

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤  
وتقرير الفحص المحدود عليها

تليفون: +٢٠٢ ٢٧٢٦ ٠٢٦٠  
فاكس: +٢٠٢ ٢٧٢٦ ٠١٠٠  
Cairo.office@eg.ey.com  
ey.com/mena

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة  
رابع، حمودة، إسطنبولي، تاج الدين والكليان  
صندوق بريد ٢٠ القطامية  
برج رامنا  
الطريق الدائري، قطعة رقم ١١٠ أ  
القطامية، القاهرة، مصر

**EY**  
نيلبي عالمياً  
أفضل للعمل

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة / مجلس إدارة شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات  
(شركة مساهمة مصرية)

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة لشركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة 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 ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها .

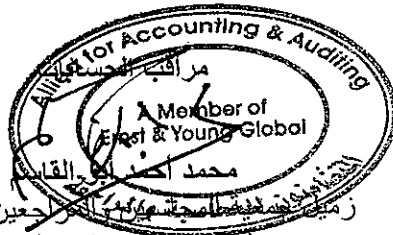
### نطاق الفحص المحدود

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 . ويقبل 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 نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية .

### الاستنتاج

وفي 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في : ١٢ نوفمبر ٢٠١٤



محمد أحمد أبو القاسم  
رئيس مجلس إدارة الجمعية المصرية  
رئيس جمعية الضرائب المصرية  
س. م. م (١٧٥٥٣)  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة  
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
٢٩٣,٣١١,١٥٥	٤٥٧,٣٣٠,٤٠٩	(٤)	أصول ثابتة
٢,١٢٢,٠٩٣	١,٤٠٢,٤١٢	(٥)	أصول غير ملموسة
٤١٢,٥٠٠	٤٠٥,٧٥٠	(٦)	إستثمار عقاري
٤٨٦,٢٦٣,٤٤٧	٥٠٤,٦٦١,٩٢٧	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٦,٢٣٥,١٠٩	٩٠,٧٠٦,٦١٠	(٨)	إستثمارات في شركات شقيقة
٣٩,٤٩٩,٨٠٤	٣٩,٤٩٩,٨٠٤	(٩)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٦,٦٧١,١٧٧	٢٤,٣٠٨,٠٩٣	(٢٨)	ضريبة الدخل المؤجلة
٤٩,٥٤٧,٠٣٧	٨٢,٥٧٩,٦٨٩	(١٠)	الشهرة
٩٧٤,٠٦٢,٣٢٢	١,٢٠٠,٨٩٤,٦٩٤		إجمالي الأصول غير المتداولة
٢٧٨,٣٢٢,٤٤١	٢٨٥,٤٦٢,١٣٧	(١١)	أصول متداولة
٢٩,٩٥٩,٨٣١	٦٦,٤٨٠,٥٦٥	(١٢)	مخزون
٣٧٧,٣١١,٩٢١	٤٠٤,٨٤١,٦١٨	(١٣)	أعمال تحت التنفيذ
٤٣,١٢٨,٢١٧	-		علاء وأوراق قبض
٢٣٣,٥٦٩,٦٧١	٣١٨,٤٦٤,٦٤٢	(١٤)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٢,٧١٤,٢٩٨	٢,٧١٤,٢٩٨	(١٥)	مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢٢,٥٨٨,١٤٧	٢٣,٨٤٧,١٨٤		نظام الإثابة والتحفيز
٩١,١٧٦,٢٠٠	٧٨,٨٧٩,٩٦٨	(١٧)	ضرائب دخل- أرصدة مدينة
١,٠٧٨,٧٧٠,٧٢٦	١,١٨٠,٦٩٠,٤١٢		نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٤٧٨,٩٣٣,٣٩٤	٦٤٨,١٦٨,٣١٠	(١٨)	إجمالي الأصول المتداولة
٢٨٣,٥٥٢,٥٢٢	٣٩٢,٨٧٦,٨٩٤	(١٩)	تسهيلات ائتمانية
٢٧,٦٢٦,٣٢٨	٥٩,٥٠٦,١٤٠	(٢٠)	موردون وأوراق دفع
١٨٣,٠٠٧,٢٢١	١٧٨,٢٥٨,٥١٥	(٢٠)	علاء دفعات مقدمة
١٤,١٤٩,٨٤١	١٣,٩٣٣,٥٧١	(٢١)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧,٧٩٦,٩٦٨	٣,٧٣٥,٨٧٢		مخصصات
٧٩,٥٣٦,٣١٦	٨٦,٦٢٣,٤٩٠	(٢٢)	دائنة توزيعات
١,٠٧٤,٦٠٢,٦٠٠	١,٣٨٣,١٠٢,٧٩٢		الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٤,١٦٨,١٢٦	(٢٠٢,٤١٢,٣٨٠)		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٩٧٨,٢٣٠,٤٤٨	٩٩٨,٤٨٢,٣١٤		(زيادة الإلتزامات المتداولة عن الأصول المتداولة) رأس المال العامل
٣٧٠,٥٢٠,٦٩٥	٣٧٠,٥٢٠,٦٩٥	(٢٣)	إجمالي الإستثمار
٢٠,٠٤٨,٠٤٠	٢٤,٥٥٢,٢٧٢		يتم تمويله على النحو التالي:
٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠	(٢٤)	حقوق الملكية
٢,١٠١,٤٨٢	٢,١٩٠,١٤٥	(١٦)	رأس المال
(١,١٥٥,٣١٦)	(١,١٥٥,٣١٦)	(٢٥)	احتياطي قانوني
(٢,٦١٣,٢١٣)	(٢,٢٠٨,٤٢١)		احتياطي عام
١٢٢,٤٣٤,٩٤٩	١٧٤,٠٠٠,٨٨٧		إحتياطي نظام الإثابة والتحفيز
٥٦,٠٧٠,١٧٠	١٥,٩٩٧,٥٣٧		أسهم خزينة
٦٠٩,٣٤٢,٧٦٧	٦٢٥,٨٣٣,٧٥٩		فروق ترجمة مترجمة
٤,٥٧١,٩٣٥	٧,٩٧٤,٩٤٧		أرباح مرحلة
٦١٣,٩١٤,٧٠٢	٦٣٣,٨٠٨,٧٠٦		أرباح الفترة / العام بعد خصم حقوق الأقلية
٥,١٢٧,٥٦٨	٢٠,٩٧٧,٢٨٠		إجمالي حقوق الملكية للأقلية
١٤,٤٠٤,٠٩٢	٩,٥٣٩,٢٣٥		إجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة
٣٤٤,٧٨٤,٠٨٦	٣٣٤,١٥٧,٠٩٣	(٢٢)	حقوق الأقلية
٣٦٤,٣١٥,٧٤٦	٣٦٤,٦٧٣,٦٠٨		إجمالي حقوق الملكية
٩٧٨,٢٣٠,٤٤٨	٩٩٨,٤٨٢,٣١٤		إجمالي حقوق الملكية غير المتداولة
			أوراق دفع طويلة الأجل
			إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			قروض طويلة الأجل
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل

الرئيس التنفيذي للقطاعات المالية

سامر الوزيري

المراقب المالي

أحمد فاروق

- الايضاحات المرفقة من ايضاح (١) الى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .  
- تقرير الفحص المحدود مرفق .

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

عن التسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٤/٩/٣٠	عن التسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٤/٩/٣٠	عن التسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٣/٩/٣٠	عن التسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٤/٩/٣٠	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٠٨,٩٠٢,٨٦١	١,٠١١,٩٨٨,٧١٨	٢,٣٧٤,٣٢٢,٠٤٠	٢,٧٨٦,٧١٣,١٩٠	(٢٦)
(٧١٩,٦١٧,٠٧٦)	(٨٩٠,٢٤٠,٧٨٤)	(٢,٠٩١,٨٣١,٠٣٩)	(٢,٤٦٣,٦٩٢,٠٥٠)	(٢٦)
٨٩,٢٨٥,٧٨٥	١٢١,٧٤٧,٩٣٤	٢٨٢,٤٩٠,٥٠١	٣٢٣,٠٢١,١٤٠	
(٥٦,٨٨١,٢٤٨)	(٧٨,٥٧٦,٥٩٣)	(١٦٣,٧٨٧,٢١٠)	(١٩٥,٧٨١,١٦١)	
(١٠,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠)	(٢١٥,٠٠٠)	(٢١٥,٠٠٠)	
(١٣,٤٨٢,٠٤٩)	(١٦,٠٩٧,٥٠٥)	(٣٦,٧٠٤,٨٣٣)	(٤٧,٩٥٠,٩٧٦)	
١,٨٠٥,٠٢٢	(٣,١١٣,٨٦٤)	(٦,١٦٨,٢٠٥)	(٤,١٦٤,٥٧٩)	(١٣)
٣,٢١١,٣٦٢	(٦٨,٢٩٨)	٦,٨٤١,٢٦٦	٣,١٢٦,٣٦٠	(١٣)
(٢٩٩,٨٢٨)	(٢,١٣٣,٣٩٣)	(١,٤٤٥,٤٤٦)	(٤,٦٥٩,٤٨٩)	(٢١)
-	٢٦٧,٢٠٠	١,٠٥٦,٢٢٠	٢,٣٦٧,٢٠٠	(٢١)
٢٣,٦٢٩,٠٥٤	٢١,٩٤٥,٤٨١	٨٢,٠٦٧,٢٩٣	٧٥,٧٣٣,٤٩٥	
(١١,٨٢٩,١١٧)	(١٢,٦١٢,٤٥٥)	(٣٠,٠٢٣,٧٦٧)	(٤٢,٦٠٨,٠٧٢)	(٢٧)
(٢,٢٩٩,٦٤٦)	١,٣٨٨,١٩٧	(٥,٨٣٨,٤٠٣)	١,٩١١,٨٣٠	
-	-	-	(١١٥,١٢١)	(١)
-	-	-	(١,٢٧١,١٤٧)	(٨)
-	-	-	٦١٢,٠٠٠	
(١,٠٢٣,٢٠٢)	٣,٨٦١,٥٠٧	(٣,٣٨١,٠٠٢)	٣,٦١٨,١٥٣	(٨)
٢٩٠,٠٠٠	-	٢٩٠,٠٠٠	٧٥٨,٨٥٠	
(١,٠٧٠,٣٠٠)	٤٠٨,١٤٠	(١,٠٧٠,٣٠٠)	-	
(٢,٣٠٨)	٥٠,٨٣٦	(٣٣,٨٢٥)	٣٣٨,٣٨٣	
٧,٦٩٤,٤٨١	١٥,٠٤١,٧٠٦	٤٢,٠٠٩,٩٩٦	٣٨,٩٧٨,٣٧١	
(٣,١٣٤,٧٠٣)	(٦,٩٧٦,٣٣٦)	(١٣,٠١٦,٥٨٦)	(٢١,٦٧٥,٣٨٤)	(٢٨)
٤,٥٥٩,٧٧٨	٨,٠٦٥,٣٧٠	٢٨,٩٩٣,٤١٠	١٧,٣٠٢,٩٨٧	
٣,٧٩٦,٧٧٥	٧,٥٧٦,١٧٧	٢٨,٨٠٧,٩٣٨	١٥,٩٩٧,٥٣٧	
٧٦٣,٠٠٢	٤٨٩,١٩٣	١٨٥,٤٧٢	١,٣٠٥,٤٥٠	
٤,٥٥٩,٧٧٨	٨,٠٦٥,٣٧٠	٢٨,٩٩٣,٤١٠	١٧,٣٠٢,٩٨٧	

- الايضاحات المرفقة من ايضاح (١) الى (٣١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

شركة رابطة القايضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المحصنة

عن التمسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي نظام الإطفاء والتخفيض	أسمم خزينة	أوراق ترصمة من ائحة	أرباح مرحلة	أرباح الفترة	الإجمالي	حقوق الأقلية	الإجمالي
رصيد ١ يناير ٢٠١٤	٣٧,٠٥٢,١٩٥	٢٠,٠٤٨,٠٤٠	٤١,١٢٥,٩٦٠	٢,١٠١,٤٨٢	(١,١٥٥,٢١٦)	(٢,٦١٢,٢١٦)	١٢٢,٤٢٤,٩٤٩	٥٦,٠٧٠,١٧٠	٦٠٩,٢٤٢,٧٦٧	٤,٥٧١,٩٢٥	٦١٢,٩١٤,٧٠٢
محول الى ارباح مرحلة والاقتصادي القانوني	-	٤,٥٠٤,٢٢٢	-	-	-	-	٥١,٥٦٥,٩٢٨	(٥٦,٠٧٠,١٧٠)	-	-	٤,٤٤٧,٩٢
فروق ترصمة من ائحة	-	-	-	-	-	-	-	-	٨٨,٦٦٣	-	٨٨,٦٦٣
نظام الاثبات والتخفيض	-	-	-	٨٨,٦٦٣	-	-	-	-	-	-	١,٦٠٠,٠٠٠
التغير في حقوق الأقلية (زيادة رأس مال شركة تابعة)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣٩٥,٤٨٦)
استبعاد حقوق الأقلية نتيجة استبعاد شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٨١٢,٠٤٨
محل في حقوق الأقلية نتيجة زيادة حصص الشركة في شركة استول	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٧,٢٢٠,٩٨٧
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	١٥,٩٩٧,٥٢٧	١,٢٠٥,٤٥٠	١٧,٢٠٢,٩٨٧
رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	٣٧,٠٥٢,١٩٥	٢٤,٥٥٢,٢٧٢	٤١,١٢٥,٩٦٠	٢,١٩٠,١٤٥	(١,١٥٥,٢١٦)	(٢,٢٠٨,٤٢١)	١٧٤,٠٠٠,٨٨٧	١٥,٩٩٧,٥٢٧	٦٢٥,٨٣٢,٧٥٩	٧,٩٧٤,٩٤٧	٦٣٣,٨٠٨,٧٠٦
رصيد ١ يناير ٢٠١٣	٢٢١,١١٧,٩٢٥	١٧,١٢١,٢٨١	٤١,٩٣٥,٩٦٠	(٢,٨١٩,٦١٤)	١,٨٢٥,٦٤١	(٤,٢٤٨,٠٩٦)	١٥٢,٩١٢,٢٣١	٥٠,٦١١,١٦٦	٥٧٢,٢٧٤,٢٢٨	٤,٢٩٤,٢٢١	٥٧٧,٢٧٠,٤٥٩
محول الى ارباح مرحلة	-	-	-	-	-	٨١٢,٤٧٢	٥٠,٦١١,٦٩٦	(٥٠,٦١١,٦٩٦)	-	-	٨١٢,٤٧٢
فروق ترصمة من ائحة	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٨,٠١٠,٩٩٤)	-	(١٨,٠١٠,٩٩٤)
فوزيات ارباح	-	٤,٧٩٢,٨٩٦	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٢,٩٤٢)
التغير في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٨٤,٢٠٨
احتياطي اسمم الاثبات والتخفيض	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٨٥,٤٧٢
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	٧٨,٨٠٧,٩٢٨	٧٨,٨٠٧,٩٢٨	١٧٨,٩١٢,٨١٢
رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣	٢٢١,١١٧,٩٢٥	١٧,١٢١,٢٨١	٤١,٩٣٥,٩٦٠	(٢,٨١٩,٦١٤)	١,٨٢٥,٦٤١	(٢,٤٣٥,١٧٤)	١٨٠,٧٧٠,١٣٧	٧٨,٨٠٧,٩٢٨	٥٨٤,٦١٧,٨١٢	٤,٨٥٨,٧٥٠	٥٨٩,٥٢٦,٦١٢

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

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

### قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

عن التسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٣/٩/٣٠ جنيه مصرى	عن التسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٤/٩/٣٠ جنيه مصرى	إيضاح	
٤٢,٠٠٩,٩٩٦	٣٨,٩٧٨,٣٧١		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣٠,٠٢٦,٥٨٤	٣٣,٨١٨,٧٥٩	(٤)	صافي الأرباح قبل ضرائب الدخل وحقوق الأقلية
٧٩٥,٧٦٠	٧٠٨,٤٨٦	(٥)	إهلاك أصول ثابتة
٦,٧٥٠	٦,٧٥٠	(٦)	استهلاك أصول غير ملموسة
٣,١٢٢,٣٨٩	١٥,٥٢٥,٦٩٨		إهلاك استثمارات عقارية
(٢,٤١٣,١٩٤)	(١,٥٧٨,١٧٣)		الجزء المستهلك من الإيجارات المقدمة
٣٣,٨٢٥	(٣٣٨,٣٨٣)		إيرادات بيع أصول معاد تأجيرها
٣,٣٨١,٠٠٢	(٣,٦١٨,١٥٣)	(٨)	(أرباح) خسائر استبعاد وإضمحلال أصول ثابتة
-	١١٥,١٢١	(١)	حصة الشركة في صافي (أرباح) الشركات الشقيقة
-	١,٢٧١,١٤٧		خسائر استبعاد استثمارات في شركات تابعة
٢,٥٧٨,٥٤٦	٤,٧٥٥,٣٧٥	(٢١)	خسائر استبعاد استثمارات في شركات شقيقة
(١,١٢٦,٣٢٠)	(٣,٠٨٤,٣٨٨)	(٢١)	مخصصات
١٢,١٦٩,٨٧٠	٧,٢٨٥,١٢٣	(١١)	مخصصات إنقضى الغرض منها
(٢,٨٥٠,٩٥٧)	(٩٢٨,٦٨٨)	(١١)	الانخفاض في قيمة المخزون
٦,١٦٨,٣٠٥	٩,٤٢٢,٩٥١	(١٢)	رد الإنخفاض في قيمة المخزون
(٦,٨٤١,٢٦٦)	(٣,٣٥٦,٥٢١)	(١٣)	إضمحلال في قيمة العملاء
٣٨٤,٢٠٨	٨٨,٦٦٣		رد الاضمحلال في قيمة العملاء
٨٧,٤٤٥,٤٩٨	٩٩,٠٧٢,١٣٨		أسهم الإثابة والتحفيز
(٣,٦٨٢,٢٣٣)	(١٣,٥١٨,٨٩٦)	(١١)	التغير في المخزون
(٥٠,٩٧٧,٢٩١)	(٣٨,٠٠٧,٨٣٩)	(١٢)	التغير في أعمال تحت التنفيذ
(٢٨,٣٢١,٣٤٣)	(٣٢,٩٧٢,٢٠٩)	(١٣)	التغير في عملاء وأوراق قبض
(٧٠,٩٦٥,٥٠١)	(١٠٠,٥٥٤,٠٥٥)	(١٤)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(١٠,٦٦٩,٤٢٥)	٩,٠٥٧,٨٢٢		التغير في مستحق من أطراف ذات علاقة
٢٢,٦٦٢,٩٩٢	٣٧,١٤٨,٤٧٤		التغير في عملاء دفعات مقدمة
٨٨,٤٦٣,٩٩١	١١٠,٠١٩,٧٣٠	(١٩)	التغير في الموردين وأوراق الدفع
٣٦,٢٨٦,٥٠٤	٧٧,٤٩٦	(٢٠)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧٠,٢٤٣,١٩٢	٧٠,٨٢٢,٦٦١		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٢٨,١٤٤,٦١٠)	(٣٠,٣٩٦,١٧١)		ضرائب دخل مدفوعة
(٨٥٩,٩٢٢)	(١,١٨٧,٢٥٧)	(٢١)	مستخدم من المخصصات
٤١,٢٣٨,٦٦٠	٣٨,٥٣٩,٢٣٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(١٥,٢٣٠,٦٦١)	(٨٧,٤٨٠,٢٨٢)	(٤)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٦١٨,٠٦٥	١,٦٧١,١٨٦	(٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٤٢,٢٨٢,٨٥١)	(١٣٠,٤٢٧,٤٤٠)	(٧)	مقبوضات من استبعاد أصول ثابتة وغير ملموسة
(١,٧٧٥,١٥٦)	(١٠٦,٠١٥)	(٥)	مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
-	(٤,٨٢١,٤٧٢)		مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة
-	(٦,٩٦٣,١٧٧)		تدفقات من بيع استثمارات في شركات تابعة
(١٠,٢٢٣,٥٩٨)	٧,٥١١,٨٥٠		مدفوعات في استثمارات في شركات تابعة
(١٦٩,٢٩٤,٢٠١)	(٢٢٠,٦١٥,٣٥٠)		مقبوضات من (مدفوعات في) ودائع محتجزة لصالح اعتمادات مستندية
٤٢,٢٥٨,٣٥٤	١٧٠,١٤١,٠٨٠	(١٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١٢٦,٢١٩,٨٦٥	(٣,٥٣٩,٨١٩)	(٢٢)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٦,٩٩٤,٥٨٤)	(٢,١٩٢,٠٦٠)		مقبوضات من تسهيلات إئتمانية
(٢٢,٩٤٣)	١,٤٩٢,٨٨٧		(مدفوعات في) مقبوضات من قروض طويلة الأجل
(٣,٨٧٢,٤٥٠)	١٥,٨٤٩,٧١٢		توزيعات أرباح
١,٠١٩,٩٦٦	(٤,٨٦٤,٨٥٧)		التغير في حقوق الأقلية
١٤٨,٦٠٨,٢٠٨	١٧٦,٨٨٦,٩٤٣		مقبوضات من (مدفوعات في) أوراق دفع طويلة الأجل
٦٧٥,٩٠١	٤٠٤,٧٩٢		(مدفوعات في) مقبوضات من التزامات طويلة الأجل
٢١,٢٢٨,٥٦٨	(٤,٧٨٤,٣٨٢)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٣٧,٧٥٨,٦٨٦	٢٨,٤٣٩,٤٧٥		فروق ترجمة مترجمة
٥٨,٩٨٧,٢٥٤	٢٣,٦٥٥,٠٩٣		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١١٩,٨٧٩,١٠٢	٧٨,٨٧٩,٩٦٨	(١٧)	رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة
(٦٠,٨٩١,٨٤٨)	(٥٥,٢٢٤,٨٧٥)		رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة
٥٨,٩٨٧,٢٥٤	٢٣,٦٥٥,٠٩٣		رصيد النقدية في الصندوق ولدى البنوك
			بخصم : ودائع محتجزة
			رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

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

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات ش.م.م. بتاريخ ٩ مايو ١٩٩٩ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية. وتم تسجيل الشركة بالسجل التجاري - الجيزة تحت رقم ١٢٧٥٧٤. ويتمثل غرض الشركة في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.

وفيما يلي بيان بالشركات التابعة والتي تم إدراج بياناتها المالية بالقوائم المالية المجمعة :

نسبة الملكية	اسم الشركة
%١٠٠	١- شركة راية للتوزيع
%١٠٠	٢- شركة راية للنظم
%١٠٠	٣- شركة راية للخدمات الدولية
%١٠٠	٤- شركة راية للشبكات
%١٠٠	٥- شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
%١٠٠	٦- شركة راية الخليج
%١٠٠	٧- شركة راية للتقنية المحدودة
%١٠٠	٨- شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات
%١٠٠	٩- شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
%١٠٠	١٠- شركة راية الجزائر
%١٠٠	١١- شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سي ثرى
%١٠٠	١٢- شركة بست سيرفس للخدمات
%١٠٠	١٣- شركة بست سيرفس نيجيريا
%١٠٠	١٤- شركة راية للتأجير التمويلي
%١٠٠	١٥- شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
%٩٤	١٦- شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
%٦٢,٣١	١٧- شركة أسطول للنقل البري
%٨٥	١٨- شركة راية للمطاعم
%١٠٠	١٩- شركة راية قطر
%١٠٠	٢٠- شركة راية لتوزيع الإلكترونيات
%١٠٠	٢١- شركة راية لوسائل التواصل الإجتماعي
%١٠٠	٢٢- شركة راية لخدمات مراكز البيانات
%١٠٠	٢٣- شركة راية للاستثمارات والاستشارات
%١٠٠	٢٤- شركة ريا كونتكت سنتر جالف
%١٠٠	٢٥- الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الإلكترونية IBSE

شركات تابعة متوقفة عن النشاط والتي تم إدراج بياناتها المالية بالقوائم المالية المجمعة :

%١٠٠	١- شركة راية للبرمجيات
%١٠٠	٢- شركة إنترناشيونال بيزنيس فينشرز - IBVC
%١٠٠	٣- شركة راية الولايات المتحدة الأمريكية
%١٠٠	٤- الشركة المصرية للاستثمار و انتاج الزجاج
%٥٠	٥- شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات *
%٥٠	٦- شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة **
%١٠٠	٧- شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
%١٠٠	٨- شركة عين للشبكات
%١٠٠	٩- شركة انتربين ايجبت
%١٠٠	١٠- شركة راية للأغذية والمشروبات

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

- \* بتاريخ ١٣ يناير ٢٠٠٤ قامت شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات 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 والإدارة 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 والالتزامات ونتائج أعمال شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات وشركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة.

خلال الفترة تم بيع الاستثمار في شركة رايه لصيانه وتشغيل المباني بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصرى ونتج عن البيع خسائر استبعاد استثمارات في شركات تابعه بمبلغ ١١٥,١٢١ جنيه مصرى .

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ في ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقدة في ذلك التاريخ .

### 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 الأقلية في صافى ربح / خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال العام التي تعد عنها القوائم المالية.
- ج- يتم تحديد حقوق الأقلية في صافى أصول الشركات التابعة المجمعة و تعرض فى القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق الأقلية فى صافى الأصول من:
- (١) مبلغ حقوق الأقلية فى تاريخ التجميع الأسمى.
- (٢) نصيب الأقلية فى التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع .
- د- يتم الاستبعاد الكامل لأرصدة المعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة .

❖ تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم فى إعداد القوائم المالية المجمعة فى نفس التاريخ.

❖ يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التي تتم فى نفس الظروف .

❖ تعرض حقوق الأقلية فى الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية فى بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة القابضة . كما يعرض نصيب حقوق الأقلية فى ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل .



## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الايضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

- في حالة زيادة حصة حقوق الأقلية من خسائر شركة تابعة عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة فإن تلك الزيادة بالإضافة إلى أية خسائر أخرى خاصة بحقوق الأقلية يتم تحميلها على حقوق الأغلبية فيما عدا تلك الخسائر التي يوجد على الأقلية إلزام تام على تحملها و بشرط أن تكون لديهم القدرة على عمل استثمارات إضافية لتغطية الخسائر . وإذا حققت الشركة التابعة أرباحاً مستقبلاً فإن هذه الأرباح تقيد على حقوق الأغلبية إلى المدى الذي يتم معه تغطية الخسائر التي سبق و تحملتها حقوق الأغلبية نيابة عن الأقلية .

تتمثل حصة حقوق الأقلية 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
٦%	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
١٥%	شركة راية للمطاعم

### ٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

#### ١-٣ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

#### 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 هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق .

#### ٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة .
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر صرف يتم تغييره شهرياً.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة .

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الايضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

- يتم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة التي تعد قوائمها بعملة أجنبية الى عملة التعامل للشركة القابضة وهى الجنيه المصرى كما يلى:
- (أ) يتم ترجمة الأصول والالتزامات لكل ميزانية يتم عرضها (بما فى ذلك أرقام المقارنة) بسعر الإقفال فى تاريخ الميزانية.
- (ب) يتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات لكل قائمة دخل يتم عرضها (بما فى ذلك أرقام المقارنة) بمتوسط سعر الصرف.
- (ج) يتم إثبات جميع فروق التغير فى أسعار الصرف كبنود مستقل ضمن حقوق الملكية.

### ٤-٣ 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 فى حالة استيفاء شروط الاعتراف . ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى فى قائمة الدخل عند تحققها .

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون فى المكان والحالة التى يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التى حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالى :

الوحدات المنتجة	سنوات	مباني
	٤٠	أثاث ومعدات مكاتب
	١٠-٥	وسائل نقل وانتقال
	٧-٤	تحسينات فى أماكن مؤجرة
	٣ - ٨ أو مدة الإيجار أيهما أقل	سنترالات
	٥-٤	أجهزة كمبيوتر
	٣ - ٢	تجهيزات وتركيبات
	٣٠ - ١٠	أصول إنتاجية
٤٠٠,٠٠٠ طن	-	

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أى منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها فى المستقبل . ويتم الاعتراف بأى أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل فى قائمة الدخل فى العام الذى تم فيه استبعاد الأصل . ويتم معالجة هذه المكونات الرئيسية كأصول ثابتة منفصلة لأن عمرها الإنتاجى المقدر يختلف عن العمر الإنتاجى المقدر للأصل الأساسى ، وعلى ذلك إذا استوفت هذه الأصول شروط الاعتراف المذكورة فى الفقرة "٧" من معيار رقم "١٠" ، فإن النفقات التى 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 فى نهاية كل سنة مالية .

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ٤-٣ الأصول الثابتة (تابع)

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية 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 الدخل .

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات 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 الدخل .

### ٥-٣ 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 (إن وجد).

### ٦-٣ الإستثمار العقاري

تتمثل الإستثمارات العقارية في أصول عقارية (أرض أو مباني - أو جزء من مبنى - أو كليهما) محتفظ بها بواسطة المالك لتحقيق إيجار أو ارتفاع في قيمتها.

يقاس الإستثمار العقاري بالتكلفة متضمناً تكاليف المعاملة. يتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي :

سنوات

٥٠

مباني

يتم مراجعة القيمة الدفترية للإستثمار العقاري، الأعمار الافتراضية وطرق الإهلاك في نهاية كل سنة مالية.

### ٧-٣ إستثمارات

#### إستثمارات 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 بنسبة 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.

٧-٣ استثمارات (تابع)

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

استثمارات متاحة 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 الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مؤمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة .

بعد القياس الأولى ، 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 الدخل ، أو إذا تم تحديد أن الأصل قد إضمحل، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل . 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 الدخل. ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٨-٣ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتتاة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

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

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الدخل في العام التي أنفقت فيها المصروفات .

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

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ٨-٣ الأصول غير الملموسة (تابع)

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل ، ويتم إجراء اختبار قياس للإضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على إضمحلال 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 والتراخيص الخاصة بها ويتم إستهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضى لها (١-٣ سنوات) .

### ٩-٣ الشهرة

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

بعد الاعتراف الأولى تقوم الشركة بقياس الشهرة المقنناة عن عملية تجميع الأعمال بالتكلفة ناقصاً منها إجمالى الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة . لا يتم استهلاك الشهرة المقنناة عن جميع الأعمال، وبدلاً من ذلك تقوم الشركة بعمل اختبار لقياس اضمحلال قيمة الشهرة سنوياً أو دورياً إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تفيد وجود مؤشر عن اضمحلال قيمة.

### ١٠-٣ المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافى 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 وحالته الراهنه.

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

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

### ١١-٣ أعمال تحت التنفيذ

تتمثل الأعمال تحت التنفيذ في تكلفة الأعمال والخدمات التي يتم تنفيذها ولم يتم الانتهاء منها والاعتراف بالإيراد الخاص بها . ويتم تحميل تلك التكاليف على قائمة الدخل فى العام التي تم الاعتراف بالإيراد المقابل بها.

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ١٢-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للندفقات النقدية المستقبلية المتوقعة . ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل . وتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال في العام التي حدث فيها .

### ١٣-٣ أسهم خزينة

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

### ١٤-٣ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي 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 ميزانية وتحديثها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإلتفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام .

### ١٥-٣ 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 لإقتراح مجلس الإدارة .

### ١٦-٣ الإقتراض

يتم الاعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها . ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة ، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية ، فيتم عرض رصيد القروض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل .

ويتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال . وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإلتزامات بالإضافة إلى عملية الإستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الدخل .

ويتم إحتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال . ويدرج الإستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن مصروفات التمويل في قائمة الدخل .

### ١٧-٣ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

#### ضرائب الدخل الجارية

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

#### ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك بإستخدام سعر الضريبة المطبق .

ويتم الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية الإنتفاع 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 الدخل للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس العام أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

### ١٨-٣ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد 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 أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم .

#### - 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 بإستخدام طريقة العائد الفعلى ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن فوائد دائنة .

#### - توزيعات الأرباح

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

#### - إيراد الإيجار التشغيلى

تتم المحاسبة عن إيراد الإيجار التشغيلى بإستخدام القسط الثابت على عمر عقد الإيجار .

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ١٨-٣ الاعتراف بالإيراد (تابع)

#### - إيراد الإيجار التمويلي

تتمثل إيرادات التأجير التمويلي في العائد الناتج عن عقد الإيجار بالإضافة إلى قسط الإهلاك الدوري و يتم إدراج الفروق بين الإيرادات المحققة و بين القيمة الإيجارية المستحقة الواردة بعقد التأجير التمويلي المبرم مع المستأجر في حساب تسوية عقود تأجير تمويلي (مدين/دائن) وذلك بالميزانية ، و يتم تسويته في نهاية مدة الإيجار مع صافي القيمة الدفترية للأصل المؤجر .

### ١٩-٣ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل في العام التي تحققت فيها تلك المصروفات .

### ٢٠-٣ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف فى لعام التي تحققت فيها . تتمثل تكاليف الاقتراض فى الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .

### ٢١-٣ 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.

### ٢٢-٣ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على قيم الأصول ، الالتزامات ، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية ، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات .

### ٢٣-٣ 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 اضمحل . ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل 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 .



### ٢٤-٣ اضمحلال قيمة الأصول (تابع)

#### اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

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

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 الإضمحلال 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 الدخل .

### ٢٥-٣ 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 الدخل 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 .

### ٢٦-٣ التقارير القطاعية

يتمثل القطاع في عنصر قابل للتمييز في الشركة و يشارك في تقديم منتجات أو خدمات مرتبطة ببعضها البعض (قطاع النشاط) ، أو تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) و التي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى يعتمد الشكل الأساسي للتقارير القطاعية على قطاعات النشاط .

### ٢٧-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

### ٢٨-٣ 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 والشيكات تحت التحصيل المستحقة في تاريخ إعداد القوائم المالية وتخصم البنوك أرصدة دائنة.

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقرائن المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٤ - أصول ثابتة

التكلفة	أرضي	مبني	أثاث ومعدات	وسائط نقل وابتعاث	تصنيفات في أماكن مجهزة	سجلات	مخبرات وتراكيبات	أجهزة كمبيوتر	أصول إنتاجية	الإجمالي
٢٠١٤ يناير	١٠٠,٢٩٠,٥٠٨	٨٧,٠٥٠,٥٠٩	٦٣,٩٢٣,٨٤٣	٥٤,٠٠٠,١٢٦	٥٤,٥٨٥,٩٠٥	٢٦,٧٥٣,٠٣٩	١٢٨,٤٧٦,٨٧٧	٥٦,٦٦٧,٨٠٥	٨٠,١١٣,٣٤١	٥٤٦,٦٠١,٤٠٣
إضافات	-	-	١٣,٥٩٧,٢٠٨	٢٩,٦٢٥,٠٦٨	١٧,٩٦٨,٢٨١	٥,٨٨٦,١٨٧	١,٦٤٦,٩٩٢	٨,٧٨١,٨٠٥	٤٨٠,٦٤٦	٨٧,٤٨٠,٢٨٢
المحول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١١٦,٣٣٣,٧٤١
استبعادات	-	-	(٨٨٣,٣٧٧)	-	-	-	-	-	-	(١,٩١٧,٠٩٦)
استبعاد نتيجة بيع شركة تابعة	-	-	(١٩,٦٠٢)	-	(١٥,٠٥٧)	(٣١٤,٨٦٢)	-	-	-	(٦٨٤,٨٩١)
فروق ترجمة	-	-	(٢١,٨٨٢)	-	(١٧,٧٣٠)	-	-	(١,٠٦٧)	-	(٤٥,٦٧٩)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	١٠٠,٢٩٠,٥٠٨	٨٧,٠٥٠,٥٠٩	٧٦,٥٩٦,٢٩٠	٩٣,٦٢٥,٦٩٤	٧٢,٥٢١,٣٩٩	٣٢,٣٢٤,٣٥٩	١١٠,١١٧,٩١٩	٦٣,٥٧٤,٣٥٧	٨٠,٥٩٣,٩٨٧	٧٣٧,٧٦٧,٧٦٣
مجموع الأهلاك	-	-	(٤٨,٨٥١,٢١١)	(١٥,٨٣١,٩٨٣)	(١٥,٨٣١,٩٨٣)	(٤٦,٢٩٧,٦٧٩)	(٢٣,١٤٦,٢٩٩)	(٢٩,٩٥٧,٨٥٦)	(٦,٨٠٩,٣١٢)	(٢٤٨,١٤٩,٦٢٤)
١ يناير ٢٠١٤	-	-	(٥,١٥٦,٥٢١)	(٤,٨٢٩,١١٣)	(٥,٤١٦,٩٥٥)	(٣,٦٢٣,٩٦٠)	(٤,٨٥٢,٦٣٩)	(٤,٨٥٢,٦٣٩)	(٢,٣٧٢,٣٥٩)	(٣٣,٨٧٨,٧٥٩)
أهلاك الاستبعادات	-	-	٤٦٧,٠١١	-	١٥,٠٥٧	٢١٣,٩٨٨	-	-	-	١,٣٤٧,٤٥٦
أهلاك استبعاد نتيجة بيع شركة تابعة	-	-	١١,٣٢١	-	٢٣٧,١٣٤	-	-	-	-	٢٤٨,٤٥٥
فروق ترجمة	-	-	٢٩,٩٧٠	-	٢٣,٣٥٦	-	-	-	-	٧٥,٧٤٢
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	-	-	(٥٢,٤٩٦,٤٣٠)	(٢٠,٦٥٢,٢٦٥)	(٢٠,٦٧١,٢٢١)	(٤٦,٢٩٧,٦٧٩)	(٤٤,٠١١,٣٧٩)	(٥٧,٧٧٢,٥٢٧)	(٩,٠٨١,٦٧١)	(٢٨٠,٣٩٦,٧٣٠)
صافي القيمة التقديرية في	-	-	٢٣,٠٩٩,٨٦٠	٧٢,٩٧٣,٤٢٩	٢٠,٨٥٠,١٧٨	٢٣,١٤٦,٢٩٩	١٩,٥٦٢,٩٨٥	٥٢,٨٤٥,٣٩٢	٧١,٥١٢,٣١٦	٤٥٧,٤٧١,٠٣٣
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	-	-	(٢١,٨٢٩)	-	(٩٨,٤٧١)	٢٠,٧٥١,٧٠٧	(٢٠,٣٣٤)	-	-	(١٤٠,٦٢٤)
إصطحاب أصول شركة راية الجزائر	-	-	٢٣,٠٧٨,٠٣١	٧٢,٩٧٣,٤٢٩	٢٠,٧٥١,٧٠٧	١,٢٦٨,٠٨٨	١٩,٥٤٢,٦١١	٥٢,٨٤٥,٣٩٢	٧١,٥١٢,٣١٦	٤٥٧,٣٣٠,٤٠٩
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	-	-	١٢٣,٣٧٩,٠٥٧	٢٧,٩٧٩,٧٧٨	٢٠,٧٥١,٧٠٧	٢,٦١٦,٧٤٠	١٦,٦٨٩,٦٢٩	٥٧,٠٥٨,٢٦٢	٧٣,٣٠٤,٠٧٩	٢٩٣,٣١١,١٥٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	-	-	١٥,٠٥٠,٨٠٣	٣٨,١٦٨,٦٤٣	٨,١٨٩,٧٥٥	٣,٦١٦,٧٤٠	١٦,٦٨٩,٦٢٩	٥٧,٠٥٨,٢٦٢	٧٣,٣٠٤,٠٧٩	٢٩٣,٣١١,١٥٥

- يوجد رهن على ملكية الأرض المقام عليها المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة الساس من أكتوبر .
- يوجد رهن على محل تجاري مملوك لشركة راية للتوزيع نظير القرض الممنوح لها .
- لا يوجد أصول ثابتة معطلة مؤقتاً أو متوقفة عن الاستخدام .
- يتم توزيع الأهلاك على النحو التالي :

٢٠١٤/٩/٣٠	جنيه مصري
١٧,١٢٧,٠٨٨	تكلفة إيرادات النشاط
١٢,٤٤٩,٨٣٧	مصرفات وعمومية وإدارية
٤,٢٠١,٨٣٤	مصرفات تمويلية
٣٣,٨١٨,٧٥٩	

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٥ - أصول غير ملموسة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢,٨٣٩,٢٥٩	١٤,٧٧٨,٧٤٦	التكلفة
١,٩٣٩,٤٨٧	١٠٦,٠١٥	١ يناير
-	(١٨,٩٠٠)	إضافات
-	(٩٨,٣١٠)	استبعاد نتيجة بيع شركة تابعة
١٤,٧٧٨,٧٤٦	١٤,٧٦٧,٥٥١	استبعادات
(١١,١٢٤,٦٦٢)	(١٢,٦٥٦,٦٥٣)	مجمع الإستهلاك
(١,٥٣١,٩٩١)	(٧٠٨,٤٨٦)	١ يناير
(١٢,٦٥٦,٦٥٣)	(١٣,٣٦٥,١٣٩)	إستهلاك الفترة / العام
٢,١٢٢,٠٩٣	١,٤٠٢,٤١٢	صافي القيمة الدفترية

- يتم تحميل استهلاك الفترة على بند مصروفات عمومية وإدارية بمبلغ ٦٦٦,٢٩٢ جنيه مصري وعلى بند تكلفة إيرادات النشاط بمبلغ ٤٢,١٩٤ جنيه مصري .

٦ - استثمار عقاري

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٥٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠	التكلفة
(٢٨,٥٠٠)	(٣٧,٥٠٠)	مجمع الإهلاك
(٩,٠٠٠)	(٦,٧٥٠)	١ يناير
٤١٢,٥٠٠	٤٠٥,٧٥٠	إهلاك الفترة / العام
		صافي القيمة الدفترية

- تتمثل الإستثمارات العقارية في أصول عقارية (شقة و محل تجاري).

- يتم تحميل الإهلاك على بند مصروفات عمومية وإدارية.

٧ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٤/٩/٣٠	محول إلى أصول ثابتة	إستبعادات خلال الفترة	إضافات خلال الفترة	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١١,٨٦٠,٧٣٢	-	-	-	١١,٨٦٠,٧٣٢	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً (أ)
٥,٠٠١,٢٨٥	-	-	٨٤,٣١٥	٤,٩١٦,٩٧٠	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة (ب)
-	-	(٦٩٥,٢١٩)	-	٦٩٥,٢١٩	شركة راية لصيانة وتشغيل المباني
٤٨٥,١٧٨,٦٩١	(١١١,٣٣٣,٧٤١)	-	١٢٨,٢٤٩,٨١٥	٤٦٨,٢٩٤,٦١٧	شركة راية للتأجير التصولي (ج)
١,٦٧٦,٨٤٠	-	-	١,١٤٨,٩٣١	٥٢٧,٩٠٩	شركة راية للمطاعم (د)
٩٤٤,٣٧٩	-	-	٩٤٤,٣٧٩	-	شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات
٥٠٤,٦٦١,٩٢٧	(١١١,٣٣٣,٧٤١)	(٦٩٥,٢١٩)	١٣٠,٤٢٧,٤٤٠	٤٨٦,٢٦٣,٤٤٧	

أ - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً في قيمة مقدم شراء سبعة محلات تجارية بالتجمع الخامس وطريق الإسكندرية الصحراوي .

ب - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة في قيمة إنشاء وتحديث نظام تكاليف الكتروني للشركة و تحديث خطوط الإنتاج .

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الايضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

ج - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للتأجير التمويلي في قيمة المدفوع تحت حساب إنشاء مبنى إداري بالمحور المركزي ٦ أكتوبر وأيضاً قيمة الأرض المقام عليها.

بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠١٢ أبرمت الشركة عقد بيع مع إعادة الاستئجار مع إحدى شركات التأجير التمويلي لبيع مبنى القرية الذكية المدرج ضمن المشروعات تحت التنفيذ البالغ تكلفته في ٢٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٥٦,١١٢,٠٤٤ جنيه مصري بإجمالي قيمة بيعية قدرها ٧٢,٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري محققة إيرادات مؤجلة قيمتها ١٦,٠٨٧,٩٥٦ جنيه مصري يتم استهلاكها على مدة العقد (٢٦٨,١٣٣ جنيه مصري شهرياً) . يتم تحصيل القيمة البيعية كما يلي:

- مبلغ ٤٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري يتم تحصيلها نقداً.  
- مبلغ ٣٠,٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري مستحقة للشركة يتم خصمها من القيمة الاجارية التي تستحق على الشركة عند اعادة الاستئجار.

يتم اعادة استئجار المبنى نظير قيمة اجارية اجمالية قدرها ٨٨,٤٣٩,٦٠٠ جنيه مصري (١,٤٧٣,٩٣٣ جنيه مصري شهرياً) تسدد كالتالي:

- مبلغ ٣٠,٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري كدفعة إيجار مقدم تم خصمها من إجمالي القيمة البيعية البالغ قدرها ٧٢,٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ، تستهلك شهرياً على مدة ٦٠ شهر (٥٠٣,٢٧٣ جنيه مصري شهرياً).  
- مبلغ ٥٨,٢٣٩,٦٠٠ جنيه مصري تسدد كالتالي : مبلغ ٩٧٠,٦٦٠ جنيه مصري تسدد شهرياً لمدة ٦٠ شهر .  
- بتاريخ ٩ سبتمبر ٢٠١٢ قامت الشركة بتعديل عقد التأجير التمويلي السابق إبرامه مع شركة التأجير التمويلي في ٢٤ يونيو ٢٠١٢ كالتالي :

من يونيو ٢٠١٢ حتى	بدء من	
٢٠١٢ أغسطس ٣١	١ سبتمبر ٢٠١٢	جنيه مصري
٨٨,٤٣٩,٦٠٠	٩١,٣٦٥,٩٣٠	إجمالي القيمة الاجارية
٣٠,٢٠٠,٠٠٠	٢٢,٢٠٠,٠٠٠	الدفعة المسددة كإيجار مقدم (قبل خصم الاجارات)
١,٤٧٣,٩٣٣	١,٥٢٥,٣٣٢	مصرفات الإيجار شهرياً تسدد كالتالي:
٩٧٠,٦٦٠	١,١٢٢,٣٥٠	مصرفات الإيجار المستحق شهرياً والتي تدفع نقداً
٥٠٣,٢٧٣	٣٦٢,٩٨٢	مصرفات الإيجار التي تستهلك شهرياً من الدفعة المقدمة

بلغت الأرصدة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ كالتالي :

جنيه مصري	١٦,٠٨٧,٩٥٦	إيرادات بيع أصول معاد تأجيرها
(٦,٦٧٢,٦٩٤)		ما تم تحميله على قائمة الدخل
٩,٤١٥,٢٦٢		إيرادات مؤجلة من بيع أصول معاد استبعادها (ايضاح ٢٠)
٢٢,٢٠٠,٠٠٠		دفعة الإيجار المقدمة
(٢٢,٢٠٠,٠٠٠)		ما تم استهلاكه مقابل الإيجار
-		دفعة الإيجار المقدمة

- بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٤ تم الاتفاق على تعديل عقد الإيجار وتخفيض الدفعة المقدمة بمبلغ ١,٤٨٤,٠٩٩ جنيه مصري وتم تعديل القيمة الاجارية الشهرية لتصبح مبلغ ١,٤٨٤,٠٩٩ شهرياً لمدة ٤٠ قسطاً شهرياً يبدأ من بداية العقد في ٢٨ فبراير ٢٠١٤ وحتى ٢٨ مايو ٢٠١٧ بالإضافة الي ٢٠ قسط شهري يبدأ في ٢٨ يونيو ٢٠١٧ وحتى ٢٨ يناير ٢٠١٩ بمبلغ ٣٣٩,٢٨٥

د - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للمطاعم في تكاليف تجهيز المطاعم .

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الايضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة  
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٨ - استثمارات في شركات شقيقة

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	حصة الشركة في ارباح (خسائر) الفترة / التغير في حقوق الملكية	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
جنيه مصري ١٦,٤١٣,٦٤٢	جنيه مصري ٣,٠١٥,٦٨٢	جنيه مصري ١٣,٣٩٧,٩٦٠
٧٣,٧٦٠,٧٦٠	١,٤٧٤,٢٧٧	٧٢,٢٨٦,٤٨٣
-	(٤٥,٨٣١)	٤٥,٨٣١
٥٣٢,٢٠٨	٢٧,٣٧٣	٥٠٤,٨٣٥
-	(٨٥٣,٣٤٨)	-
٩٠,٧٠٦,٦١٠	٣,٦١٨,١٥٣	٨٦,٢٣٥,١٠٩

شركة فوري لتكنولوجيا البنوك والمدفوعات الإلكترونية  
شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات  
التشخيصية (راميدا) (أ)  
شركة إيفو للأثاث (ب)  
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية  
الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الإلكترونية IBSE

- (أ) خلال عام ٢٠١١ تم رهن أسهم شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) لصالح البنك لضمان سداد القروض الممنوحة للشركة (إيضاحي ٢٢-١-٢، ٣).
- (ب) تم الإتفاق في تاريخ ٢٦ مايو ٢٠١٤ على التخارج من شركة أنوفو للأثاث وبيع كامل حصة الشركة والتي تمثل ٤٩% عدد ٩٨٠٠ سهم ونتج عن ذلك خسائر بمبلغ ١,٢٧١,١٤٧ جنيه مصري .
- (ج) خلال الفترة تم تخفيض الخسائر التي تزيد عن الاستثمار من رصيد المستحق من الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الإلكترونية IBSE كما قامت الشركة بتحويل الاستثمار الي استثمارات في شركات تابعة كما هو موضح بالإيضاح رقم ١٠- أ .

وفيما يلي نسبة المساهمة في أصول ، التزامات ، حقوق الملكية ، إيرادات ومصروفات للفترة لهذه الشركات:

(القيمة بالآلاف جنيه)		حقوق الملكية		التزامات غير متداولة	التزامات متداولة	أصول متداولة	أصول غير متداولة	نسبة المساهمة	
المصروفات	إيرادات	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
١٣٨,٧٨٢	١٥١,٦٤٧	٧٣,٢٧٤	-	٢٤١,٤٤٠	٢٥٤,١٣٥	٦٠,٥٧٩	٢٣,٤٤%	شركة فوري لتكنولوجيا البنوك والمدفوعات الإلكترونية	
١٧٥,٩٧٤	١٨١,٠٨١	٢٢٢,٤٧٨	٧٢,٢٩٨	٢٣٦,٦٢٨	٢٤٦,٩٣١	٢٨٤,٤٧٣	٢٨,٨٧٥%	شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا)	
٢,٢٧٧	٢,٤١٤	٢,٩٧٣	-	٥٧٦	١,٢٠٠	٢,٣٤٩	٢٠%	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	

٩ - استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	نسبة الاستثمار
جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	٣,٣٩%
٣٠,٢٥٩,٠٠٠	٣٠,٢٥٩,٠٠٠	٥%
(٥,٠٧٣,٤٤٦)	(٥,٠٧٣,٤٤٦)	
٣٩,٤٩٩,٨٠٤	٣٩,٤٩٩,٨٠٤	

الشركة المصرية لتنمية وإدارة القرى الذكية  
Citadel Capital Transportation Opportunities  
\* Ltd- BVI  
اضمحلال في قيمة الاستثمارات

تم إثبات الاستثمارات بالتكلفة نظراً لأن هذه الشركات غير مدرجة بالبورصة ويصعب قياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بطريقة موثوق بها .

\* خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٢ تم إثبات اضمحلال للإستثمار في شركة Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd- BVI بمبلغ ٥,٠٧٣,٤٤٦ جنيه مصري لتصبح قيمة الاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢٥,١٨٥,٥٥٤ جنيه مصري .

خلال عام ٢٠١١ تم رهن أسهم الشركة المصرية للتنمية وإداره القرى الذكية لصالح البنك لضمان سداد القروض الممنوحة للشركة (إيضاح ٢٢- ١- ١) .

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الايضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

١٠- الشهرة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للنظم
٦,٠١٩,٣٤١	٦,٠١٩,٣٤١	شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات
٣,١٦٠,١٦٦	٣,١٦٠,١٦٦	شركة راية للالكترونيات - سما سابقاً
٣٣,٢٣٦,٧٤٨	٣٣,٢٣٦,٧٤٨	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى
٢٦,٥٨٢,٧٧٧	٢٦,٥٨٢,٧٧٧	شركة راية للتقنية المحدودة
١,٩٢٦,٩٤٢	١,٩٢٦,٩٤٢	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
٢,٦٢٦,٧٢٥	٢,٦٢٦,٧٢٥	الشركة الدولية لأنظمة الاعمال الالكترونية IBSE
-	٣٢,١٣٩,٦٠٤	شركة أسطول للنقل البري
-	٨٩٣,٠٤٨	إضمحلال الشهرة
(٢٤,٠٠٥,٦٦٢)	(٢٤,٠٠٥,٦٦٢)	
٤٩,٥٤٧,٠٣٧	٨٢,٥٧٩,٦٨٩	

تتمثل الزيادة في الشهرة في :

أ - قامت الشركة بالاستحواذ علي باقي أسهم الشركة الدولية لأنظمة الاعمال الالكترونية IBSE و قامت بإعادة تبويب الاستثمار من استثمارات في شركات شقيقة الي شركات تابعة وبلغ الفرق بين تكلفة الاستثمار وصافي حقوق الملكية للشركة الدولية لأنظمة الاعمال الالكترونية IBSE مبلغ ٣٢,١٣٩,٦٠٤ جنيه مصري قامت الشركة بتسجيله علي أنه شهرة وذلك باستخدام قيم مؤقتة طبقاً للفقرة ٦٢ من المعيار المصري رقم ٢٩ الخاص بتجميع الأعمال علي أن تقوم الشركة بالاعتراف بأية تسويات لهذه القيم المؤقتة لاستكمال المحاسبة الأولية في فترة لا تزيد عن ١٢ شهر من تاريخ الاقتناء .

ب - قامت الشركة بزيادة استثماراتها في شركة اسطول للنقل البرى ونتاج عن ذلك الاعتراف بشهرة عن الجزء الذى تم اقتنائه من الأقلية بمبلغ ٨٩٣,٠٤٨ جنيه مصري .

١١- مخزون

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة راية للتوزيع - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات وأجهزة تليفزيون
٢٠١,٢٠٩,٣٦٠	٢١٨,٩٠٠,٢٣٣	شركة راية للنظم - مستلزمات وقطع غيار سنترالات
٢٠,٦٣٩,١٠٢	١٦,١٣١,٩٧٧	شركة راية للالكترونيات- سما سابقاً - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات
٤٩,٠٢٥,٨٤٩	٤٧,٨٢١,٣٤٤	شركة راية الجزائر - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار إكسسوارات
٥٣,٨٧٥,٦٥٨	٥٣,٨٧٥,٦٥٨	شركة بست سيرفس - نيجيريا - قطع غيار
٣,٠٣١,٤٦٢	٤,٢٧٠,٢١٧	شركة راية لصيانة وتشغيل المباني - قطع غيار ومهمات
٢٢٢,٣١٨	-	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة - مواد خام وتحت التشغيل وإنتاج تام
٢,١٣١,٥٣٢	٦,٣٥٢,٩٧٢	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات - رخص برامج وإكسسوارات أجهزة الكترونية وبضاعة بالطريق
١٢,٣٨٩,٦٧٩	٨,٠٤٠,٤٦٩	شركة راية للتواصل الإجتماعى - كتب
١٥,٣٨٣	٢٦,٨٤٧	شركة راية للمطاعم - أغذية
-	٩٣,١٥٠	شركة راية للشبكات - مستلزمات وقطع غيار شبكات
٣٤٢,٥٤٠,٣٤٣	٣٥٦,٠٣٦,٤٧٤	
(١٠,٣٤٢,٢٤٤)	(١٦,٦٩٨,٦٧٩)	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	الانخفاض في قيمة مخزون شركة راية الجزائر
٢٧٨,٢٢٢,٤٤١	٢٨٥,٤٦٢,١٣٧	

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

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

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٣
٨,٢٤١,٣٨٧	مكون خلال العام
٥,٨٦٧,١٧٦	رد الإنخفاض خلال العام
(٣,٧٦٦,٣١٩)	رصيد ١ يناير ٢٠١٤
١٠,٣٤٢,٢٤٤	مكون خلال الفترة
٧,٢٨٥,١٢٣	رد الإنخفاض خلال الفترة
(٨٢٢,١٤٢)	نتيجة استبعاد شركة تابعة
(٩٦,٥٤٦)	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤
١٦,٦٩٨,٦٧٩	

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

١٢ - أعمال تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	طبيعة الأعمال	
جنيه مصري	جنيه مصري	إتشاء سنترالات وماكينات ATM	شركة راية للنظم
٢١,٢٤٦,١٥٧	٢٥,٤٨٧,١٥٣	إتشاء شبكات واتصالات	شركة راية للشبكات
٤,٢٦٥,٤٠٠	٢٠,١٤٣,٢٣٩	إتشاءات	شركة راية للتأجير التمويلي
٣,٦٨٦,٦٧٠	١٥,٦٥٧,٦٢٩	إتشاء مراكز بيانات	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٦٧٩,٦٠٤	-	برامج تدريب	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
٨٢,٠٠٠	٨٢,٠٠٠	برامج حساب آلي	شركة راية للخدمات الدولية
-	١,٠٤٣,٠٠٠	برامج حساب آلي	شركة راية للتقنية المحدودة
-	٤,٠٦٧,٥٤٤		
٢٩,٩٥٩,٨٣١	٦٦,٤٨٠,٥٦٥		

١٣ - عملاء وأوراق قبض

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء
٣٨٠,٧١٠,٤٦٢	٢٨٢,٤٧٦,٤٣٦	أوراق قبض
٣٠,٥٤٨,٣٦٠	١٦٢,٣٧٨,٥١٣	
٤١١,٢٥٨,٨٢٢	٤٤٤,٨٥٤,٩٤٩	الإضمحلال في قيمة العملاء
(٣١,٤٨٨,٨٤٨)	(٣٧,٥٥٥,٢٧٨)	الإضمحلال في قيمة العملاء شركة راية الجزائر
(٢,٤٥٨,٠٥٣)	(٢,٤٥٨,٠٥٣)	
٣٧٧,٣١١,٩٢١	٤٠٤,٨٤١,٦١٨	

تظهر أرصدة العملاء وأوراق القبض بالوصافي بعد خصم الإضمحلال في القيمة وتتمثل حركة الإضمحلال في القيمة في الآتي:

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٣
٢٩,٥٨٩,١٨٦	مكون خلال العام
٧,٠٠٦,٥٦٣	رد الإضمحلال خلال العام
(٥,١٠٦,٩٠١)	رصيد ١ يناير ٢٠١٤
٣١,٤٨٨,٨٤٨	نتيجة الإستحواذ على شركة شقيقة IBSE
٥,٢٥٨,٣٧٢	مكون خلال الفترة
٤,١٦٤,٥٧٩	رد الإضمحلال خلال الفترة
(٣,١٢٦,٣٦٠)	نتيجة استبعاد شركة تابعة
(٢٣٠,١٦١)	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤
٣٧,٥٥٥,٢٧٨	

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

١٤ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤,٠٢٣,٢٨٥	٤,٣٠٠,٨٣٣	تأمينات خطابات ضمان (إيضاح ٣٠)
٨,٦٨٨,٥٧٩	١٢,٤٩٥,١٥٢	تأمينات لدى الغير
٢٧,٤٠٧,٣٦٨	٦١,٣٣٠,٧٦٣	إيرادات مستحقة
٨٦,٣٠٦,٠٩٧	١٣٣,٠٥٨,٢٧٣	موردون دفعات مقدمة
١٩,١٩٤,٩٨١	٣٤,١٢٧,٦٨٢	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٥,٥٢٥,٦٩٨	-	دفعة ايجار مقدمة للأصول المباعة المعاد استئجارها
٢٣,٧٧٩,٢٠٦	٢٤,٤٤٥,٠٤٩	ضرائب المبيعات
٣,٦٤٢,٩٨٠	٢,٨١٦,٢٢١	مصلحة الجمارك
٦,٩٩٠,٨٤٦	٦,٩٩٠,٨٤٦	أرصدة مدينة أخرى - مصلحة الجمارك *
٥,١٥٢,٢٤٩	٥,٧٥٠,٤١٤	أرصدة مدينة على الموظفين
٩٢٩,٦٤٠	٤,٢٩٠,٨٥٣	أرصدة مدينة - أطراف ذات علاقة
٥,٤٥٠,٥٠٧	٥,١٤٠,١٩٥	أرصدة مدينة - جهات حكومية أخرى
٣٠,٢٦٣,١٦٩	٢٧,٥٠٣,٢٩٥	أرصدة مدينة أخرى
(١,٨٦٢,٠٦٢)	(١,٨٦٢,٠٦٢)	إضمحلال أرصدة مدينة أخرى شركة راية الجزائر
(١,٩٢٢,٨٧٢)	(١,٩٢٢,٨٧٢)	إضمحلال أرصدة مدينة أخرى
٢٣٣,٥٦٩,٦٧١	٣١٨,٤٦٤,٦٤٢	

\* بناءً على قرار المحكمة الدستورية فى 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 احدى الشركات التابعة لشركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات 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 سددهته الشركة عن مقابل الخدمة الإضافية وقد أحالت المحكمة الدعوى إلى مكتب خبراء وزارة العدل وقد انتهى الخبر المنتدب فى تقريره إلى أحقية الشركة فى مبلغ وقدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري ويرى المستشار القانونى للشركة انه وفقاً لما انتهت اليه حالات المثل للأحكام الصادرة فى الدعاوى 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 الخبراء 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ . ولم يصدر حكم المحكمة النهائي فى تلك القضية .

١٥ - نظام الإثابة والتحفيز

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢,٧١٤,٢٩٨	٢,٧١٤,٢٩٨
٢,٧١٤,٢٩٨	٢,٧١٤,٢٩٨

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 إتماده بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦ من الهيئة العامة لسوق المال .



شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

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 .

وخلال الربع الأول من عام ٢٠١١ قام مجلس الإدارة بالموافقة على تحويل أسهم الخزينة إلى نظام إثابة وتحفيز العاملين بإجمالي تكلفة ٢,٧١٤,٢٩٨ جنيه مصري وتم تسجيل الأسهم بنظام إثابة وتحفيز العاملين من قبل الشركة لدى بورصة الأوراق المالية .

١٦- احتياطي نظام الإثابة والتحفيز

يتمثل رصيد احتياطي نظام الإثابة والتحفيز في قيمة ما يخص أسهم الإثابة والتحفيز البالغة ٢,٧١٤,٢٩٨ جنيه مصري والتي سوف يتم تنفيذها ومنحها للعاملين من ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وقد تم إدراج الجزء المستحق عن الفترة في قائمة الدخل عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ في بند المصروفات العمومية بمبلغ ٨٨,٦٦٣ جنيه مصري (٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣٨٤,٢٠٨ جنيه مصري).

وبلغ رصيد احتياطي نظام الإثابة والتحفيز في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢,١٩٠,١٤٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٢,١٠١,٤٨٢ جنيه مصري) .

١٧- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
١٧٥,٥٢٥	٧٥٥,٦٢٩
٢٠,٦٦٤,١٠٤	١٧,٧٨١,٢٤٩
٥,٤٠٩,٤٠٢	٥,١١٨,٢١٥
٦٤,٩٢٧,١٦٩	٥٥,٢٢٤,٨٧٥
٩١,١٧٦,٢٠٠	٧٨,٨٧٩,٩٦٨

نقدية بالصندوق  
بنوك - حسابات جارية  
شيكات تحت التحصيل  
بنوك - ودائع لأجل \*

\* يتمثل رصيد الودائع في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥٥,٢٢٤,٨٧٥ جنيه مصري (٧,٢٥٢,٥٠٠ دولار أمريكي و ١٢٥,٠٠٠ يورو) عبارة عن ودائع محتجزة لصالح خطابات الضمان والإعتمادات المستندية ، وقد بلغ رصيد الودائع المحتجزة مقابل خطابات الضمان والإعتمادات المستندية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٦٢,٧٣٦,٧٢٥ جنيه مصري (٨,٣٦٣,٥٠٠ دولار أمريكي و ١٢٥,٠٠٠ يورو) .

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الايضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

١٨ - تسهيلات ائتمانية

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة راية للتوزيع
٣٥٤,٧٧٠,٧٥١	٤٧٨,٨١٧,١٥٤	شركة راية للنظم
٩٣,٣٦١,١٩٥	٦١,٤٠١,٨١٤	شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات *
١٢,٣٨٩,٩٢٧	٦٥,٨٢٢,٣٨٥	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٩,٠٣١,٠٢٨	٢٥,٤١٤,٢٠٥	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
١٧٧,٢٩٢	٣,٤٣٣,٦٥١	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سي ثرى
١٣٩,٦٥٤	٢٩٦,٧٠٧	شركة بست سيرفيس للخدمات
٢٧,٨٦٩	٢٧,٨٦٩	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٨,٣٧٣,٥١٢	٨,٦٦٥,٥٣٨	شركة راية للإلكترونيات
٣٠٠,٢٤٣	٣,٢٣٩,٢٤١	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
-	٦٨٧,٨٢٣	شركة راية الجزائر
٣٦١,٩٢٣	٣٦١,٩٢٣	
<u>٤٧٨,٩٣٣,٣٩٤</u>	<u>٦٤٨,١٦٨,٣١٠</u>	

حصلت الشركات التابعة على تسهيلات ائتمانية بضمان شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات من عدة بنوك وتتراوح نسبة الفائدة للعملة المحلية ما بين ١١,٢٥ % إلى ١٢,٣٢ % وللعملة الأجنبية ما بين ٢,١٥ % إلى ٣,٦٥ %.

\* يتضمن رصيد شركة راية القابضة مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى قيمة قرض قصير الأجل بضمان زيادة رأس المال المصدر والمدفوع لشركة راية القابضة وتم سداد هذا المبلغ فى شهر أكتوبر ٢٠١٤ بعد إتمام إجراءات الزيادة والتأشير فى السجل التجارى.

١٩ - موردون وأوراق دفع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	موردون
٢٥٧,٠٠١,٨٣٩	٣٥٨,٩٣٦,١٦٥	أوراق دفع
٢٦,٥٥٠,٦٩٣	٣٣,٩٤٠,٧٢٩	
<u>٢٨٣,٥٥٢,٥٣٢</u>	<u>٣٩٢,٨٧٦,٨٩٤</u>	

٢٠ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصروفات مستحقة
١٢٢,٧١٥,٧٣١	١٢١,٥٧٠,٥٧٦	إيرادات وإشتراقات مقدمة
١١,٣٥٦,٢٣٤	١٩,٠٣٠,١٢٤	إيرادات مؤجلة من بيع اصول معاد استنجارها (ايضاح ج٧)
١٠,٩٩٣,٤٣٥	٩,٤١٥,٢٦٢	أرصدة دائنة أخرى
٣٧,٩٤١,٨٢١	٢٨,٢٤٢,٥٥٣	
<u>١٨٣,٠٠٧,٢٢١</u>	<u>١٧٨,٢٥٨,٥١٥</u>	

٢١ - مخصصات

رصيد	المستخدم من	مخصصات انتفى	مكون خلال	رصيد	
٢٠١٤/٩/٣٠	المخصصات	الغرض منها	الفترة	٢٠١٤/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣,٩٠٦,٥٣٦	(١,٤٤٥,٤٢٦)	(٢,٨٣٥,٠٠٦)	٧٦٧,٢٧٢	٧,٤١٩,٦٩٦	مخصصات مطالبات
١,٥٢٩,٧٠٥	(٨٣,٥٨٤)	(١٦٠,٤٦١)	١,٠٣٣,٨٩٨	٧٣٩,٨٥٢	مخصص ضمان
٨,٤٩٧,٣٣٠	(٣٥٨,٢٤٧)	(٨٨,٩٢١)	٢,٩٥٤,٢٠٥	٥,٩٩٠,٢٩٣	مخصصات أخرى
<u>١٣,٩٣٣,٥٧١</u>	<u>(١,٨٨٧,٢٥٧)</u>	<u>(٣,٠٨٤,٣٨٨)</u>	<u>٤,٧٥٥,٣٧٥</u>	<u>١٤,١٤٩,٨٤١</u>	

تم تحميل جزء من رصيد المكون خلال الفترة مبلغ ٩٥,٨٨٦ جنيه مصرى المنتفى الغرض منه مبلغ ٧١٧,١٨٨ جنيه مصرى ضمن بنود تكلفة النشاط.

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المنممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٢ - قروض طويلة الأجل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٩,٥٣٦,٣١٦	٨٦,٦٢٣,٤٩٠
٣٤٤,٧٨٤,٠٨٦	٣٣٤,١٥٧,٠٩٣
<u>٤٢٤,٣٢٠,٤٠٢</u>	<u>٤٢٠,٧٨٠,٥٨٣</u>

قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول  
قروض طويلة الأجل

هذا ويتمثل رصيد القروض فى الآتى:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	(١) قروض - شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات
١٥٩,٧٩٩,٧٦١	١٣٠,٢٤٠,١٨٥	(٢) قروض - شركة راية للتأجير التمويلي
٢٠٣,٠٢١,٨٩١	٢١٨,٢٦٥,١٨١	(٣) قروض - شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٣٤,٣٨٣,٨٠١	٢٧,٤٩٩,١٣٥	(٤) قروض - شركة راية للتوزيع
١,٨٠٨,٧٦٧	١,٣٣٣,٧٣٣	(٥) قروض - شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات
٨,٠١٨,١٨٢	٥,٤١٨,١٨١	(٦) قروض - شركة اسطول للنقل البرى
١٧,٢٨٨,٠٠٠	٢٨,١٢١,١٨٢	(٧) قروض - شركة راية للمطاعم
-	٩,٩٠٢,٩٨٦	
<u>٤٢٤,٣٢٠,٤٠٢</u>	<u>٤٢٠,٧٨٠,٥٨٣</u>	

(١) شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٦٥,٨٢٨,٧٦١	٤٩,٣٥٣,٢٤١
٩٣,٩٧١,٠٠٠	٨٠,٨٨٦,٩٤٤
<u>١٥٩,٧٩٩,٧٦١</u>	<u>١٣٠,٢٤٠,١٨٥</u>

قروض من بنوك  
عقد إيجار تمويلي (قرض)

١ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١١ وقعت الشركة عقد قرض متوسط الأجل من أحد البنوك، حصلت منه على ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ، وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة تسعة أشهر كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٣,٥٠ % ، يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك على ١٧ قسط ربع سنوى ، يبدأ فى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وينتهي فى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وبلغ رصيد القرض فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤,١١٧,٦٣٨ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٥,٨٨٢,٣٤٦ جنيه مصري) .

الضمانات المقدمة من قبل الشركة

رهن أسهم الشركة المملوكة فى الشركة المصرية لتنمية وإدارة القرى الذكية (استثمارات مالية متاحة للبيع - إيضاح ٩) .

٢ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ٢٠ يوليو ٢٠١١ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢٢,٢٧٥,٠٠٠ جنيه مصرى من أحد البنوك وتبلغ مدة القرض أربع سنوات ونصف متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض بحد أدنى ١١,٧٥ % ، يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك على ٨ أقساط نصف سنوية ، تبدأ فى ٢٦ يوليو ٢٠١٢ وتنتهى فى ٢٦ يناير ٢٠١٦ وبلغ رصيد القرض فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٨,٣٥٣,١٢٥ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١٣,٩٢١,٨٧٥ جنيه مصري) .

٢٢ - قروض طويلة الأجل (تابع)

٣ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ٢٠ يوليو ٢٠١١ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٣,٧٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي من أحد البنوك وتبلغ مدة القرض أربع سنوات ونصف متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة ٣,٢٥% فوق سعر الليبور، يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك على ٨ أقساط نصف سنوية، تبدأ في ٢٦ يوليو ٢٠١٢ وتنتهي في ٢٦ يناير ٢٠١٦ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١,٠٨٣,٧٥٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ٨,٠٧٣,٩٣٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١,٨٩٣,٧٥٠ دولار أمريكي المعادل لمبلغ ١٣,٩١٩,٠٦٣ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من قبل الشركة لكلا من القرضين المذكورين أعلاه (٢ ، ٣)

- سند إذني مقدم لصالح البنك .
- كفالة من شركة راية للتوزيع .
- رهن أسهم الشركة المملوكة في شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية (راميدا) (استثمارات في شركات شقيقة - إيضاح ٨) .

٤ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٠ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري من إحدى البنوك وفي نوفمبر ٢٠١١ تم الحصول على قرض تكميلي إضافي بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١١,٥٠%، يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك على ٤٨ قسط شهري، يبدأ في ٢٥ يناير ٢٠١٢ وينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢,٥٤١,٩٩١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣,٩٠٧,٣٧١ جنيه مصري).

٥-١ قرض من بنك

بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠١٢ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ١,٦٨٠,٥٠٥ جنيه مصري من الشركة المصرية للتمويل العقاري وتبلغ مدة القرض خمس سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض بحد أدنى ١٥% . يتم سداد هذا القرض على ٦٠ قسط شهري، يبدأ في ٣١ مايو ٢٠١٢ وينتهي في ٣٠ أبريل ٢٠١٧ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٨٣١,٥٣٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١,١٢٧,٠٥١ جنيه مصري) ويتمثل هذا القرض في قيمة تمويل شقق سكنية لبعض موظفي الشركة طبقاً لنظام العاملين المتاح حيث يتم منح الموظف القرض مقابل توقيعة على شيكات تخصم من الرواتب الشهرية على مدة القرض .

٦-١ قرض من بنك

بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١٢ حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٣٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري من أحد البنوك وتبلغ مدة القرض خمس سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض بحد أدنى ١٣% . يتم سداد هذا القرض وذلك على ١٠ أقساط نصف سنوية، تبدأ في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٢ وتنتهي في ٢٨ يونيو ٢٠١٧ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢١,٦٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٢٥,٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري) .

الضمانات المقدمة من قبل الشركة

كفالة من شركة راية للتوزيع .

## شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ٢٢ - قروض طويلة الأجل (تابع)

#### ٧-١ قرض من بنك

بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠١٢ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري من أحد البنوك وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٢,٢٥% 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١,٥٥٩,٠٤٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١,٨٧١,٠٥٥ جنيه مصري).

#### ٨-١ قرض من بنك

بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١٣ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ، وتبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة سنة كفترة سماح ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٢,٢٥% 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١,٨٢٣,٨٩١ جنيه مصري .

#### ٩-١ قرض من بنك

بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠١٤ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ، وتبلغ مدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٢,٢٥% و يتم سداد هذا القرض بعد انتهاء فترة السماح وذلك علي ٤٨ قسط شهري ، يبدأ في ١٨ سبتمبر ٢٠١٥ وينتهي في ١٨ ديسمبر ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤٥٢,٠٧١ جنيه مصري .

#### ١٠-١ 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 بالقواعد والمعايير المحاسبية بعمليات التأجير التمويلي قد يؤدي إلى عرض مضلل وأن عدم الإلتزام بهذا المطلب هو أمر ضروري ليتحقق العرض السليم. حيث قامت الشركة بالحصول علي قرض طويل الأجل في صورة عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٨٥,٠٣٨,٨٦٤ جنيه مصري متضمنا الفوائد حتى نهاية السداد بفائدة ١٣,٥٠% ، ويسدد القرض علي ٧٠ قسط شهري تبدأ من ١٥ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٥ فبراير ٢٠١٣ وفي نوفمبر ٢٠١٠ تم الحصول على قرض تكميلي بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم إعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٦٧,٧٣٨,٣١٥ جنيه مصري على ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ١٥ نوفمبر ٢٠١٠ حتى ١٥ أكتوبر ٢٠١٥.

وفي يوليو ٢٠١١ تم الحصول على قرض تكميلي بمبلغ ١٦,٨٨٩,٢٩٠ جنيه مصري وتم إعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٧٨,٤٨٣,٧٩٨ جنيه مصري على ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ٢٥ يوليو ٢٠١١ حتى ٢٥ يونيو ٢٠١٦ .

وفي ديسمبر ٢٠١٢ تم الحصول على قرض تكميلي بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم إعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٧٧,٠٢٠,٠٠٠ جنيه مصري على ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ١ ديسمبر ٢٠١٧ بفائدة قدرها ١٤,٧٥% .

وفي سبتمبر ٢٠١٣ تم الحصول على قرض تكميلي بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم إعادة جدولة الرصيد المستحق من القرض في تاريخه بمبلغ ٩٨,٠١٦,٦٥٠ جنيه مصري على ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ من ٣ أكتوبر ٢٠١٣ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٨ بفائدة قدرها ١٣,٥٥% .

هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٨٠,٨٨٦,٩٤٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٩٣,٩٧١,٠٠٠ جنيه مصري) .

#### الضمانات المقدمة من الشركة

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

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٢ - قروض طويلة الأجل (تابع)

(٢) شركة راية للتأجير التمويلي

- أ - قامت شركة راية للتأجير التمويلي بالتوقيع على عقد قرض مع أحد البنوك بإجمالي مبلغ ٢٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة ١٣,٥٠% لمدة خمس سنوات مع منح الشركة فترة سماح للسداد مدتها ثمانية عشر شهراً ابتداءً من يناير ٢٠١١ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض وفوائدها ، وبتاريخ ٣ أكتوبر ٢٠١٢ حصلت الشركة على قرض تكميلي بمبلغ ١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتم تعديل فترة السماح لتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ على أن يبدأ سداد المبالغ المستحقة من القرض على أقساط ربع سنوية إعتباراً من ١ إبريل ٢٠١٣، وبتاريخ ١ يناير ٢٠١٣ حصلت الشركة على قرض تكميلي بمبلغ ١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ، وبتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٣ حصلت الشركة على قرض تكميلي بمبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري على أن يبدأ سداد المبالغ المستحقة من القرض على أقساط ربع سنوية إعتباراً من ١ إبريل ٢٠١٣ ، وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣٩,١٢٤,٩٠٥ جنيه مصري في (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٤٨,١٧٤,١٩٢ جنيه مصري).
- ب - قامت شركة راية للتأجير التمويلي بالتوقيع على عقد قرض مع أحد البنوك بإجمالي مبلغ ١٨٢,٦٤٢,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة ١٣,٩٥% لمدة سبع سنوات متضمنة فترة سماح للسداد مدتها سنتان ، ابتداءً من ديسمبر ٢٠١٢ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض وفوائدها ، ويسدد القرض على عدد ٢٠ قسط ربع سنوي إعتباراً من ديسمبر ٢٠١٥ ، وقد بلغ رصيد المستخدم من القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٧٩,١٤٠,٢٧٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١٥٤,٨٤٧,٦٩٩ جنيه مصري) .

(٣) شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة

- أ - بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٠ تم إبرام عقد قرض مع أحد البنوك بمبلغ ٦,٥٠٠,٠٠٠ يورو بفائدة سنوية قدرها ٣,٥% فوق سعر الليبور الخاص بمدة الستة أشهر، تسدد على خمسة سنوات ابتداءً من سحب أول دفعة من القرض ، وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٤,٣٣٥,٤٥٠ جنيه مصري (المعادل لمبلغ ٢,٥٤٨,٢١٤ يورو) (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣٤,٣٨٣,٨٠١ جنيه مصري) (المعادل لمبلغ ٤,٢٤٧,٠٠٨ يورو) .
- ب- بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٣ تم إبرام عقد قرض مع إحدى البنوك بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ يورو بفائدة سنوية قدرها ٣,٥% فوق سعر الليبور الخاص بمدة الستة أشهر، تسدد على ٨ أقساط ربع سنوية ابتداءً من ٢٥ يونيو ٢٠١٤ ، وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣,١٦٣,٦٨٥ جنيه مصري (المعادل لمبلغ ٣٣١,٢٧٥ يورو) .

(٤) شركة راية للتوزيع

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١١ بإبرام عقد قرض تمويل في صورة عقد تأجير تمويلي مع أحد شركات التأجير التمويلي بمبلغ ٣,١١٠,٧١٠ جنيه مصري وذلك بضمان محل تجاري مملوك لشركة راية للتوزيع على أن يتم سداد القرض على ٦٠ قسط شهري غير متساوي تبدأ في ٢٥ يوليو ٢٠١١ حتي ٢٥ يونيو ٢٠١٦ . وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١,٣٣٣,٧٣٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١,٨٠٨,٧٦٧ جنيه مصري) .

(٥) شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات

- بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٢ تم إبرام عقد قرض مع أحد البنوك بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة سنوية قدرها ٣,٢٥% فوق سعر الليبور الخاص بمدة الستة أشهر ، تسدد على ثلاث سنوات بعد انتهاء فترة السماح وقدرها ستة أشهر إعتباراً من ١ فبراير ٢٠١٣ وحتى ١ أغسطس ٢٠١٥ ، وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥,٤١٨,١٨١ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٧٢٧,٢٧٣ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٨,٠١٨,١٨٢ جنيه مصري المعادل لمبلغ ١,٠٩٠,٩٠٩ دولار أمريكي).

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٢ - قروض طويلة الأجل (تابع)

- (٦) شركة أسطول للنقل البرى
- بلغ رصيد القروض من أحد البنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٨,١٢١,١٨٢ جنيه مصري بمعدل فائدة متناقص بنسبة ١٣% سنويا بينهم كالتالي :
- 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٤,٩٣٠,٥٤٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١٧,٢٨٨,٠٠٠ جنيه مصري) .
  - قرض بمبلغ ٨,٥٤٤,١٩٠ جنيه مصري يسدد بقسط شهري ثابت بمبلغ ١١٥,٠٠٦ جنيه مصري بداية من ٣١ يوليو ٢٠١٤ وحتى ٣٠ نوفمبر ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٧,٢٥٦,٦٢٧ جنيه مصري .
  - قرض بمبلغ ٧,١٥٥,٠٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط شهري ثابت بمبلغ ٩٢,٧٥٢ جنيه مصري بداية من ٣١ أغسطس ٢٠١٤ وحتى ٣١ يناير ٢٠٢٠ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥,٩٣٤,٠١٥ جنيه مصري .

- (٧) شركة راية للمطاعم
- بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٤ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع أحد البنوك بمبلغ ١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ٢,٥٠% فوق سعر الأقرض المعطن من البنك المركزى المصرى لمدة ستة سنوات بعد إنتهاء فترة السماح وقدرها ٩ أشهر اعتباراً من ٤ مارس ٢٠١٤ حتى ١ أكتوبر ٢٠١٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٩,٩٠٢,٩٨٦ جنيه مصري .

٢٣ - رأس المال

يبلغ رأس المال المرخص به مليار جنيه مصري كما يبلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل مبلغ ٣٧٠,٥٢٠,٦٩٥ جنيه مصري موزع على ٧٤١٠٤١٣٩ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ٥ جنيه مصري وجميعها أسهم نقدية .

بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٤ قامت الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري بالقيمة الاسمية للسهم والبالغة ٥ جنيه مصري عن طريق دعوة السادة قدامى المساهمين فى الإكتتاب فى الزيادة بالقيمة الاسمية مع إعمال تداول حق الإكتتاب منفصلاً عن السهم الأصيل فى الزيادة وبتاريخ ٢٠ يوليو ٢٠١٤ تم الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على زيادة رأس المال عن طريق إصدار عدد ١٠ مليون سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري وبتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٤ تم تغطية الإكتتاب بالكامل وتم إستخراج الشهادة البنكية وتم التأشير بالسجل بتاريخ ١٥ أكتوبر ٢٠١٤ وجرى استخراج شهادة إصدار الأسهم والقيود لدى الحفظ المركزى.

٢٤ - احتياطي عام

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٦,٠٩٤,٩٧٧	٦,٠٩٤,٩٧٧
٣٥,٨٤٠,٩٨٣	٣٥,٨٤٠,٩٨٣
٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠

صافى الربح المحقق من بيع أسهم خزينة  
صافى الناتج من زيادة رأس المال بالقيمة العادلة

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٥- أسهم خزينة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١,١٥٥,٣١٦	١,١٥٥,٣١٦
<u>١,١٥٥,٣١٦</u>	<u>١,١٥٥,٣١٦</u>

\* انترناشيونال بيزنيس فينشرز - IBVC \*

\* يتمثل رصيد أسهم الخزينة البالغ ١,١٥٥,٣١٦ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ في قيمة ٧٤٨١٧ سهم من أسهم شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات المشتراه عن طريق شركة إنترناشيونال بيزنيس فينشرز (شركة تابعة) والتي تم إدراجها بالقوائم المالية للشركة التابعة كاستثمار ولأغراض إعداد القوائم المالية المجمعة لشركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات تم إدراجها كأسهم خزينة .

٢٦- التقارير القطاعية

٢٠١٣/٩/٣٠	٢٠١٤/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٧١,١٢٩,٩٥٧	٣٢١,٧٣٩,٦١٢
١,٧٧٠,٨٣٧,٢٤٤	٢,١٠٩,٥٦٩,٩٠٦
١٤٧,٧٢٥,٠٣٢	١٧٢,٤٩٦,٨٦٧
٦٦,٢٧٠,٤٦٤	١٩,٧٤٧,٩٩٦
٢٨,١١٢,٦٠٤	٤٥,١٥٨,٨٩٩
١٩,٦٢٥,٨١٩	٥٤,٠١٨,٠٩٣
١٠,٦٤١,٣٧٤	١٣,٢١٧,٢٦٥
٧٦,٢١٣,٧٠٢	٦٨,٤٩٢,٢١٩
-	٧٥٦,٠٧٤
٨٦٤,٢٥٠	٣٢٤,٩٢٨
(١٧,٠٩٨,٤٠٦)	(١٨,٨٠٨,٦٦٩)
<u>٢,٣٧٤,٣٢٢,٠٤٠</u>	<u>٢,٧٨٦,٧١٣,١٩٠</u>

إيرادات النشاط  
نشاط قطاع نظم المعلومات  
نشاط قطاع البيع والتوزيع  
نشاط قطاع مراكز الاتصالات  
نشاط قطاع التأجير التمويلي  
نشاط قطاع الخدمات الدولية  
نشاط قطاع النقل البري  
نشاط قطاع خدمات مراكز البيانات  
نشاط قطاع التصنيع  
نشاط قطاع المطاعم  
أنشطة أخرى  
استبعاد مبيعات القطاعات\*

٢٠١٣/٩/٣٠	٢٠١٤/٩/٣٠
(٢٣٥,٨٦٠,٦٢١)	(٢٨١,٣٦٠,٩١٨)
(١,٦٢٩,٣١٠,٧٦١)	(١,٩٣٥,١٠٠,٩٠٠)
(٨٤,٢٤٢,٩٣٦)	(٨٩,٥٠٧,٠٥١)
(٦٢,٤٥٧,٦٥٢)	(٣٠,٠٥٦,١٤٠)
(٢٠,٧٤٣,٠٧٤)	(٤٢,٠٤٦,٩٥٥)
(١٥,٩٥٧,٧١٨)	(٤٠,٢٧٨,٤٧٦)
(٣,٦٦٠,٢١٩)	(٤,٥٥٣,٥٠٤)
(٥٤,٢٤١,٦٧٧)	(٥٧,٦٧٩,٠٠٠)
-	(١,٨٦٠,٦٣٢)
(٢,٤٥٥,٢٨٧)	(٥٧,١٤٣)
١٧,٠٩٨,٤٠٦	١٨,٨٠٨,٦٦٩
<u>(٢,٠٩١,٨٣١,٥٣٩)</u>	<u>(٢,٤٦٣,٦٩٢,٠٥٠)</u>

تكلفة إيرادات النشاط  
نشاط قطاع نظم المعلومات  
نشاط قطاع البيع والتوزيع  
نشاط قطاع مراكز الاتصالات  
نشاط قطاع التأجير التمويلي  
نشاط قطاع الخدمات الدولية  
نشاط قطاع النقل البري  
نشاط قطاع خدمات مراكز البيانات  
نشاط قطاع التصنيع  
نشاط قطاع المطاعم  
أنشطة أخرى  
استبعاد تكلفة مبيعات القطاعات\*

\* استبعاد مبيعات وتكلفة مبيعات القطاعات تتمثل في قيمة المبيعات وتكلفة المبيعات التي تمت خلال الفترة بين كل قطاع والقطاعات الأخرى في المجموعة .



شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المنتمة للقوائم المالية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٧ - صافي مصروفات تمويلية

٢٠١٣/٩/٣٠	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	قوائد دائنة
٦٧٨,٦٦٩	٥١٤,١١١	قوائد مدينة
(٣٠,٧٠٢,٤٣٦)	(٤٣,١٢٢,١٨٣)	
<u>(٣٠,٠٢٣,٧٦٧)</u>	<u>(٤٢,٦٠٨,٠٧٢)</u>	

٢٨ - ضرائب الدخل

٢٠١٣/٩/٣٠	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	ضرائب الدخل الجارية
(١٧,٥٦٩,٤٧٣)	(٢٩,٣٨٧,٣٦٥)	ضرائب الدخل المؤجلة
٤,٥٥٢,٨٨٧	٧,٧١١,٩٨١	(مصروف) ضريبة الدخل
<u>(١٣,٠١٦,٥٨٦)</u>	<u>(٢١,٦٧٥,٣٨٤)</u>	

ضريبة الدخل المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رصيد أول المدة
٩,١٢٣,٣٧٥	١٦,٦٧١,١٧٧	التغير خلال الفترة / العام
٧,٥٤٧,٨٠٢	٧,٧١١,٩٨١	نتيجة استبعاد شركة تابعة
-	(٧٥,٠٦٥)	ضريبة الدخل المؤجلة التي ينشأ عنها - أصل
<u>١٦,٦٧١,١٧٧</u>	<u>٢٤,٣٠٨,٠٩٣</u>	

٢٩ - الموقف الضريبي

شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات وكذلك بعض الشركات التابعة لها تخضع لضريبة الدخل وقد تم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الدخل المجمعة مجموع ضرائب الدخل عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ 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 - الإلتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان الصادرة من بنوك الشركات التابعة لصالح الغير في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤٨٤,٩١٠,٧٥٦ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٤٤٢,٣٤٨,٧٥٠ جنيه مصرى) كما يبلغ الجزء الغير مغطى في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤٨٠,٦٠٩,٩٢٣ جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٤٣٨,٣٢٥,٤٦٥ جنيه مصرى) وتم إدراج الجزء المغطى البالغ ٤,٣٠٠,٨٣٣ جنيه مصري ضمن بند مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٤,٠٢٣,٢٨٥ جنيه مصري) (إيضاح ١٤).

٣١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

- تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول المالية (أرصدة نقدية بالصندوق ولدى البنوك ، أرصدة العملاء واوراق قبض ، استثمارات مالية ، الأرصدة المدينة الأخرى) وكذا الالتزامات المالية (التسهيلات الائتمانية ، الموردين وأوراق الدفع ، القروض ، الارصدة الدائنة الأخرى) .
- وكما هو وارد بالسياسات المحاسبية الهامة للاعتراف والقياس للأصول والالتزامات المالية والإيراد والمصروف المتعلق بها كما ورد فى إيضاح (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية .
- القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية .

أ - مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هى مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية والتي سوف تتذبذب نتيجة التغيرات فى معدلات فائدة السوق .

ب - مخاطر العملة الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار صرف العملات الأجنبية والتي تؤثر على قيم المدفوعات والمقبوضات وكذا قيم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للشركات التابعة العاملة بالخارج .

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣) ، فقد تم تقييم أرصده الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام سعر الصرف السارى .

ج - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى الائتمان الممنوح وعدم قدرة هؤلاء العملاء على سداد المستحق عليهم إلا ان المجموعة تحاول مواجهة هذا الخطر بانتقاء العملاء ذو جدارة ائتمانية عالية ولديهم القدرة على سداد التزاماتهم بالإضافة الى الحصول على الضمانات الكافية للحد من هذا الخطر .

د - مخاطر السيولة

تراقب الشركة مخاطرهما فى العجز فى المبالغ النقدية باستخدام أداة تخطيط السيولة المنكررة والتأكد من توافر التسهيلات والقروض من البنوك .