤	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٨٣٥,٤١٢,٣٥٤	٦٣,٧٧٠,١٨٤	١٩٧,١١٢,٣٤٢	(٧٢٠,٠٠٠)	٢٢٦,٠١٩	-	٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٤,٢٠٣,٧٧٥	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	
٦٩٥,٣٨١,٧١٢	٧٦,٥٠٦,٤٦٦	٥٧,٠٤٩,١١٨	-	(٨,١٦٣,٨٥٠)	٢,٣٣٧,٩١٧	٣٦,١٩٥,١٩٩	٢٦,٨٣٢,٠٢٧	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ المحول الي أرباح مرحلة والاحتياطي القانوني
-	(٧٦,٥٠٦,٤٦٦)	٧٢,٦٨١,١٤٣	-	-	-	-	٣,٨٢٥,٣٢٣	-	إحتياطي أسهم الإثابة والتحفيز أسهم الإثابة والتحفيز (خسائر) الفترة
٢١٤,٨٣٧	-	-	-	-	٢١٤,٨٣٧	-	-	-	
(٢,٥٥٢,٧٥٤)	(٨,٢٧٠,٦٥٩)	-	-	-	(٢,٥٥٢,٧٥٤)	-	-	-	
(٨,٢٧٠,٦٥٩)	(٨,٢٧٠,٦٥٩)	-	-	-	-	-	-	-	
٦٨٤,٧٧٢,١٣٦	(٨,٢٧٠,٦٥٩)	١٢٩,٤٧٣,٠٢٦١	-	(٨,١٦٣,٨٥٠)	-	٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٠,٦٥٧,٣٥٠	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٩,٦٢٥,٨٤٢)	٦٤,٣٠٧,٤٧٤	
١,١٥١,٧٥٤	١,١٨٥,١٦١	(٤, ٣)
٢١٤,٨٣٧	-	
(٨,٢٥٩,٢٥١)	٦٥,٤٩٢,٦٣٥	
(٨٤١,٤٣٥)	(١٢٣,٨٤١,٨٢٨)	(٨)
(١,٤٧٥,٢٩٤)	(٩,٠٧٨,٥٦٢)	(٩)
(٤,٣٤٧,٧٠١)	(٤,٦٣١,٩١٦)	(١٢)
(٣,٣٨٠,٧٩٠)	٦,٧٤١,٥٨٩	(١٣)
٥٠,٦٤٦,١١١	٨٢,٢٨٩,٨٥٨	(٨)
(٣٥,٤٧٧,٠٢٧)	(٣٠,٦٥٢,٧٠٦)	(٨)
(٧٤٣,٩٥١)	(٨٠٤,٥٥١)	(٨)
١٦٩,٩٩٩	٧٥٠,٠٠٠	
(٣,٧٠٩,٣٣٤)	(١٣,٧٣٥,٤٨١)	
(١٨٣,٧٧٢)	(١,٠٤٦,٦٥٠)	(٣)
(١,٤٠٨,١١٥)	(١٢,٥٥٨,٦٦٦)	(٦)
(١,٥٩١,٨٨٧)	(١٣,٦٠٥,٣١٦)	
(١,٧١٠,١٥١)	٦,١٩٢,١١٧	(١١)
٣١,٧٨١,٤٩٩	٣٧,٤٧٢,٧٤٥	(١٦)
(٢٤,٩٦٣,٩٦٧)	-	
٥,١٠٧,٣٨١	٤٣,٦٦٤,٨٦٢	
(١٩٣,٨٥٠)	١٦,٣٢٤,٠٦٥	
١,٢٩٦,٨٤٩	١,٤٥١,٢٦٧	(١٠)
١,١٠٢,٩٩٤	١٧,٧٧٥,٣٣٢	(١٠)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
أرباح (خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل
إهلاك أصول ثابتة واستهلاك أصول غير ملموسة
اسهم الإثابة والتحفيز

التغير في مستحق من شركات تابعة وشقيقة
التغير في مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
التغير في موردين

التغير في مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة
التغير في مستحق من شركات تابعة طويل الأجل
التغير في مستحق إلى شركات تابعة طويل الأجل
التغير في التزامات أخرى طويلة الأجل

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة
مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

مقبوضات (مدفوعات) من تسهيلات ائتمانية
مقبوضات في قروض طويلة الأجل
توزيعات أرباح مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التمويل
صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
النقدية وما في حكمها - أول الفترة
النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

١ - نبذة عن الشركة

- تأسست شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام قانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .
- تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٢٧٥٧٤ في ٩ مايو ١٩٩٩ .
- مقر الشركة المسجل المحور المركزي خلف مستشفى دار الفؤاد الحي المتميز ٦ أكتوبر .
- الأنشطة الرئيسية التي تقوم بها الشركة هي الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.
- بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التآثير في السجل التجاري على إضافة نشاط آخر للشركة وهو الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مما يجوز لها ممارسة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والأوراق المالية والاستشارات 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 مصلحة ومشارك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاوّل 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 القوانين ولائحته التنفيذية.
- بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الإدارة على المقترح بشأن تعديل اسم الشركة وتعديل المادة (٢) من النظام الأساسي للشركة بحيث يصبح الاسم المقترح شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م) وتم التآشير علي ذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ .
- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ في ٩ مايو ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

- ١-٢ أسس إعداد القوائم المالية
 - ١- تم اعداد وعرض القوائم المالية بالجنه المصري ، وهي عملة التعامل للشركة.
 - ٢- يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية .
- ١-١-٢ التوافق مع معايير المحاسبة
 - تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية .
- ٢-١-٢ 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 ينشأ عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إدخال تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-١-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة (تابع)

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 والتقديرات الرئيسية التي تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للشركة:

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى عند يكون تحويل 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 الأصول غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة الأصول 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.

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، واضعة 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 ومصصلحة الضرائب المسؤولة. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضع 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 التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

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 الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام هي تلك المطبقة في العام السابق، وفيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في أول أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ وفيما يلي أهم التعديلات التي تطبق على الشركة وتأثيرها على القوائم المالية ان وجدت.

معياري مصري (١) عرض القوائم المالية : و يتطلب علي المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحدهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل آخر (قائمة الدخل الشامل) ، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب كما لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل ، وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل ولا يوجد اي تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معياري مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة ، كما يتطلب المعيار معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التي ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة و التي تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة) ، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معياري مصري (١٤) تكاليف الاقتراض : الغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل علي قائمة الأرباح أو الخسائر و يتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الاصول المؤهلة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معياري مصري (٢٣) الأصول غير الملموسة : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

معيار مصري (٣٨) مزايا العاملين : بالنسبة لنظم المزايا المحددة ، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفوري بالأرباح والخسائر الاكتوارية المترأمة وتحميلها علي بنود الدخل الشامل الأخر . كما يتطلب الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في أقرب التواريخ التالية : (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام ، أو (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأنشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة . ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار مصري (٤٠) الأدوات المالية : الإفصاحات تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية وقد قامت الشركة بعرض الإفصاحات المطلوبة .

معيار مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة : تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة . ويهدف هذا المعيار الي تعريف القيمة العادلة ووضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد وتحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة وقامت الشركة بالإفصاح عن الإفصاحات المطلوبة طبقاً للمعايير.

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهي عملة التعامل للشركة .
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر صرف ثابت يتم تغييره شهرياً.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح أو الخسائر .
- 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 .

٤-٢ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المترأمة 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 أو الخسائر عند تحققها .

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

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 طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي :

سنوات	مباني
٤٠	أجهزة كهربائية
٤	تحسينات وديكورات
٥ - ٨ أو مدة الإيجار	أثاث وأدوات
٨	أجهزة كمبيوتر
٣	تركيبات وتجهيزات
٤	

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل . ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل . ويتم معالجة هذه المكونات الرئيسية كأصول ثابتة منفصلة لأن عمرها الانتاجي المقدر يختلف عن العمر الانتاجي المقدر للأصل الأساسي ، وعلى ذلك فإذا استوفت هذه الأصول شروط الاعتراف المذكورة في الفقرة ٧ من معيار المحاسبة المصري رقم ١٠ فإن النفقات التي تحدث لاستبدال أو تجديد مكونات الأصل يمكن المحاسبة عنها عند الاقتناء كأصول جديدة ويتم استبعاد قيمة الأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر المحاسبية .

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية .

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

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الإستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها 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 أو الخسائر .

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٥-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقترناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

بعد الاعتراف المبدئي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال .

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي أنفقت فيها المصروفات . يتم تحديد العمر الافتراضي للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر .

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل ، ويتم إجراء اختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل . يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل .

تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي والشهادات والتراخيص الخاصة بها ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي لها (١-٣ سنوات) .

٦-٢ المشروعات تحت التنفيذ

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

٧-٢ الاستثمارات

استثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة ، ويفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة .

تتم المحاسبية عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء ، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر ، وذلك لكل استثمار على حدة .

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

الاستثمارات في شركات شقيقة

الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات 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 نفوذا مؤثرا .

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء ، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر ، وذلك لكل استثمار على حدة .

الاستثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع، غير مبوبة كقروض ومديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر . عند الاعتراف الأولي ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة .

بعد القياس الأولي ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى استبعاد الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر ، أو إذا تم تحديد أن الأصل قد اضمحل، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر . وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

استثمارات في حقوق ملكية: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر. ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر، ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

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.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)
قياس القيمة العادلة (تابع)

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.

وتقدر 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 التقويم 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 وتقل 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 للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.

ولأغراض إفصاحات 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.

أسهم خزينة

٨-٢

تدرج أسهم الخزينة (أسهم الشركة) بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالمركز المالي، وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف في أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية بالمركز المالي، وطبقاً لنص المادة ٤٨ من قانون ١٥٩ لسنة ١٩٩٨ ينبغي على الشركة التصرف في هذه الأسهم للغير في مدة أقصاها سنة من تاريخ اقتنائها وإلا التزمت الشركة بتخفيض رأس مالها بمقدار القيمة الاسمية لتلك الأسهم.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٩-٢ المخصصات

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

١٠-٢ الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥ % من صافي أرباح العام لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠ % من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة .

١١-٢ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض ميدنياً بالقيم التي تم استلامها . ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة ، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ المركز المالي ، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل .

ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال . وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الأرباح أو الخسائر .

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال . ويدير الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن مصروفات التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر .

١٢-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترة السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب .

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالمركز المالي (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق .

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

ويتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٣-٢ الاعتراف بالإيراد

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

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

فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن فوائد دائنة .

- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملي الأسهم الحق في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات.

- إيراد الإيجار

تتم المحاسبة عن إيراد الإيجار التشغيلي باستخدام القسط الثابت على عمر عقد الإيجار ، ويتم إدراج إيراد الإيجار بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات أخرى.

١٤-٢ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تحققت فيها تلك المصروفات .

١٥-٢ تكاليف الاقتراض

يتم تحميل تكاليف الاقتراض كمصروف في الفترة التي تحققت فيها . تتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .

١٦-٢ 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.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٧-٢ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية 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 الأولي بالأصل واثراً على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل . وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن الأصل قد أضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً ، فقط إذا ، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الإستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

١٨-٢ نظام المعاشات للعاملين

تساهم الشركة القابضة و الشركات التابعة العاملة بجمهورية مصر العربية في نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته ، وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق ووفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة في قيمة تلك المساهمة .

وتتبع الشركات التابعة العاملة خارج جمهورية مصر العربية نظام التأمينات الاجتماعية المعمول بها في تلك البلاد .

١٩-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

٢٠-٢ 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 وتخصم البنوك أرصدة دائنة.

٢١-٢ المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.

ولا تعد الأرباح والاستثمارات المرتبطة بقطاعات أعمال أخرى جوهرية في الوقت الحالي. معايير القطاعات التي يتم التقرير عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري (٤١) ومن ثم لا يجري الإفصاح عنها بشكل منفصل في القوائم المالية. وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ على أساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية.

شركة رابحة القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣ - أصول ثابتة

التكلفة	١ يناير ٢٠١٦	إضافات	محول من مشروعات تحت التنفيذ	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٦
الأراضي	٣,٨٤٥,٣٠٠	-	-	٣,٨٤٥,٣٠٠	٣,٨٤٥,٣٠٠
مباني	٦٥٠,٠٠٢	-	-	٦٥٠,٠٠٢	٦٥٠,٠٠٢
جنيته مصري	-	-	-	-	-
أجهزة كهربائية	١,٩٤٣,٦٢٧	٢٦,٨٧١	-	١,٩٧٠,٤٩٨	١,٩٧٠,٤٩٨
جنيته مصري	-	-	-	-	-
تأمينات وديكورات	١٠,٩٩٠,٦١١	٣٦٠,٧٥٦	-	١١,٣٥١,٣٦٧	١١,٣٥١,٣٦٧
جنيته مصري	-	-	-	-	-
أثاث وأدوات	١٦,٨٠٣,٢٤٤	-	-	١٦,٨٠٣,٢٤٤	١٦,٨٠٣,٢٤٤
جنيته مصري	-	-	-	-	-
أجهزة كمبيوتر	٢,٥٥٠,٦٣٤	١٧٣,٤٩٩	-	٢,٧٢٤,١٣٣	٢,٧٢٤,١٣٣
جنيته مصري	-	-	-	-	-
تركيبات وتجهيزات	٢٠,٨٥٩,١٢٨	٣٤٠,٨٩٩	-	٢١,٢٠٠,٠٢٧	٢١,٢٠٠,٠٢٧
جنيته مصري	-	-	-	-	-
الإجمالي	٥٧,٦٤٢,٥٤٦	٩٠٢,٠٢٥	-	٥٨,٥٤٤,٥٧١	٥٨,٥٤٤,٥٧١
جنيته مصري	-	-	-	-	-
صافي القيمة الدفترية في	٢٠١٦ مارس	٢٠١٧ مارس	٢٠١٦ مارس	٢٠١٧ مارس	٢٠١٦ مارس
١ يناير ٢٠١٦	٢٠١٦ مارس	٢٠١٧ مارس	٢٠١٦ مارس	٢٠١٧ مارس	٢٠١٦ مارس
٤٥,٤١٩,٨٣٤	(١٩,٧٠٦,٧٤٩)	(٢,٢٩٤,٣٥٦)	(١٣,٧٣٥,٤٧١)	(٨,٢٦١,٠٢٧)	(١,٣١٤,١٦٢)
(٨٣٩,٨٣٣)	(٢٣٢,١٤١)	(٤٩,٠٣٨)	(١٧٥,١٤٥)	(٣٠١,١١٧)	(٧٨,٣٢٩)
(٤٦,٢٥٩,٦٦٧)	(١٩,٩٣٨,٨٩٠)	(٢,٣٤٣,٣٩٤)	(١٣,٩١٠,٦١٦)	(٨,٥٦٢,١٤٤)	(١,٣٩٢,٤٩١)
١٢,٢٨٤,٩٠٤	١,٢٦١,١٣٧	٣٨٠,٧٣٩	٢,٨٩٢,٦٢٨	٢,٧٨٩,٢٢٣	٥٧٨,٠٠٧
١٢,٢٢٢,٧١٢	١,١٥٢,٣٧٩	٢٥٦,٢٧٨	٢,٠٦٧,٧٧٣	٢,٧٢٩,٥٨٤	٦٢٩,٤٦٥

لا يوجد رهن أو قيود على الأصول الثابتة.
يوجد أصول مهلكة دفترية ولازات تستخدم وبياناتها كالتالي :

٣١ مارس ٢٠١٧	جنيته مصري
٧١٧,٦٤٤	أجهزة كهربائية
٣,٨٢٣,١٤٢	تأمينات وديكورات
٣٧٥,٢٠٠	أثاث وأدوات
١,٣٩٣,٥٥٢	أجهزة كمبيوتر
١٣,٤٥٣,٣٨٨	تركيبات وتجهيزات
١٩,٧٦٣,٤٢٦	

* تم إدراج إهلاك الفترة ضمن بند مصروفات صومية وإدارية.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	تركيبات وتجهيزات	أجهزة كمبيوتر	أثاث وأدوات	تأمينات ودكورات	أجهزة كهربائية	مباني
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٥٢,٥٣٤,٦٤٠	٢٠,٨٣٠,٠٢٩	٢,٣٨٦,٠٦٧	١٦,٧١٧,٧٦٦	١٠,٢٧١,٠٠٦	١,٦٧٩,٧٧٠	٦٥٠,٠٠٢
١٨٣,٧٧٣	٢٩,١٠٠	٢٣,٩٤٨	-	١٢٣,٨٢٥	٦,٩٠٠	-
٥٢,٧١٨,٤١٣	٢٠,٨٥٩,١٢٩	٢,٤١٠,٠١٥	١٦,٧١٧,٧٦٦	١٠,٣٩٤,٨٣١	١,٦٨٦,٦٧٠	٦٥٠,٠٠٢
(٤١,٧١٥,٥٣٨)	(١٨,٥٢٤,٤٠٥)	(٢,٠٧٠,٨٢١)	(١٢,٩٤٠,٦٣٢)	(٧,٠٤١,٨٥٥)	(١,٠٤٦,٠٠٦)	(٩١,٨١٩)
(٩٩٦,٢٧٧)	(٣٠٦,٠٦٩)	(٦٤,٧٨٢)	(٢٤٧,٢٩٤)	(٣١٢,٦٩٣)	(٦١,٣٧٦)	(٤,٠٦٣)
(٤٢,٧١١,٨١٥)	(١٨,٨٣٠,٤٧٤)	(٢,١٣٥,٦٠٣)	(١٣,١٨٧,٩٢٦)	(٧,٣٥٤,٥٤٨)	(١,١٠٧,٣٨٢)	(٩٥,٨٨٢)
١٠,٠٠٦,٥٩٨	٢,٠٢٨,٦٥٥	٢٧٤,٤١٢	٣,٥٢٩,٨٤٠	٣,٠٤٠,٢٨٣	٥٧٩,٢٨٨	٥٥٤,١٢٠

لا يوجد رهن أو قيود على الأصول الثابتة.

- يوجد أصول مهلكة دفترياً ولا زالت تستخدم وبيانها كالتالي :

٣١ مارس ٢٠١٦	جنيه مصري
٧١٧,٦٤٤	أجهزة كهربائية
٣,٨٢٣,٦٤٢	تأمينات ودكورات
٢٧٥,٢٨٠	أثاث وأدوات
١,٢٩٣,٥٥٢	أجهزة كمبيوتر
١٣,٤٥٣,٣٨٨	تركيبات وتجهيزات
١٩,٥٦٣,٥٠٦	

* تم إدراج إهلاك الفترة ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤ - أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة
٥,٤٩٤,٨٦٦	١١,٤٩٥,٠٣١	١ يناير
٥,٢٤٠,٣٧٩	١٤٤,٦٢٥	إضافات
٧٥٩,٧٨٦	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ
<u>١١,٤٩٥,٠٣١</u>	<u>١١,٦٣٩,٦٥٦</u>	
(٤,٩٢٩,٩١٠)	(٥,٣١٤,٧٤٧)	مجمع الاستهلاك
(٣٨٤,٨٣٧)	(٣٤٥,٣٢٨)	١ يناير
<u>(٥,٣١٤,٧٤٧)</u>	<u>(٥,٦٦٠,٠٧٥)</u>	استهلاك الفترة *
<u>٦,١٨٠,٢٨٤</u>	<u>٥,٩٧٩,٥٨١</u>	صافى القيمة الدفترية

* تم إدراج الاستهلاك ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٥ - استثمارات في شركات تابعة

يتمثل بند استثمارات في شركات تابعة في استثمارات الشركة داخل جمهورية مصر العربية وفي شركة إنترناشيونال بيزنس فينشرز المنشأة في جزر فرجن البريطانية (BVI) وكذلك شركة راية الخليج المنشأة في دولة الإمارات العربية وشركة راية للتقنية المحدودة بالمملكة العربية السعودية وشركة راية الجزائر بدولة الجزائر و شركة بست سيرفس نيجيريا بدولة نيجيريا وبيانها كالتالي:

نسبة		نسبة		بلد المنشأ	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المساهمة %	٣١ مارس ٢٠١٧	المساهمة %		
٥,٤٩٦,٠٥٠	١٠٠	٥,٤٩٦,٠٥٠	١٠٠	الجزائر	شركة راية الجزائر
٤,٥٨٤,٧٧٧	١٠٠	٤,٥٨٤,٧٧٧	١٠٠	السعودية	شركة راية للتقنية المحدودة
١,٢٧٣,٩٧٣	١٠٠	١,٢٧٣,٩٧٣	١٠٠	الإمارات	شركة راية الخليج
٥,٠٠٠	١٠٠	٥,٠٠٠	١٠٠	بريطانيا	شركة إنترناشيونال بيزنس فينشرز
٩,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	مصر	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
٢٤٧,٥٠٠	٩٩,٩٥	٢٤٧,٥٠٠	٩٩,٩٥	مصر	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
٧٤,٦١٥,٧٥٢	٩٩,٩	٧٤,٦١٥,٧٥٢	٩٩,٩	مصر	شركة راية للنظم
٩,٢٨٩,٨٢٦	٩٩,٨٥٩	٩,٢٨٩,٨٢٦	٩٩,٨٥٩	مصر	شركة راية نت ورك باور
٥٤,٤٦٢,٧٩٠	٩٩,٦	٥٤,٤٦٢,٧٩٠	٩٩,٦	مصر	شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)
٩٠,٤٩٦,٤٤٧	٩٩,٥٦	٩٠,٤٩٦,٤٤٧	٩٩,٥٦	مصر	شركة راية للتوزيع
٢,٠٠٠,٠٠٠	٩٩,٥	٢,٠٠٠,٠٠٠	٩٩,٥	مصر	شركة بست سيرفس للخدمات
١,٩٩٠,٠٠٠	٩٩,٥	١,٩٩٠,٠٠٠	٩٩,٥	مصر	شركة راية للشبكات
٧٦٢,٨١٠	٩٠	٧٦٢,٨١٠	٩٠	مصر	شركة راية للخدمات الدولية
٤٩,٢٨٥,٠٣٦	٩٩,٨	٤٩,٢٨٥,٠٣٦	٩٩,٨	مصر	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٤٧٤,٧٠٠,٠٠٠	٩٩,٩٣٧	٤٧٤,٧٠٠,٠٠٠	٩٩,٩٣٧	مصر	شركة راية للتأجير التمويلي
٢٤٥,٠٠٠	٢,٩٧	٢٤٥,٠٠٠	٢,٩٧	مصر	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
٢٤,٠٠٠	٩٦	٢٤,٠٠٠	٩٦	مصر	شركة عين للشبكات
٣٩٦,٠٠٠	٩٥,١٩	٣٩٦,٠٠٠	٩٥,١٩	نيجيريا	شركة بست سيرفس نيجيريا
٦٤,٦٣٦,٨٥٨	٩٩,٣	٦٤,٦٣٦,٨٥٨	٩٩,٣	مصر	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٢٥٠,٠٠٠	٩٨	٢٥٠,٠٠٠	٩٨	مصر	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات
٢٤٥,٠٠٠	٩٨	٢٤٥,٠٠٠	٩٨	مصر	شركة راية للاغذية والمشروبات
٢,٩٨٥,٠٠٠	٩٨	٢,٩٨٥,٠٠٠	٩٨	مصر	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٥٠٠,٠٠٠	٢٥	٥٠٠,٠٠٠	٢٥	مصر	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة (أ)
٥٧٥,٥٤٢	٥٠	٥٧٥,٥٤٢	٥٠	مصر	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والإتصالات (أ)
١١٩,٧٣١	٥٠	١١٩,٧٣١	٥٠	مصر	الشركة المصرية للاستثمار وإنتاج الزجاج (أ)
١,٢٠٠,٠٠٠	٨٠	١,٢٠٠,٠٠٠	٨٠	مصر	شركة راية لوسائل التواصل الاجتماعي
٢٤,٩٢٣,٤٠٠	٦٢,٣١	٢٤,٩٢٣,٤٠٠	٦٢,٣١	مصر	شركة أسطول للنقل البري
٢١,٢٥٠,٠٠٠	٩٨	٢١,٢٥٠,٠٠٠	٩٨	مصر	شركة راية للإستثمارات والإستشارات
٢,٤٧٥,٠٠٠	٩٩	٢,٤٧٥,٠٠٠	٩٩	مصر	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية
٢,٤٥٠,٠٠٠	٩٨	٢,٤٥٠,٠٠٠	٩٨	مصر	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
١٠٠,٠٠٠	١	١٠٠,٠٠٠	١	مصر	شركة راية للمطاعم (ب)
١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	مصر	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE
٦٢,٥٠٠	٩٨	٦٢,٥٠٠	٩٨	مصر	شركة إيدن للإستيراد والتصدير
٣١٢,٥٠٠	٩٦	٣١٢,٥٠٠	٩٦	مصر	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة
٣٧,٦٠٧,٥٩٤	١٠٠	٣٧,٦٠٧,٥٩٤	١٠٠	بولندا	شركة مدوفا
١,٨٠٦,٧٥٠	٩٩	١,٨٠٦,٧٥٠	٩٩	تنزانيا	شركة راية شرق افريقيا للتكنولوجيا والاتصالات
-	-	٩,٥٨٨,٦٦٦	١٠٠	مصر	شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة
-	-	٢,٩٧٠,٠٠٠	٩٩	مصر	شركة امان للخدمات المالية (د)
٩٥٧,٣٧٤,٨٣٦		٩٦٩,٩٣٣,٥٠٢			إجمالي الأستثمارات في شركات تابعة
(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)		(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)			اضمحلال أستثمارات في شركات تابعة *
٩٢٠,٥٣٢,٨٠٢		٩٣٣,٠٩١,٤٦٨			

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٥ - إستثمارات في شركات تابعة (تابع)

أ - تم اعتبار الإستثمار في شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة وشركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات والشركة المصرية للإستثمار وإنتاج الزجاج إستثمارات في شركات تابعة وذلك لسيطرة شركة راية القابضة للإستثمارات المالية علي السياسات المالية والتشغيلية للشركة .

ب - تم اعتبار الإستثمار في شركة رايه للمطاعم وشركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات إستثمار في شركات تابعة نظراً لامتلاك الشركة القابضة ما يزيد عن ٥٠% من خلال شركاتها التابعة .

ج - خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧ تم الإستثمار في شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة بمبلغ ٩,٥٨٨,٦٦٦ جنيه مصري وتم التأشير عليه في السجل التجارى بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٧ .

د - خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧ تم الإستثمار في شركة امان للخدمات المالية بمبلغ ٢,٩٧٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم التأشير عليه في السجل التجارى بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠١٧ .

* تتمثل حركة الاضمحلال كما يلي :

جنيه مصري	
٣٦,٨٤٢,٠٣٤	رصيد ١ يناير ٢٠١٦
-	مكون
-	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	مكون
٣٦,٨٤٢,٠٣٤	رصيد ٣١ مارس ٢٠١٧

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٦ - استثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	نسبة المساهمة	
جنيه مصري ٦٤٢,٠٠٠	جنيه مصري ٦٤٢,٠٠٠	% ٢٠	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
<u>٦٤٢,٠٠٠</u>	<u>٦٤٢,٠٠٠</u>		

٧ - استثمارات متاحة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	نسبة المساهمة	
جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	% ٣,٣٩	الشركة المصرية للتنمية و إدارة القرى الذكية*
٤,٢٩١,٢٣٧	٤,٥١٧,٢٥٦	٠,٢٦	شركة القلعة للاستشارات المالية
<u>١٨,٦٠٥,٤٨٧</u>	<u>١٨,٨٣١,٥٠٦</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 الاضمحلال 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
١٧,٢٠٠,٠٠٠	يخصم : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام
(١٢,٩٠٨٧٦٣)	صافي تكلفة الاستثمار في ١ يناير ٢٠١٧
٤,٢٩١,٢٣٧	يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال الفترة
٢٢٦,٠١٩	صافي تكلفة الاستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٧
<u>٤,٥١٧,٢٥٦</u>	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

أ- ٨ مستحق من / إلى شركات تابعة وشقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ مارس ٢٠١٧		
دائن	مدین	دائن	مدین	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
-	٢,٦٤٥,١٤٢	-	٢,٦٤٦,٦٩١	شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)
-	٦,٢٩٣,٧٢٢	-	٨,٠٨٥,٤٨٢	شركة راية للتوزيع
٥٩,٠٩٢,٥٨٧	-	١٠٤,٧٩٢,٤٤٩	-	شركة بست سيرفس للخدمات
١,١٩٧,٦٦١	-	١,١٩٧,٦٦١	-	شركة بست سيرفس نيجيريا
-	١٠,٠٤٤,٦٨٤	-	٨,٣٨٢,١٨٤	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
٧,٩٠٣,٥٧٤	-	٧,٩٠٣,٥٧٤	-	شركة راية للشبكات
١٢١,٣٣٩	-	٤٩٨,٠٣١	-	شركة راية للخدمات الدولية
-	١٢,٨٦٧,٢٨٦	-	١٣,٠٦٩,٦٧٦	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٦٤,١٤٣,٨٢٧	-	٦,٠٦٦,١٤٦	-	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
-	١,٧٤٤,٢٨٩	-	٢,٢٣١,٢٢٥	شركة راية لوسائل التواصل الاجتماعي
-	١١,٧٠١,٦٧٧	-	١١,٦٨٤,٣٥٤	شركة اسطول للنقل البري
-	١٥,٤٩٣,٩٦١	-	٦,٣٥١,٩٢٤	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات
-	١٦٠,٤٢٤	-	١٠٩,٩٦٤	شركة راية نت ورك باور
-	٥,٤٢٥,٦٦٧	٢,٤١٠,٥٥١	٧,٨٦٨,١٤٥	شركة راية للاغذية والمشروبات
-	١٤٣,٧٨٤	-	١,٧٤٨,٣٩٤	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٤,٨١٣,٣٩١	-	٥,٦١٠,٦١٥	-	شركة راية للمطاعم
-	٥,٢٣٢,٩٢٣	-	٩,١٧٨,٧١٥	شركة راية للاستشارات والإستشارات
-	٨,٧٦٧,٦٧٠	-	٨,٧٨٢,٢٧٠	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
-	٢١٠,٠٠٠	-	٢١٠,٠٠٠	شركة راية للنظم
٨٣,٧٨٨,٢٤٣	-	١٧٤,٨٨١,٤٥٣	-	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات
-	٣,٦٧٤	-	٧,٩٢١	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية
-	٣٠,٣٤٣,٤٠٧	-	٦٢,٤٠٨,١٨٥	شركة ايدن للاستيراد و التصدير
-	١٨١,٧١٠	-	١١٨,٩٨٦	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الدولية
-	٥٠,٨١٧,٠٣٢	-	٥٠,٨١٧,٠٣٢	شركة امان للخدمات المالية
-	-	-	٢,٩٠٠,٦٣٨	شركة راية للاغذية المجمدة
-	-	-	٨٩,٣١٦,٨٩٤	اضمحلال في مستحق من شركات تابعة
-	(٧٠,١٩٩,٩٨٠)	-	(٧٠,١٩٩,٩٨٠)	
٢٢٣,٥٧٠,٢٢٢	٩١,٨٧٧,٠٧٢	٣٠٥,٨٦٠,٤٨٠	٢١٥,٧١٨,٩٠٠	

* تتمثل حركة الاضمحلال في التالي :

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٦
٥٦,٥٤٧,٩٨٢	مكون
١٣,٦٥١,٩٩٨	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٧٠,١٩٩,٩٨٠	مكون
-	رصيد ٣١ مارس ٢٠١٧
٧٠,١٩٩,٩٨٠	

ب- ٨ مستحق من / إلى شركات تابعة طويل الاجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ مارس ٢٠١٧		
دائن	مدین	دائن	مدین	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
-	٤٦,٠٣٠,٧٣٦	-	٤٢,٩٠٨,٧٦١	شركة راية الخليج
٤,٣٧٠,٤٨٢	-	٣,٥٦٥,٩٣١	-	شركة راية للتأجير التمويلي
-	١٠٦,٩٤٥,٤٢٩	-	١٤١,٦٧٩,٥٦٢	شركة راية للنظم
-	٩٥٩,٤٥٢	-	-	
٤,٣٧٠,٤٨٢	١٥٣,٩٣٥,٦١٧	٣,٥٦٥,٩٣١	١٨٤,٥٨٨,٣٢٣	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٩- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مدفوعة مقدماً
١,٣١٤,١٢٧	٦,٤٨٩,٣٧١	موردون دفعات مقدمة
١,٦٣٥,٢٩٨	٢,٢٤١,٠٩٩	مصلحة الضرائب
-	-	تأمينات لدى الغير
٣٧,٤٥١	٣٧,٤٥١	مستحقات لدي الموظفين
٣,١١١,٢٥٩	٣,٦٧٢,١٠٨	أرصدة مدينة - شركة ليدز لحلول الطاقة
٥٣٦,٤٢١	٥٣٦,٤٢١	وخدمات الكهروميكانيكا
-	-	أرصدة مدينة - شركة أنوفو للأثاث
٢٤,٤٣٤,٤١٩	٢٥,٢٤٨,٢١٦	أرصدة مدينة أخرى
٣١,٠٦٨,٩٧٥	٣٨,٢٢٤,٦٦٦	
(١,٩٢٢,٨٧١)	-	إضمحلال أرصدة مدينة أخرى
٢٩,١٤٦,١٠٤	٣٨,٢٢٤,٦٦٦	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة تستحق خلال ١٢ شهر
٢٥,٤٩٨,٤٢٤	٣٣,٩٧٨,٦٨٦	أرصدة تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
٣,٦٤٧,٦٨٠	٤,٢٤٥,٩٨٠	
٢٩,١٤٦,١٠٤	٣٨,٢٢٤,٦٦٦	

١٠ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	١ - عملة محلية
٥٠,٢٩٩	١٤٢,٦٣٨	نقدية بالصندوق
٣٧,٥٨٤	٥,١٢٩,٨٩١	حسابات جارية
٨٧,٨٨٣	٥,٢٧٢,٥٢٩	
١,٣٦٣,٣٨٤	١٢,٥٠٢,٨٠٣	ب - عملة أجنبية
١,٤٥١,٢٦٧	١٧,٧٧٥,٣٣٢	حسابات جارية

- قيمة النقدية وما في حكمها تساوي قيمة النقدية بالصندوق ولدى البنوك .

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

١١ - تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانية خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ و عام ٢٠١٦ كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١٨,٢٤٧,٤٥٣)	(١٥,٩٩٨,٦١٣)	رصيد أول الفترة
(١٤٧,٩٨٠,١١٠)	(١٥٠,٠٤٢,٦٧٣)	المستخدم خلال الفترة
١٥٠,٣٥٢,٤٤٤	٢١٨,٧٨٩,٥٢٠	المسدد خلال الفترة
<u>(١٥,٨٧٥,١١٩)</u>	<u>(٢٢,٠٦٧,٢٣٦)</u>	رصيد آخر الفترة
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١٥,٨٧٥,١١٩)	(٢٢,٠٦٧,٢٣٦)	تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر
-	-	تسهيلات ائتمانية أعمال تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
<u>(١٥,٨٧٥,١١٩)</u>	<u>(٢٢,٠٦٧,٢٣٦)</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	آخر تاريخ استحقاق (تجديد)	معدل سعر الفائدة	
جنيه مصري	جنيه مصري			
٧,٥٢١,٠٢٣	٧,٨٩٦,٤١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	٢,٢٥% + معدل العائد المعلن من البنك المركزي	الجزء المتداول من التسهيلات الائتمانية
٤,٧٧٥,٦٨١	١٠,٣٣٨,٣١٢	٣١ مارس ٢٠١٧	١,٠٠% + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	التسهيلات الائتمانية (٢)
٣,٥٧٨,٤١٥	٣,٨٣٢,٥٠٨	٣١ مارس ٢٠١٧	٢,٠٠% + معدل العائد المعلن من البنك المركزي	التسهيلات الائتمانية (٣)
-	-	٣١ مارس ٢٠١٧	٢,٥٠% + متوسط معدل (العائد والاقراض) المعلن من البنك المركزي	التسهيلات الائتمانية (٤)
<u>١٥,٨٧٥,١١٩</u>	<u>٢٢,٠٦٧,٢٣٦</u>			إجمالي الجزء المتداول من التسهيلات الائتمانية
-	-			الجزء طويل الأجل من التسهيلات الائتمانية
<u>١٥,٨٧٥,١١٩</u>	<u>٢٢,٠٦٧,٢٣٦</u>			إجمالي الجزء طويل الأجل من التسهيلات الائتمانية

- بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة خلال الفترة ١٦,٩٥%.
- بلغ الجزء الغير مستخدم من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٠ جنيه مصري.

١٢ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩,٠٨٢,١٩١	١٤,٨٩٣,٣٤٧	مصروفات مستحقة
١,٢٠٧,٣٧٨	٦١٧,٢٨١	مصلحة الضرائب - ضريبة الدمغة
٣,٨٤٩,٩٣٩	٤,٣٦٩,٤٢٨	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل
٢٨٨,٦٨١	٢٧٨,١٩٣	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
٥٩١,٦٨٤	٧٩٤,٦٨٦	مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة
٥,٥٨٩,٦٣٤	٥,٠٢٤,٦٥٦	أرصدة دائنة أخرى
<u>٣٠,٦٠٩,٥٠٧</u>	<u>٢٥,٩٧٧,٥٩١</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

١٣ - موردون

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
٢,٢٣٠,٠٨٠	١,٥٤٢,٦٢١	موردون - شركات تابعة
٧٣٣,٣١٥	٨,١٦٢,٣٦٣	
<u>٢,٩٦٣,٣٩٥</u>	<u>٩,٧٠٤,٩٨٤</u>	

١٤ - رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصدر والمدفوع
<u>٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥</u>	<u>٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥</u>	عدد الأسهم
<u>١٠٠٩٢٤٩٦٧</u>	<u>١٠٠٩٢٤٩٦٧</u>	

- يبلغ رأس المال المرخص به مليار جنيه مصري كما يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل مبلغ ٤٢٠,٥٢٠,٦٩٥ جنيه مصري موزع على ٨٤١٠٤١٣٩ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ٥ جنيه مصري وجميعها أسهم نقدية .

- بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٨٤,١٠٤,١٤٠ جنيه مصري كزيادة مجانية بعدد ١٦٨٢٠٨٢٨ سهم بواقع سهم لكل خمسة أسهم ليصبح عدد الأسهم ١٠٠٩٢٤٩٦٧ ويصبح رأس المال مبلغ ٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥ جنيه مصري تم التأشير في السجل بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

١٥ - نظام أسهم إثابة وتحفيز

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٦١,٥٤٤	١٦١,٥٤٤
١٦١,٥٤٤	١٦١,٥٤٤

نظام الإثابة والتحفيز

بموجب القرار الوزارى رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ الصادر من وزير الإستثمار فى أغسطس ٢٠٠٥ وقرار رئيس الهيئة العامة لسوق المال رقم ٤٤ لسنة ٢٠٠٦ الصادر فى إبريل ٢٠٠٦ وبعد موافقة الجمعية العامة غير العادية عليه بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٦ تم إضافة باب جديد (نظام الإثابة والتحفيز) للنظام الأساسى للشركة الذى تم إعتادة 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 مصرى .

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 وهى كالتالى:

- يحظر على المستفيدين من هذا النظام التصرف فى الأسهم إلا بعد سنة
- القواعد الأساسية للتمتع بنظام الإثابة والتحفيز :
- يشترط فى 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 الذى 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 مصرى وتم تسجيل الأسهم بنظام إثابة وتحفيز العاملين من قبل الشركة لدى بورصة الأوراق المالية بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٤ إعتمدت الجمعية العامة غير العادية تعديل المادة ٦٩ من نظام الإثابة والتحفيز.
- خلال الربع الاول من عام ٢٠١٦ 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 مصرى.

١٦ - قروض طويلة الأجل

الجزء المتداول من القرض	الجزء غير المتداول من القرض	رصيد القروض فى ٣١ مارس ٢٠١٧	رصيد القروض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
١,٣٧٤,٤١٣	٣,١٦٨,٤٠٥	٤,٥٤٢,٨١٨	٤,٠٤٠,٧٣٨
٥٤,٠٩٦,٦٢٤	١٤١,٠٠٠,٢٩٤	١٩٥,٠٩٦,٩١٨	١٥٨,١٢٦,٢٥٣
٥٥,٤٧١,٠٣٧	١٤٤,١٦٨,٦٩٩	١٩٩,٦٣٩,٧٣٦	١٦٢,١٦٦,٩٩١

أ - ١ - قرض من بنك

بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١٢ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ١,٦٨٠,٥٠٥ جنيه مصرى من الشركة المصرية للتمويل العقارى وتبلغ مدة القرض خمس سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض بحد أدنى ١٥% ، يتم سداد هذا القرض على ٦٠ قسط شهرى ، يبدأ فى ٣١ مايو ٢٠١٢ وينتهي فى ٣٠ أبريل ٢٠١٧ وبلغ رصيد القرض فى ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٧,٧٩٧ جنيه مصرى،(٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣٠,٦١٤ جنيه مصرى).

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٢ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠١٢ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري من أحد البنوك , وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك علي ٤٨ قسط شهري , يبدأ في ١ أكتوبر ٢٠١٣ وينتهي في ١ سبتمبر ٢٠١٧ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٣٠٥,٢٨١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٤٨,٥٢٢ جنيه مصري).

٣ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١٣ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري , وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك علي ٤٨ قسط شهري , يبدأ في ١٨ ديسمبر ٢٠١٤ وينتهي في ١٨ ديسمبر ٢٠١٨ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٩٦٠,٧٢٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٠٨٢,٨٤٩ جنيه مصري).

٤ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٥ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ١,٦٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري , وتبلغ مدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهري , يبدأ في ٣٠ أبريل ٢٠١٥ وينتهي في ٣٠ مارس ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٩١٤,٠٣٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٠٠٨,٠٧٧ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من قبل الشركة :

- كفالة من شركة راية للتوزيع.

٥ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٦ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٣٩٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري , ومدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٧٥% و يتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهري , يبدأ في ٢ فبراير ٢٠١٧ وينتهي في ٢ فبراير ٢٠٢١ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢,٣٥٤,٩٨٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٤٧٠,٦٧٥ جنيه مصري).

ب - عقود الإيجار التمويلي

رأت إدارة الشركة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١) فقرة (١٧) أن الالتزام بما ورد في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) الخاص بالقواعد والمعايير المحاسبية بعمليات التأجير التمويلي قد يؤدي إلى عرض مضلل وأن عدم الالتزام بهذا المطلب هو أمر ضروري ليتحقق العرض السليم .

وقد قامت الشركة بالتوقيع على عقود إيجار تمويلي في صورة قروض طويلة الأجل وفقاً لما يلي :

١ - العقد الأول

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 ٨٥,٠٣٨,٨٦٤ جنية مصري متضمنا الفوائد حتى نهاية السداد بفائدة حالية ١٣,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٧٠ قسط شهري تبدأ من ١٥ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٥ فبراير ٢٠١٣ وفي نوفمبر ٢٠١٠ تم الحصول علي قرض تكميلي بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جم ، وتم اعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٦٧,٧٣٨,٣١٥ جنية مصري علي ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ١٥ نوفمبر ٢٠١٠ حتى ١٥ أكتوبر ٢٠١٥ ،

وفي يولية ٢٠١١ تم الحصول علي قرض تكميلي بمبلغ ١٦,٨٨٩,٢٩٠ جم وتم اعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٧٨,٤٨٣,٧٩٨ جنية مصري علي ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ٢٥ يولية ٢٠١١ حتى ٢٥ يونيو ٢٠١٦ ، وفي ديسمبر ٢٠١٢ تم الحصول علي قرض تكميلي بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري وتم اعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٧٧,٠٢٠,٠٠٠ جنية مصري علي ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ١ ديسمبر ٢٠١٧ ، بفائدة حالية ٢٠,١٧ % .

وفي سبتمبر ٢٠١٣ تم الحصول علي قرض تكميلي بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جم وتم اعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٩٨,٠١٦,٦٥٠ جنية مصري علي ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ٣ أكتوبر ٢٠١٣ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٨ ، بفائدة حالية ٢٠,١٧ % هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢٦,٦٦٢,٩٣٩ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣٢,٨٩٩,٣١٠ جنية مصري

٢ - العقد الثاني

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 جنية مصري بفائدة حالية ١٨,٧٥ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ فبراير ٢٠١٥ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٣٢,٣٠٦,١٠١ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣٤,٤٢٢,٩٠ جنية مصري) .

٣ - العقد الثالث

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 جنية مصري بفائدة حالية ١٩,٠٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٦ حتى ٣ فبراير ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٤١,٨٦٩,٢٨٧ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٣,٦٣٤,٩٧٩ جنية مصري) .

- العقد الرابع

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 ١٩,٠٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠١٦ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٥,٥٥٥,٠٠٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٧,١٦٩,٠٥٥ جنيه مصري) .

- العقد الخامس

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 ١٩,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٧ حتى ٣ فبراير ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٤٨,٧٠٣,٥٨٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٥٠ 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 .

١٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

لغرض إعداد القوائم المالية، يعد الطرف ذو علاقة للشركة إذا كان للشركة القدرة علي السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت الشركة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة من أفراد أو شركات أخرى .
وتتمثل الأطراف ذات علاقة في 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 في المعاملات الحرة وقد تم اعتماد عقود المعاوضة في الجمعية العامة العادية .
وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات :

أ - مقابل خدمات فنية

تم تحميل مبلغ ٧,٣٩٦,٧٥١ جنيه مصري عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ علي بعض الشركات التابعة تحتسب كنسبة من إيرادات هذه الشركات التابعة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغت ٨,٢٢٤,٨٤٠ جنيه مصري) .

ب - مقابل خدمات إدارية

تقدم الشركة خدمات إدارية ومالية لشركاتها التابعة عن طريق إدارات خدمية مركزية لديها (إدارة شئون الأفراد، إدارة نظم المعلومات ، الإدارة القانونية ، إدارة التسويق ، الإدارة المالية) ويتم تحميل مقابل تلك الخدمات علي الشركات التابعة وقد بلغت تكلفة تلك الخدمات المحملة على الشركات التابعة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٩,٣٣٠,٨٠٢ جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠١٦ مبلغ ٦,٣٦٢,٠٢٣ جنيه مصري) وقد تم تخفيض المصروفات العمومية والإدارية بهذه المبالغ نظراً لتحميلها علي الشركات التابعة .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

ج - بلغت قيمة المعاملات خلال الفترة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي :

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	قيمة المعاملات ٣١ مارس ٢٠١٧	تمويل	توزيعات
		مشتريات	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة	شركة تابعة	-	١,٧٦٠	-
شركة راية للنظم	شركة تابعة	٧,٨٤١,٥٢٧	(٨٩,٢٢٤,٤١٤)	-
شركة راية نت ورك باور	شركة تابعة	-	٣١,٩٢٨	-
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة	٩,٢٩٩	(٤١,٠٤١,٧٨٥)	-
شركة راية للشبكات	شركة تابعة	-	٤٦٣,٣٢٢	-
شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات*	شركة تابعة	٥٤,١٨٨	(٧٠٤,٨٩٥)	٦٧,٠٠٧,٩٤٧
شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	شركة تابعة	-	(٣,١٢١,٩٧٥)	-
شركة راية للخدمات الدولية	شركة تابعة	-	٢٠٢,٣٩٠	-
شركة أسطول للنقل البرى	شركة تابعة	-	(٩,١٤٢,٠٣٧)	-
شركة راية لوسائل التواصل الاجتماعي	شركة تابعة	-	(١٧,٣٢٣)	-
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	-	٤,٢٤٩	-
شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)	شركة تابعة	-	١,٧٩١,٧٦٠	-
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة	-	١,٤٧٣,٨٣٥	-
شركة ايدن للاستيراد و التصدير	شركة تابعة	-	(٦٢,٩٢٤)	-
شركة راية للإستثمارات والإستشارات	شركة تابعة	-	١٥,٠٠٠	-
شركة راية لتوزيع الإلكترونيات	شركة تابعة	-	١٣٣,٩٦٦	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة	-	٣,٩٤٥,٧٩٢	-
شركة بست سيرفس نيجيريا	شركة تابعة	-	(١,٦٦٢,٥٠٠)	-
شركة راية للتأجير التصويلى	شركة تابعة	-	٣٤,٧٣٤,١٣٣	-
شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية	شركة تابعة	-	٣٢,٠٦٤,٧٧٦	-
شركة راية لإدارة مراكز الإتصالات	شركة تابعة	-	٦٣٦,٠٨٢	-
شركة راية الخليج	شركة تابعة	-	٨٠٤,٥٥١	-
شركة راية للأغذية المجمدة	شركة تابعة	-	٨٩,٣١٦,٨٩٤	-
شركة راية للأغذية والمشروبات	شركة تابعة	-	١,٦٠٤,٦١٠	-
		٦٧,٠٠٧,٩٤٧	٢٢,٢٤٧,١٩٥	٧,٩٠٥,٠١٤

* قررت الجمعية العامة العادية لشركة راية لخدمات مراكز الاتصالات بتاريخ ١٩ يناير ٢٠١٧ توزيع الأرباح الظاهرة بالمركز المالى للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ والبالغة ٨٢,٦٦٢,٠٢٦ جنيه مصري وبلغ نصيب الشركة القابضة من تلك التوزيعات مبلغ ٦٧,٠٠٧,٩٤٧ جنيه مصري.

١٨ - ضرائب الدخل

١-١٨ ضرائب الدخل

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	ضرائب الدخل الجارية
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الدخل المؤجلة
-	(٦٤٧,٨٠٩)	ضريبة الدخل
١,٣٥٥,١٨٤	١١٠,٥١٩	
١,٣٥٥,١٨٤	(٥٣٧,٢٩٠)	

٢-١٨ ضرائب الدخل المؤجلة

حقوق الملكية		قائمة الأرباح أو الخسائر		قائمة المركز المالى		إهلاك الأصول الثابتة خسائر الفترة استثمارات متاحة للبيع صافي ضريبة الدخل المؤجلة
٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	-	٨١٤,٥٨٩	-	٣٢٠,٥٣٠	٤٣١,٠٤٩	
-	-	٥٤٠,٥٩٥	-	-	-	
-	٦٥,٦١٩	-	-	-	-	
-	٦٥,٦١٩	١,٣٥٥,١٨٤	-	٣٢٠,٥٣٠	٤٣١,٠٤٩	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

١٩- نصيب السهم في الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة نصيب المساهمين في أرباح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرباح الفترة
(٨,٢٧٠,٦٥٩)	٦٣,٧٧٠,١٨٤	يخصم :
-	(٦,٠٥٨,١٦٧)	حصة العاملين (افتراضى)
-	(٣٢٧,١٤١)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (افتراضى)
(٨,٢٧٠,٦٥٩)	٥٧,٣٨٤,٨٧٥	نصيب المساهمين في أرباح الفترة (تقديرى)
١٠٠٩٢٤٩٦٧	١٠٠٩٢٤٩٦٧	عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
(٠,٠٨٢)	٠,٥٧	نصيب السهم في أرباح الفترة

تم احتساب حصة العاملين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة على أساس مشروع توزيع افتراضى لصافى أرباح الفترة وذلك بغرض احتساب نصيب السهم في الأرباح .

٢٠- احتياطي عام

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى الربح المحقق من بيع أسهم خزينة
٣٥٤,٣١٠	٣٥٤,٣١٠	صافى الناتج من زيادة رأس المال بالقيمة العادلة
٣٥,٨٤٠,٨٨٩	٣٥,٨٤٠,٨٨٩	
٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٦,١٩٥,١٩٩	

٢١- التزامات أخرى طويلة الأجل أخرى

تتمثل التزامات أخرى طويلة الأجل فى مكافآت ترك الخدمة للعاملين بالشركة

٣١ مارس ٢٠١٧	مستخدم	مكون	١ يناير ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	التزامات أخرى طويلة الأجل
٢٠,٣٤٦,٠٦٦	-	٧٥٠,٠٠٠	١٩,٥٩٦,٠٦٦	
٢٠,٣٤٦,٠٦٦	-	٧٥٠,٠٠٠	١٩,٥٩٦,٠٦٦	

٢٢- الإلتزامات المحتملة

بلغت الإلتزامات المحتملة فى ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٣,٣١٠,٥٩٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣,٣١٠,٥٩٩ جنيه مصري) وذلك لضمان شركة راية للتأجير التمويلي لدى البنوك مقابل منحها قروض طويلة الأجل .

٢٣- صافى المصروفات التمويلية

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	المصروفات التمويلية
(٨,٩٦٠,٩٩٤)	(١٣,١٨٤,٧١٦)	الإيرادات التمويلية
١,٥٧٩,٠١٠	٨,٢٤٢,٦٨٤	
(٧,٣٨١,٩٨٤)	(٤,٩٤٢,٠٣٢)	

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية وضع إطار عام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع ومتابعة سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم عن أنشطتها على أساس دوري منتظم.

الإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة مخاطر موثقة رسمياً في بعض المجالات ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً في مجالات أخرى.

وتتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك وأوراق قبض والاستثمارات المالية والمستحق من شركات تابعة وشقيقة والأرصدة المدينة الأخرى) وكذا الالتزامات المالية (القروض والتسهيلات الائتمانية، الموردون وأوراق الدفع، ومستحق إلي شركات تابعة ومصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى، التزامات طويلة الأجل، دائنون توزيعات).

ويتضمن الإيضاح (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية والسياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات الأصول والالتزامات المالية المذكورة أعلاه وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية.

(أ) خطر السوق

خطر السوق هو خطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل خطر سعر صرف العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة، وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على أرباح الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بخطر السوق القروض والتسهيلات ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة خطر السوق في إدارة الخطر والسيطرة عليه ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. لا تحتفظ ولا تصدر الشركة أدوات مالية مشتقة.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والتي تؤثر على قيم المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا قيم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وتتنحصر أهم الأدوات المالية بالعملات الأجنبية في بعض الأرصدة المدرجة ضمن نقدية بالصندوق ولدى البنوك، المستحق من / إلى شركات تابعة، المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض.

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢)، فقد تم تقييم أرصده الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام سعر الصرف الساري.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

وقد بلغ قيمة الأصول بالعملة الأجنبية في تاريخ المركز المالي :

العملة	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
العملة	الصافي	الصافي
دولار أمريكي	جنيه مصري	جنيه مصري
يورو	١١,٩٨٤,٤٦٤	٥٩١,٦٤٦
استرليني	٥٠٦,٣١٨	٦٨٥,٣٢٧
درهم اماراتي	١٢,٠٢١	٨٦,٤١١
	(٣,٥٦٥,٩٣١)	(٤,٣٧٠,٤٨٢)

العملة	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
العملة	التأثير على أرباح الفترة قبل	التأثير على أرباح العام قبل
دولار أمريكي	معدل التغير	معدل التغير
دولار أمريكي	%	%
يورو	١,١٩٨,٤٤٦	٥٩,١٦٤
يورو	(١,١٩٨,٤٤٦)	(٥٩,١٦٤)
استرليني	٥٠,٦٣١	٦٨,٥٣٢
استرليني	(٥٠,٦٣١)	(٦٨,٥٣٢)
درهم اماراتي	١,٢٠٢	٨,٦٤١
درهم اماراتي	(١,٢٠٢)	(٨,٦٤١)
درهم اماراتي	٣٥٦,٥٩٣	٤٣٧,٠٤٨
درهم اماراتي	(٣٥٦,٥٩٣)	(٤٣٧,٠٤٨)

خطر الفوائد

يتمثل خطر الفوائد في التغيرات في أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على نتائج الأعمال. هذا وقد بلغ إجمالي التزامات الشركة (قروض وتسهيلات ائتمانية وأرصدة مستحقة الى الشركات التابعة والشقيقة) في ٣١ مارس ٢٠١٧ ما قيمته ٣١,١٣٣,٣٨٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٠٥,٩٨٣,٢١٤ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٣,١٨٤,٧١٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٨,٩٦٠,٩٩٤ جنيه مصري مدرج ضمن بند مصروفات تمويلية).

وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق . كما موضح بالإيضاح رقم (٢٩)، فقد ارتفع معدل الفائدة ٣% بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦. و لا يوجد تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى أثر الأرباح على النحو الموضح أدناه:

الأصل المالي	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الأصل المالي	التغير في	التغير في
الالتزام المالي	معدل	معدل
	معدل	معدل
	الفائدة	الفائدة
	جنيه مصري	جنيه مصري
	٤,٠٠٣,٠٧٢	٢,٤٥٨,١٢٧
	(٤,٠٠٣,٠٧٢)	(٢,٤٥٨,١٢٧)
	٥,٣١١,٣٣٤	٤,٠٥٩,٨٣٢
	(٥,٣١١,٣٣٤)	(٤,٠٥٩,٨٣٢)

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في الائتمان الممنوح للشركات التابعة والشقيقة وتقوم الشركة بالسيطرة على ذلك الخطر بفرض رقابة على تعاملاتها مع هؤلاء الأطراف.

يتمثل خطر الائتمان في الائتمان الممنوح للشركات التابعة والشقيقة وتقوم الشركة بالسيطرة على ذلك الخطر بفرض رقابة على تعاملاتها مع هؤلاء الأطراف.

خطر الائتمان هو خطر حدوث خسائر مالية لتكديها الشركة في حال تعثر الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من أوراق القبض ، أرصدة المدينون المتنوعون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة، وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لخطر الائتمان نتيجة لتعثر الطرف المقابل عن السداد، و الحد أقصى للتعرض لخطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

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

المستحق من أطراف ذات العلاقة

ترتبط أرصدة المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية للنشاط ، و يكون تعرض تلك الارصدة لخطر الائتمان منخفض و يكون الحد الاقصى المعرض للخطر هو القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٧

٢٤ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

ج) مخاطر السيولة

تراقب الشركة مخاطرها في العجز في المبالغ النقدية باستخدام أداة تخطيط السيولة المتكررة والتأكد من توافر التسهيلات والقروض من البنوك .

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ شهور	الإلتزامات المالية
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	في ٣١ مارس ٢٠١٧
١٩٩,٦٣٩,٧٣٦	١٤٤,١٦٨,٦٩٩	٤٨,٤٥١,٠٣٧	٧,٠٢٠,٠٠٠	القروض
٢٢,٠٦٧,٢٣٦	-	-	٢٢,٠٦٧,٢٣٦	تسهيلات إئتمانية
٣٥,٦٨٢,٥٧٤	-	٢٥,٩٧٧,٥٩٠	٩,٧٠٤,٩٨٤	موردين ومصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤,٢٠١,٥١٦	-	-	٤,٢٠١,٥١٦	ضريبة الدخل المستحقة
٢٠,٣٤٦,٠٦٦	٢٠,٣٤٦,٠٦٦	-	-	إلتزامات طويلة الأجل
٢٨١,٩٣٧,١٢٨	١٦٤,٥١٤,٧٦٥	٧٤,٤٢٨,٦٢٧	٤٢,٩٩٣,٧٣٦	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصومة

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ شهور	الإلتزامات المالية
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٦٢,١٦٦,٩٩١	١١٠,٢٢٠,٤٧٨	٣٩,٥٤٦,٥١٣	١٢,٤٠٠,٠٠٠	القروض
١٥,٨٧٥,١١٩	-	-	١٥,٨٧٥,١١٩	تسهيلات إئتمانية
٣٥,٥٧٨,٤٧٠	١٢,٤٩٨,٢١٢	١٩,٠٨٢,١٩٠	٣,٩٩٨,٠٦٨	موردين ومصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٤,٢٠١,٥١٦	-	٤,٢٠١,٥١٦	-	ضريبة الدخل المستحقة
١٩,٥٩٦,٠٦٦	١٩,٥٩٦,٠٦٦	-	-	إلتزامات طويلة الأجل
٢٣٧,٤١٨,١٦٢	١٤٢,٣١٤,٧٥٦	٦٢,٨٣٠,٢١٩	٣٢,٢٧٣,١٨٧	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصومة

٢٥ - الموقف الضريبي

فيما يلي الموقف الضريبي للشركة حتى ٣١ مارس ٢٠١٧ كما هو وارد من المستشار الضريبي للشركة كما يلي:

- أ - ضريبة شركات الأموال
- تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم استخراج النماذج.
 - الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الضريبية طبقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ في المواعيد القانونية .
 - تم فحص الشركة تقديرياً عن اعوام ٢٠١٠/٢٠٠٩ وتم الاعتراض وجارى تجهيز الفحص .
- ب - ضريبة كسب العمل
- تم فحص الملف حتى عام ٢٠١٤ وتم الربط والسداد.
- ج - ضريبة الدمغة
- تم الفحص حتى عام ٢٠١٢ وجارى سداد باقى فروق الفحص.

٢٥- الموقف الضريبي (تابع)

- د - ضريبة القيمة المضافة
- تم تسجيل الشركة بالضريبة على القيمة المضافة وفقاً لاحكام قانون ٦٧ لسنة ٢٠١٦.
 - تقوم الشركة بتقديم الاقرارات في موعدها القانوني.
- د - الضريبة العقارية
- تم سداد الضريبة العقارية حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٦.

٢٦- أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع عرض القوائم المالية لهذه الفترة .