

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية  
( شركة مساهمة مصرية )  
القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

المحتويات

الصفحة	
٢	تقرير الفحص المحدود
٣	قائمة المركز المالي المجمعة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٥	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٧	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٣٥-٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

تليفون: +٢٠٢ ٢٥١ ٧٥٥٩٨  
فاكس: +٢٠٢ ٢٥٢ ١٤٢٥٢  
بريد الكتروني: info@uhy-united.com  
موقع الكتروني: www.uhy-united.com

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمع المرفقة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وكذا القوائم المجمعة الأرباح أو الخسائر، والدخل الشامل، والتغير في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية 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 والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها"، ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود، ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

### 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 للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ١٤ يونيو ٢٠٢٠

مراقب الحسابات  
  
UHY United  
المتحدون للمراجعة والضرائب والإستشارات والخدمات المالية  
رئيس جمعية المحاسبين والمراقبين المصريين  
رئيس جمعية الضرائب المصرية  
س.م.م. (١٧٥٥٣)  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)  
المتحدون للمراجعة و الضرائب  
UHY – United

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠٢٠ جنيه مصري	إيضاح	الأصول
١,٠٤٥,٠٧١,٤٩٠	١,١١٣,٣٠٥,٠٨٣	(٤)	أصول غير متداولة
٦٩٢,٠٤٧,٩٤٧	٦٨٥,١٤٢,٦١٤	(٥)	أصول ثابتة
٣٢٦,٣٢٢,٥١٨	٢٦٨,٥٩٨,٥٣٩	(٦)	إستثمارات عقارية
١٨,٦٨٥,٧٠٣	١٧,٢٥٥,٧٩٦	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٢,٠٧٨,٥٦١	٨٢,٠٧٨,٥٦١	(٨)	أصول غير ملموسة
٥٣,١٢٢,٧٧١	٥٣,٣٧٦,٥٥٤	(٩)	الشهرة
٢٤,٤٧٩,٩٠٠	١٨,٨٥٥,٤٦٢	(١٠)	إستثمارات في شركات شقيقة
٨٧,٥٣٨,٥٦٨	٩٥,٩٦٢,٣١٢		إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢,٣٢٩,٣٤٧,٤٥٨	٢,٣٣٤,٥٧٤,٩٢١		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١,٣٦٢,٧١٩,٠٢٦	١,٣٢٣,٩٢٢,٩٣٤	(١١)	مخزون
٩٧,٩٩٦,٥١٥	٥٢,٦٣٥,٨٩٩		أعمال تحت التنفيذ
٢,٠٠٦,٨٥٥,٦٣٤	٢,٥٥٥,٢٣٤,٨٧٤	(١٢)	عملاء وأوراق قبض
١,٠١٩,٠١٨,٨٠٣	١,٣٣٩,٥٦٤,١٤٨	(١٣)	مصرفوات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	(١٤)	نظام الإثابة والتحفيز
٢٨,٠٨٢,٢٣٧	٣٣,٥٢٦,٣٩١		أرصدة مدينة (مصلحة الضرائب)
٦١٢,٩٦٥,٧٠٣	٥٦٣,٢٥٤,٤٣٣	(١٥)	نقدية بالبنوك و لدى البنوك
٥,١٢٨,٣٥٧,٩١٨	٥,٨٦٨,٨٥٨,٦٧٩		إجمالي الأصول المتداولة
٧,٤٥٧,٧٠٥,٣٧٦	٨,٢٠٣,٤٣٣,٦٠٠		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٦٤,١٩٧,٢٣٣	٦٧,٩٥٧,٠٠٦		احتياطي قانوني
٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠		احتياطي عام
-	(٣٠,١٥٠,٠٠٠)	(٢٧)	أسهم خزينة
٤,٥٥٢,٦٧١	١٩٣,٧٣١		إحتياطي تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٤,٥٧٩,٣٥٨)	(٨,٦١٨,٦٣٧)		فروق ترجمة مترجمة
(١٣٩,٧٩٦,٢١٢)	(١٨٦,١٧٣,٣٥٩)		(خسائر مترجمة) / أرباح محتجزة
(١٤١,٠٤٥,٣٩٩)	(٧٣,٢٥٩,٣٦١)		(خسائر) / أرباح العام بعد خصم الحقوق غير المسيطرة
٨٩٧,٢٦٢,٤٩٠	٨٨٣,٨٨٢,٩٣٥		إجمالي حقوق الملكية قبل الحقوق غير المسيطرة
٢٥٨,٣٥٠,٤٢٨	٢٧٨,٣٤٧,٥٨٣		الحقوق غير المسيطرة
١,١٥٥,٦١٢,٩١٨	١,١٦٢,٢٣٠,٥١٨		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
٧٥,٤٠١,١٨٠	٦٥,٧٥٠,١٥٧		التزامات غير متداولة
٥٠٣,١١٨,٨٣٦	٧٨٣,٨٢٥,٣٦٧	(١٧)	أوراق دفع طويلة الأجل
١٤٧,٢١٤,٧٥٥	١١٣,٠٦٩,٧٩٤	(٢٩)	قروض طويلة الأجل
٧٢٥,٧٣٤,٧٧١	٩٦٢,٦٤٥,٣١٧		التزامات أخرى طويلة الأجل
			إجمالي التزامات غير متداولة
٣٩,٩٦٨,٠٧٧	٤٣,٨٨٢,٢٥٨	(١٨)	التزامات متداولة
١,٢٤٠,٥٧٥,٠٥٤	١,٢٨٦,٩٨١,١٣٧	(١٩)	مخصصات
١٧٥,٦٩٥,٣١٠	١٩٠,٥٩٥,٣٨٦	(١٧)	موردون وأوراق الدفع
٣,٠٨٧,٢٧٧,٣٥٣	٣,٤٢٢,٢٣٦,١٦٥	(٢٠)	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
١,٠٠٨,٦٧١,٦٩٩	١,١٠٩,٧٨٣,٧٤١	(٢١)	تسهيلات ائتمانية
٢٤,١٧٠,١٩٤	٢٥,٠٧٩,٠٧٧	(٢٢)	مصرفوات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٥,٥٧٦,٣٥٧,٦٨٧	٦,٠٧٨,٥٥٧,٧٦٥		دائنو توزيعات
٦,٣٠٢,٠٩٢,٤٥٨	٧,٠٤١,٢٠٣,٠٨٢		إجمالي التزامات متداولة
٧,٤٥٧,٧٠٥,٣٧٦	٨,٢٠٣,٤٣٣,٦٠٠		إجمالي التزامات
			إجمالي حقوق الملكية و الإلتزامات

رئيس مجلس الإدارة

مدحت خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين



الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

س.ت: ٢٧٥٧٤ - الجيزة

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح	
جنيه مصري ١,٩٩٣,٤٧٠,٢٨٠	جنيه مصري ٢,٣٦١,٩٠٤,٦٤٢	(٢٣)	إيرادات النشاط
(١,٦١٣,٦٥٦,٩١٥)	(١,٩٣٠,٢١٥,٠٤٣)	(٢٤)	تكلفة النشاط
٣٧٩,٨١٣,٣٦٥	٤٣١,٦٨٩,٥٩٩		مجمل الربح
(٢٢٢,١٩٥,٠٣٦)	(٢٥٧,١٩٣,٦٨٨)		مصروفات عمومية وإدارية
(١٠٥,٠٠٠)	(١٧٠,٠٠٠)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
(٦٧,٣٠٧,١٥٢)	(١٠٦,٤٢٩,٣٧٩)		مصروفات بيعية وتسويقية
(٧,٣٧٢,٢٢١)	(٢٣,٠١٢,٦١٦)	(١٢)	إضمحلال في قيمة العملاء
١,٩٢٨,٣٨٦	٢,٧٥٢,٠٨٩	(١٢)	رد الإضمحلال في قيمة العملاء
(١,٠٧١,٩٦٤)	(١,٠٨١,٥١٩)	(١٨)	مخصصات أخرى
-	١٣٤,٣٥٠	(١٨)	مخصصات إنقضى الغرض منها
٨٣,٦٩٠,٣٧٨	٤٦,٦٨٨,٨٣٥		أرباح التشغيل
(١٠٦,٧٤٤,٥٨٦)	(١١٥,١٦١,٩٢٦)		صافي مصروفات تمويلية
(١,٨٧٢,٩٦٩)	٦,٦٨٧,٤٨٧		فروق تقييم العملة
(٩٥,٥٢٥)	٢٥٣,٧٨٣	(٩)	حصة الشركة في أرباح استثمارات في شركات شقيقة
(٣٩٨,٧٢٧)	٥٩٠,٦١٢		إيرادات (خسائر) أخرى
٢,١٣٤,٥٠٣	(٥٢,٧٤٥)		أرباح (خسائر) بيع أصول ثابتة
(٥٠٢,٦٢٨)	(٥,٨١٣,٥٢٠)		المساهمة التكافلية
(٢٣,٧٨٩,٥٥٤)	(٦٦,٨٠٧,٤٧٢)		صافي (الخسائر) / الأرباح قبل ضرائب الدخل والحقوق غير المسيطرة
(٢,٤١٩,٧١٢)	(١,٩٩٩,٧٧٦)	(٢٥)	ضرائب الدخل
(٢٦,٢٠٩,٢٦٦)	(٦٨,٨٠٧,٢٤٨)		(خسائر) أرباح السنة وتوزع كالتالي
(٤٣,٣٤٣,٥٢٨)	(٧٣,٢٥٩,٣٦٠)		نصيب الشركة القابضة
١٧,١٣٤,٢٦٢	٤,٤٥٢,١١٢		نصيب الحقوق غير المسيطرة
(٢٦,٢٠٩,٢٦٦)	(٦٨,٨٠٧,٢٤٨)		(خسائر) أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة

مدحت خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين



الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٠١٩ مارس ٣١	٢٠٢٠ مارس ٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		(خسائر) الفترة
(٢٦,٢٠٩,٢٦٦)	(٦٨,٨٠٧,٢٤٨)		الدخل الشامل الآخر
٤,١١٧,٨٢١	(٤,٠٣٩,٢٨٠)		فروق الترجمة
١,٤٥٢,٩٨٠	(٥,٦٢٤,٤٣٨)	(١٠)	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع قبل الضرائب
(٤١٢,٨٣٣)	١,٢٦٥,٤٩٨		ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
٥,١٥٧,٩٦٨	(٨,٣٩٨,٢٢٠)		مجموع الدخل الشامل الآخر
(٢١,٠٥١,٢٩٨)	(٧٧,٢٠٥,٤٦٨)		إجمالي الدخل الشامل

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

	رأس المال المصدر والموقع	احتياطي قانوني	احتياطي جنبة مصري	احتياطي جنبة مصري	احتياطي عام	احتياطي تقييم مالي باستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أسهم خزينة جنبة مصري	فروق ترجمة جنبة مصري	(خسائر) محتجزة جنبة مصري	(خسائر) السلة بعد خصم الحقوق غير المسيطرة	الإجمالي قبل حقوق المساهمين غير المسيطرة	الحقوق غير المسيطرة	الاجمالي
رصيد ١ يناير ٢٠٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٥٥	٢٧,٩٥٧,٠٠٦	٢,٧٥٩,٧٧٣	٢٤١,٩٧,٢٣٣	٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤,٥٥٢,١١٧	-	-	(١٤٤,٨٠٥,١٧١)	٨٩٧,٢١٧,٤٩٠	٢٥٨,٣٥٠,٤٧٨	١,٠٥٥,١١٢,٩١٨	
محول إلى أرباح مرحلة والإحتياطي القانوني	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤٠,٣٩,٢٨٠)	-	-	-	
فروق ترجمة متراكمة	-	-	-	-	-	-	-	-	٩٨,٤٧٨,٠٢٦	-	-	-	
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
توزيعات أرباح حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
توزيعات أرباح حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
إحتياطي تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	(٤,٣٥٨,٩٤٠)	-	-	-	(٤,٣٥٨,٩٤٠)	٤,٤٥٢,١١٧	(٤,٣٥٨,٩٤٠)	
رصيد ٣١ مارس ٢٠٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٥٥	٢٧,٩٥٧,٠٠٦	٢,٧٥٩,٧٧٣	٢٤١,٩٧٢,٢٣٣	٤١,٩٣٥,٩٦٠	١٩٣,٧٣٣	(٣,١٥٠,٠٠٠)	(٨,٦١٨,٦٣٨)	(١٨٦,١٧٣,٣٦٠)	٨٨٣,٨٨٢,٩٣٥	٢٧٨,٣٤٧,٥٨٣	١,١٦٢,٢٣٠,٥١٨	
رصيد ١ يناير ٢٠١٩	١,٠٧١,٩٩٧,٥٥٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
محول إلى أرباح مرحلة والإحتياطي القانوني	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة	٤٤١,٤١٠,٧٧٥	-	-	-	-	-	-	-	٥,٣٧٩,٦٦١	٤٧٩,١٤١,٩٠١	٢٤٣,١٢٤,٣٦٧	١,٤٧٧,٤٤٧,٢٠١	
فروق ترجمة متراكمة	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤٤١,٤١٠,٧٧٥)	-	-	-	
توزيعات أرباح حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
إحتياطي تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	١,٤٥٢,٩٨٠	-	-	-	-	-	-	
(خسائر) السلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
رصيد ٣١ مارس ٢٠١٩	١,٥١٣,٤٠٨,٥٤٥	-	-	-	-	١,٤٥٢,٩٨٠	-	٩,٣٨٨,٥٠٤	(١٠,٨٨٨,٩٦٠)	(٤٣,٣٤٢,٥٧٨)	٢٦٠,٢٥٨,٥٢٤	١,٥١٣,٤٠٨,٥٤٥	

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة

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

### قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٠١٩ مارس ٣١	٢٠٢٠ مارس ٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
(٢٣,٧٨٩,٥٥٤)	(٦٦,٨٠٧,٤٧٢)		
٤٧,٠٣٨,٢٩٥	٥٦,١٦٣,٨٣٢	(٧,٥,٤)	
(٢,١٣٤,٥٠٣)	٥٢,٧٤٥		
١٠٦,٧٤٤,٥٨٦	١١٥,١٦١,٩٢٦	(٩)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٩٥,٥٢٥	(٢٥٣,٧٨٣)	(١٨)	صافي (الخسائر) الأرباح قبل ضرائب الدخل والحقوق غير المسيطرة
٢,٠٧٥,١٣٨	٥,٣٨٤,٥٤١	(١٨)	إهلاك أصول ثابتة واستهلاك أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
(٢٣,٢٠٠)	(١,٤٧٠,٣٦٠)	(١٨)	خسائر (أرباح) إستبعاد أصول ثابتة
٤,٦٧٢,٠٠٨	(٣,٢٨٨,٥٦٣)	(١١)	صافي المصروفات التمويلية
(٥,٩٩٧,٠٢٢)	٦,٦٢١,١١١	(١١)	حصة الشركة في صافي (أرباح) الشركات الشقيقة
٧,٣٧٢,٢٢١	٢٣,٠١٢,٦١٦	(١٢)	مخصصات
(١,٩٢٨,٣٨٦)	(٢,٧٥٢,٠٨٩)		مخصصات انتفى الغرض منها
-	(٣٠,١٥٠,٠٠٠)		الانخفاض في قيمة المخزون
١٣٣,٥٨٨,٨٤٢	١٠١,٦٧٤,٥٠٤		رد الانخفاض في قيمة المخزون
١٨,٦٤٩,٧٣٢	٣٥,٤٦٣,٥٤٤	(١١)	إضمحلال في قيمة العملاء
(٩٩,١٢٣,٣٣١)	٤٥,٣٦٠,٦١٦		رد الاضمحلال في قيمة العملاء
(٢١٨,٣٤٧,٢١٩)	(٥٦٨,٦٣٩,٧٦٨)	(١١)	أسهم خزينة
(١٥٨,٨٧٩,٤٠١)	(١٧٩,٤٩٩,٩٤٨)	(١١)	التغير في المخزون
١٤٧,٨٤٥,٧٨٠	٤٦,٤٠٦,٠٨٤	(١٢)	التغير في أعمال تحت التنفيذ
٣٣٤,٣٧٧,٨٢٩	١٠١,١١٢,٠٤٢	(١٣)	التغير في عملاء وأوراق قبض
٩,٢٢٣,٧٦٨	(٣٤,١٤٤,٩٦١)	(١٣)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٦٧,٧٣٦,٠٠٠	(٤٥٢,٢٦٧,٨٨٧)	(١٩)	التغير في الموردين وأوراق الدفع
(٢٢,٦٤١,٠٦٨)	(١٤,٦٠٢,١٧٧)	(٢١)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٥,٠٩٤,٩٣٢	(٤٦٦,٨٧٠,٠٦٤)		التغير لالتزامات طويلة الأجل
			التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			ضرائب دخل مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية ( المستخدمة في ) الناتجة من أنشطة التشغيل
(٧٤,٨٣٩,٧٣٢)	(٢٧,١٩٣,٦١٤)	(٧,٤)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٤,٨٤٨,١٣٣	٨٤٦,٨٥٣	(٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة و أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
(٤١,٥٨١,٦٨٨)	(٣٢,٠٤٤,١٨٨)	(٦)	مقبوضات من استبعاد أصول ثابتة
٢,٠٤٧,٨٢٩	١,١٦٧,٥٧٣	(١٥)	مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(١٠٩,٥٠٩,٤٥٨)	(٥٧,٢٢٣,٣٧٧)		التغير ودائع محتجزة لصالح اعتمادات مستندية وخطابات ضمان
			صافي التدفقات النقدية ( المستخدمة في ) أنشطة الإستثمار
٢٢٠,٩١١,٩٥١	٣٣٤,٩٥٨,٨١٢	(٢٠)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٤٨,٨٧٨,١٦٩)	(٩٥,٩٢٧,٣٩٧)	(١٧)	مقبوضات من تسهيلات إئتمانية
٥٢,٥٢٢,٠٠٥	٣٩١,٥٣٤,٠٠٤	(١٧)	(مدفوعات) في قروض طويلة الأجل
(٤٨,٦١٥,٤٩٢)	(٤١,٧٠٨,٤٩٠)		مقبوضات من قروض طويلة الأجل
-	١٥,٥٤٥,٠٤٤		توزيعات أرباح مدفوعة
(١٠٦,٧٤٤,٥٨٦)	(١١٥,١٦١,٩٢٦)		التغير في الحقوق غير المسيطرة
١٤,٤٩٦,٣٣٢	(٩,٦٥١,٠٢٤)		المصروفات التمويلية
٨٣,٦٩٢,٠٤١	٤٧٩,٥٨٩,٠٢٣		التغير في أوراق دفع طويلة الأجل
٤,١١٧,٨٢١	(٤,٠٣٩,٢٨٠)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١٢٣,٣٩٥,٣٢٦	(٤٨,٥٤٣,٦٩٩)		فروق ترجمة مترابطة
٤٢٣,٥٠٢,١٥٢	٥٧٩,١٣٤,٤٨٥		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال السنة
٥٤٦,٨٩٧,٤٨٨	٥٣٠,٥٩٠,٧٨٦		رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة
٥٨٢,٤٨٨,٢٠٦	٥٦٣,٢٥٤,٤٣٣	(١٥)	رصيد النقدية وما في حكمها في آخر الفترة
(٣٥,٥٩٠,٧١٨)	(٣٢,٦٦٣,٦٤٧)		رصيد النقدية في الصندوق ولدى البنوك
٥٤٦,٨٩٧,٤٨٨	٥٣٠,٥٩٠,٧٨٥		يخصم : ودائع محتجزة
			رصيد النقدية وما في حكمها في آخر السنة

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

### ١ - التعريف بالمجموعة

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

بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التأثير في السجل التجاري على إضافة نشاط آخر للشركة وهو ممارسة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والأوراق المالية والأستشارات المالية عن الأوراق المالية وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية مع مراعاة أحكام القوانين و اللوائح و القرارات السارية ويشترط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة السنوية ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة مشتركة بأى وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاو 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.

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

### أ- وفيما يلى بيان بكافة إستثمارات الشركات التابعة فى ٣١ مارس ٢٠٢٠ والتي تم إدارتها بالقوائم المالية المجمعة:

نسبه المكيه	بلد المنشأ	إسم الشركه	
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتوزيع	-١
٪١٠٠	مصر	شركة راية للنظم	-٢
٪١٠٠	مصر	شركة راية للخدمات الدولية	-٣
٪١٠٠	مصر	شركة راية للشبكات	-٤
٪١٠٠	مصر	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة	-٥
٪١٠٠	الإمارات	شركة راية الخليج	-٦
٪١٠٠	السعودية	شركة راية للتقنية المحدودة	-٧
٪٥٦,٣١٦	مصر	شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات *	-٨
٪١٠٠	مصر	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقا	-٩
٪١٠٠	الجزائر	شركة راية الجزائر	-١٠
٪١٠٠	مصر	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى	-١١
٪١٠٠	مصر	شركة بست سيرفس للخدمات	-١٢
٪١٠٠	نيجيريا	شركة بست سيرفس نيجيريا	-١٣
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتأجير التمويلي	-١٤
٪١٠٠	مصر	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	-١٥
٪١٠٠	مصر	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	-١٦
٪٦٢,٣١	مصر	شركة اسطول للنقل البري	-١٧
٪٩٥,٤٢٣	مصر	شركة راية للمطاعم	-١٨
٪١٠٠	قطر	شركة راية قطر	-١٩
٪١٠٠	مصر	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات	-٢٠
٪١٠٠	مصر	شركة راية لوسائل التواصل الإجتماعى	-٢١
٪١٠٠	مصر	شركة راية لخدمات مراكز البيانات	-٢٢
٪١٠٠	مصر	شركة راية للإستثمارات والاستشارات	-٢٣
٪١٠٠	الإمارات	شركة ريا كونتكت سنتر جلف	-٢٤
٪١٠٠	مصر	شركة راية للاغذية والمشروبات	-٢٥
٪١٠٠	بولندا	شركة راية كونتكت سنتر - أوروبا	-٢٦
٪١٠٠	مصر	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية	-٢٧
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية	-٢٨
٪١٠٠	مصر	شركة راية نت ورك باور	-٢٩
٪١٠٠	مصر	شركة ايدن للإستيراد والتصدير	-٣٠
٪١٠٠	مصر	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة	-٣١
٪١٠٠	تنزانيا	شركة راية شرق إفريقيا للإستثمارات المالية	-٣٢
٪١٠٠	بولندا	شركة مادوفا (Madova)	-٣٣
٪١٠٠	مصر	شركة الاتحاد الدولى للصناعات الغذائية	-٣٤
٪١٠٠	مصر	شركة امان للخدمات المالية	-٣٥
٪١٠٠	مصر	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر	-٣٦
٪١٠٠	مصر	شركة راية للمركبات الحديثة	-٣٧
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتصنيع المتطور	-٣٨

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١ - التعريف بالمجموعة - تابع

### ب- شركات تابعة متوقفة عن النشاط:

نسبة الملكية	بلد المنشأ	إسم الشركة
١٠٠٪	بريطانيا	١- شركة إنترناشيونال بيزنيس فينشرز - IBVC
١٠٠٪	أمريكا	٢- شركة راية الولايات المتحدة الأمريكية
١٠٠٪	مصر	٣- الشركة المصرية للاستثمار ونتاج الزجاج
٥٠٪	مصر	٤- شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات *
٥٠٪	مصر	٥- شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة **
١٠٠٪	مصر	٦- شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
١٠٠٪	مصر	٧- شركة عين للشبكات
١٠٠٪	مصر	٨- شركة أنتربين ايجبت
١٠٠٪	مصر	٩- الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE

\* بتاريخ ١٣ يناير ٢٠٠٤ قامت شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها في التوقف المؤقت عن النشاط إعتباراً 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 إعتباراً 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.

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ في الجلسة المنعقدة في ١٤ يونيو ٢٠٢٠ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ .

## ٢ - أسس التجميع والتقديرات المحاسبية الهامة

### ١-٢ أسس التجميع

❖ تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة :

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

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

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

(١) مبلغ حقوق المساهمين غير المسيطرين فى تاريخ التجميع الأسمى.

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

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

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

#### ٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

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

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

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

#### انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

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

#### العمر الإنتاجي للأصول الثابتة و الاصول غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة الاصول غير الملموسة بغرض حساب الإهلاك. ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك / الاستهلاك المادي للأصول. وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإهلاك / الاستهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك / الاستهلاك 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 ومصلحة الضرائب المسؤولة. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقاً للظروف السائدة في مصر في ذلك الحين.

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

### انخفاض قيمة الأصول غير المالية

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

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة

#### ١-٣ أسس إعداد القوائم المالية

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

#### التوافق مع معايير المحاسبة

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

#### ٢-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق .

#### ٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

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

٤-٣ الشهرة

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

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

٥-٣ الأصول الثابتة

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

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

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

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

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

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

٥-٣ الأصول الثابتة (تابع)

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

٦-٣ الأصول غير الملموسة

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

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 الأرباح والخسائر في الفترة التي أنفقت فيه المصروفات .

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

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

٧-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

٨-٣ الإستثمارات

الإستثمارات في شركات شقيقة

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

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

#### إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

#### الإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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

٩-٣ قياس القيمة العادلة

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



### ١٠-٣ الاعتراف والاستبعاد للأصول والالتزامات المالية

#### الاعتراف:

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

#### الاستبعاد :

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

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

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

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

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

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

### ١١-٣ المخزون

تم 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 و حالته الراهنة.

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

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

### ١٢-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

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

### ١٣-٣ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

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

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

### ١٤-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث سابق ، 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 المركز المالي وتعديلها 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 الفترة والعام لتكوين إحتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة ومتى نقص هذا الإحتياطي يتعين العودة إلى الاقتطاع مرة أخرى .

### ١٦-٣ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

#### ضرائب الدخل الجارية

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

#### ضرائب الدخل المؤجلة

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

١٦-٣ ضرائب الدخل (تابع)

ضرائب الدخل المؤجلة (تابع)

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

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح والخسائر للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترات ، سنوات أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

١٧-٣ الاعتراف بالإيراد

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

يتم الاعتراف بالإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة :

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

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالضافى بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب قيمة مضافة أو رسوم .

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

- **بيع البضائع**  
يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع البضائع عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع إلى المشتري ويحدث هذا عادة عند تسليم البضائع .
- **إيرادات الفوائد**  
يتم الاعتراف بإيراد الفوائد على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل ، ويدرج إيرادات الفوائد بقائمة الأرباح والخسائر ضمن فوائد دائنه .
- **إيراد الخدمات**  
يتم إثبات الإيرادات الخاصة بتقديم خدمات عند تقديم الخدمات مباشرة إلى العميل .
- **توزيعات الأرباح**  
يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملى الأسهم الحق فى تحصيل مبالغ هذه التوزيعات .
- **إيرادات الإيجار التشغيلي**  
تتم المحاسبة عن إيراد الإيجار التشغيلي باستخدام القسط الثابت على عمر عقد الإيجار .

١٨-٣ المصروفات

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

### ٣-١٩ تكلفة التمويلات

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

### ٣-٢٠ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

### ٣-٢١ اضمحلال قيمة الأصول

#### اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

#### اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

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

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، 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 أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الأرباح والخسائر.

#### إضمحلال الاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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

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

### ٣-٢٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

### ٣-٢٣ النقدية وما في حكمها

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

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

### الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

أصول ثابتة

٤-

التكلفة	أراضي	مباني وعقارات	وسائل نقل وانتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	تجهيزات وتركيبات	تخصيات في أماكن مؤجرة	سترات	حساب آلي	أصول إنتاجية	الإجمالي
١ يناير ٢٠٢٠	١١٢,٢٩٢,٩١٣	١٨٧,١٨٩,٣٠٨	٣٧٦,٨٦٥,٧٤٨	٢٢,٠٣٧,٤٠٢	١٩٦,٦٦٢,١١٦	٢٥٧,٣٤٧,١٦٤	٦٧,٧٥٦,٧٠٨	١٥٦,١٢٧,٢٨٣	٣,٠٢٠,٥١١,٦٠	١,٨٧٦,٦٧١,٨٠٢
الإضافات خلال الفترة	-	-	١,٥٩٥,٩٢٠	٤,١٦٠,٧٧٥	٣,٥٩٩,٦٥٧	٧,٨١٨,٦٨١	٢,٨٣٣,١٢٧	٣,٥١٢,٤١٧	٢,٨١٨,٠٤٣	٢٦,٣٣٨,١١٠
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إستبعادات	-	-	(٩٥,٧٥٠)	(٥١٣,٨٢١)	-	-	-	(٨٧,٢٠٤)	-	(٦٩٦,٧٧٥)
فروق ترجمة	-	-	(٧٢,٢٧٧)	(٣٨٥,٣٥٧)	(١٠٠,١٩٤)	(١,٠٠٣,١٦٩)	(١٠٩,٤١٢)	(٢١١,٨٣٢)	-	(١,٧٩٢,٢٣١)
٣١ مارس ٢٠٢٠	١١٢,٢٩٢,٩١٣	١٨٧,١٨٩,٣٠٨	٣٧٨,٢٩٢,٦٤٦	٢٢٢,٦٢٨,٩٥٤	٢٠٠,٢٥٨,٤٧٩	٢٦٤,١٦٢,١٧٦	٧٠,٤٨٠,٤٦٣	١٥٩,٣٤٠,٧٦٤	٣٦٩,٨٨٨,٤٤٧	١,٩٩٠,٢٨٩,٥٧٤
مجموع الإهلاك	-	(٥٦,٩٣٠,٣٣١)	(١٤٣,١٧٧,٥١٤)	(١٢٧,١٣٣,٦٤٠)	(١٢٨,٢٨٩,٧٥٦)	(١٣٩,٠٦٩,٦١٠)	(٥٣,٦٤٧,٢٢٤)	(١٠٥,٢٧٨,٤٤٧) <sup>٢)</sup>	(٧٧,٩٢٣,١٤٠)	(٨٣١,٤٥٩,٦٨٨)
١ يناير ٢٠٢٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إهلاك الفترة	-	-	-	-	(٥,٩٧٨,٨٦١)	(١٠,٠٣٢,٧١٧)	(١,٨٨٨,٩٤٣)	(٦,٦١٩,٣٥٢)	(٤,٩٤٨,٤٠٨)	(٤٦,٩٧٣,٥٨٨)
إهلاك الإستبعادات	-	-	٧٤,٠٦٤	-	-	-	-	-	-	٧٤,٠٦٤
فروق ترجمة	-	-	٥٥,٦٤٠	٤٢٩,٥٢٠	١٦,٦٢٩	٧٠٣,٢٥٧	٥٠,٢٥١	٢٤٠,٠٤٩	-	١,٥١٥,٢٤٦
٣١ مارس ٢٠٢٠	-	(٥٨,٤١٠,٥٦٤)	(١٥١,٦٦٩,٥١٦)	(١٣٤,٠٨٧,٤٨٨)	(١٣٤,٢٥١,٩٨٨)	(١٤٨,٣٩٩,٠٧٠)	(٥٥,٤٨٥,٩١٦)	(١١١,٦٥٧,٧٧٦)	(٨٢,٨٨١,٥٤٨)	(٨٧٦,٨٤٢,٨٦٤)
إستحقاق أصول شركة راية الخراير	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٣١ مارس ٢٠٢٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٤٠,٦٢٤)
٣١ مارس ٢٠٢٠	-	-	-	(٢١,٨٢٩)	-	-	١٤,١٠٩,٤٨٤	(٢٠,٣٢٥)	٢٢٤,١١٨,٠٢١	١,١١٣,٣٠٥,٠٨٢

- يوجد رهن على ملكية الأرض المقام عليها المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر .
- يوجد رهن على محل تجارى مملوك لشركة راية للتوزيع نظير القرض الممنوح لها .
- لا يوجد أصول ثابتة معطلة مؤقتاً أو متوقفة عن الإستخدام .
- يتم توزيع الإهلاك على النحو التالي :

٣١ مارس ٢٠٢٠	٤٦,٩٧٣,٥٨٧
جنيه مصري	٢٣,٧٨٩,٥٦٩
مصرفات صوملية وإدارية	١٠,٥٢٤,٦٤٧
مصرفات بيعية وتسويقية	١٢,٦٥٩,٣٧١
تكلفة النشاط	٢٣,٧٨٩,٥٦٩
مصرفات صوملية وإدارية	١٠,٥٢٤,٦٤٧
مصرفات بيعية وتسويقية	١٢,٦٥٩,٣٧١
٣١ مارس ٢٠٢٠	٤٦,٩٧٣,٥٨٧

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

### ٤- أصول ثابتة - تابع

التكلفة	أراضي	مباني ومعدات	وسائل نقل وانتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	تجهيزات وتركيبات	تخصيات في أماكن موزعة	سفن الآت	حاسب آلي	أصول إنتاجية	الإجمالي
٢٠١٩ يناير	٤٤,٣٥٤,٢٦٣	١٤٨,٧٥٥,٩٣٠	٣١٠,٣٥٥,٤٤٣	١٧٤,٥٧٦,٥٠٠	١٨١,١٩٦,٧٦٨	٢٠٣,٦٤٢,٠٢٠	٥٥,٠٠٢,٧٠٨	١٣٦,٢٤٢,٤٢٣	٢١٣,٦٣٥,٨١٢	١,٤٢٧,٣٠٢,٤٢٧
الإضافات خلال الفترة	٦٧,٩٢٩,٦٥٠	٨٠٠,٩٨٤,٦٤٤	٦٨٠,٧٢٣,٥٦٦	٤٦,٥٦٤,٥٤٤	٩,٥٠٥,٢٦٨	٣٦,٨٩٠,١٩٠	١٣,٥٣٥,٠٣١	٢٥٠,٣٦٦,٨٩٨	١٣,١١٨,٣٠٨	٢,٨٨,٧٢٢,١٦٩
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	٢,٠٤٩,٣٨٣	-	١٩,٧٠٥,٢٥٦	-	-	٧٥,٢٩٧,٠٤٠	١٣٣,٣٩٩,٩٦٣
إستبعادات	-	-	(١,٥٣٠,٨٧٩)	(٤٢,٥٥٦)	(٤٢,٥٥٦)	(١,٢٩٢,٠٤٣)	-	(٤,٢٩٨,٤٥٨)	-	(٨,٤١٠,٨٨٤)
أصول معاد توريدها	-	-	-	-	٦,٠١٢,٣٧٠	-	-	-	-	-
فروق ترجمة	-	-	(٧٢,٢٧٦)	(١,٠٦٥,٦٢٧)	(١٠٠,١٩٤)	(١,٥٩٨,٢٥٩)	(٧٨١,٠٣١)	(٨٥٤,٤٩٠)	-	(٤,٣٨١,٨٧٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١١٢,٢٩٢,٩١٣	١٨٧,١٨٩,٣٠٨	٣٧٦,٨٦٥,٧٤٨	٢٢٠,٣٧٧,٤٠٢	١٩٦,٦٦٣,٠١٦	٢٥٧,٣٤٧,١٦٤	٦٧,٧٥٦,٧٠٨	١٥٦,١٢٧,٣٨٣	٣٠٢,٥٥١,١٦٠	١,٨٨٦,٦٧١,٨٠٢
مجموع الأهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١ يناير ٢٠١٩	-	(٥١,٧٤٥,٤٦٥)	(١١٠,٣٢٨,١٧٤)	(١٠٤,٤٣٧,٠٧٨)	(١٠٦,٣٦٥,٩٦٠)	(١٠٨,٢١٢,٠٣١)	(٤٨,٠٨٩,٠٣٣)	(٨٨,٩٨٢,٧٨٩)	(٥٩,٤١١,٦٨٨)	(٦٧٧,٣٧٢,٢١٢)
أهلاك الفترة	-	(٥,٣٢٠,٧١٧)	(٣٤,٥١٨,٩٣٥)	(٢٣,٨٩٠,١١٠)	(٣١,٩٠٤,٥٧٤)	(٣١,٨٤١,٦٢٨)	(٦,٢١٩,٢٧٢)	(٢٠,٧٦٥,٧٧٠)	(١٨,٥٢١,٤٥٢)	(١٦٦,٩٨٢,٤٥٨)
أصول معاد توريدها	-	١٣٥,٨٥١	-	-	(١٣٥,٨٥١)	-	-	-	-	-
أهلاك الإستبعادات	-	-	١,٤٩٢,٩٥٥	٢٢,٥٣٨	-	٢٥٠	-	٣,٧٢٩,٤٥٢	-	٥,٤٨٤,١٩٥
فروق ترجمة	-	-	٧٥,٦٤٠	٩٧٢,٠٠٤	١٦,٦٢٩	٩٨٢,٧٩٩	٦٦١,٠٨١	٧٠٠,٦٣٤	-	٢,٤١٠,٧٨٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	(٥٦,٩٢٠,٣٢١)	(١٤٢,١٧٧,٥١٤)	(١٢٧,١٣٣,٦٤٠)	(١٢٨,٢٨٩,٧٥٦)	(١٣٩,٠٦٩,٦١٠)	(٥٣,٦٤٧,٢٢٤)	(١٠٥,٢٧٨,٤٧٣)	(٧٧,٩٣٣,١٤٠)	(٨٣١,٤٥٩,٦٨٨)
صافي القيمة المكتوبة	-	١٣٠,٢٥٨,٩٧٧	٢٣٣,٦٨٨,٢٣٤	٩٣,٢٤٣,٧٦٢	٦٨,٣٧٣,٢٦٠	١١٨,٢٧٧,٥٥٤	١٤١,٠٩,٤٨٤	٥٠,٨٤٨,٩١٠	٢٢٤,١١٨,٠٢٠	١,٠٤٥,٢١٢,١١٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	١١٢,٢٩٢,٩١٣	٢٣٣,٦٨٨,٢٣٤	٩٣,٢٢١,٩٣٣	٦٨,٣٧٣,٢٦٠	١١٨,١٧٩,٠٨٤	١٤١,٠٩,٤٨٤	٥٠,٨٢٨,٥٨٥	٢٢٤,١١٨,٠٢١	١,٠٤٥,٠٧١,٤٩٠
إستحقاق أصول شركة راية الجزائر	-	-	-	(٢١,٨٢٩)	-	(٩٨,٤٧٠)	-	(٢٠,٣٢٥)	-	(١٤٠,٦٢٤)

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

تكاليف النشاط	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
مصرفات وعمومية وإدارية	(٨٧,٤٣٩,٤٦٩)
مصرفات بيعية وتسويقية	(٣٣,٨٥٩,٨٣١)
	(٤١,٦٨٣,١٦٠)
	(١٦٢,٩٨٧,٤٦٠)

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

٥- إستثمارات عقارية

الإجمالي	تحسينات في أماكن مؤجرة	مبانى وعقارات	أراضى	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٨١,٧٩٦,٤٨٦	١٤,٤٢٤,٧٠٨	٦٥٤,٤٧٥,٩٠١	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	في ١ يناير ٢٠٢٠
٧٨١,٧٩٦,٤٨٦	١٤,٤٢٤,٧٠٨	٦٥٤,٤٧٥,٩٠١	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	محول من مشروعات تحت التنفيذ
				٣١ مارس ٢٠٢٠
(٨٩,٧٤٨,٥٣٩)	(٨,٩٩١,٨١٧)	(٨٠,٧٥٦,٧٢٢)	-	مجمع الاهلاك
(٦,٩٠٥,٣٣٣)	(١٩٩,٢٤٢)	(٦,٧٠٦,٠٩٢)	-	١ يناير ٢٠٢٠
(٩٦,٦٥٣,٨٧٢)	(٩,١٩١,٠٥٩)	(٨٧,٤٦٢,٨١٣)	-	إهلاك العام
				٣١ مارس ٢٠٢٠
٦٨٥,١٤٢,٦١٤	٥,٢٣٣,٦٤٩	٥٦٧,٠١٣,٠٨٧	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	صافى القيمة الدفترية
٦٩٢,٠٤٧,٩٤٧	٥,٤٣٢,٨٩١	٥٧٣,٧١٩,١٧٩	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٣١ مارس ٢٠٢٠
				٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢٤,٣٤٥,٤٦١	٢٦٢,٨٣٧,٣٥٢	(٦-١) مشروعات تحت التنفيذ - أصول ثابتة
١,٩٧٧,٠٥٧	٥,٧٦١,٢٠٠	(٦-٢) مشروعات تحت التنفيذ - استثمارات عقارية
٣٢٦,٣٢٢,٥١٨	٢٦٨,٥٩٨,٥٥٢	

١-٦ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣٢,٤٢٥,٤١٠	٣٢٤,٣٤٥,٤٦١	الرصيد فى أول العام
١٣٩,٧٨٨,٧٢٥	٢٨,١٨٠,٠٥٨	إضافات العام
٨٥,٥٣١,٢٨٩	-	محول من بند أرصدة مدينة أخرى
(١٣٣,٣٩٩,٩٦٣)	(٨٩,٦٨٨,١٦٧)	المحول إلى أصول ثابتة خلال العام
٣٢٤,٣٤٥,٤٦١	٢٦٢,٨٣٧,٣٥٢	الرصيد فى آخر العام

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢,٨٣٢,٠٤١	١٣,٦٩٧,٩٢٠	شركة راية للمطاعم (أ)
١٥,٥٦٨,٨٣١	١٦,٢٢٧,٩٨٥	شركة راية للنظم
٣٤,٤٢٧,٧٥٩	٥١,٢١٤,٢٠٩	شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات
٧٦,٦٢٣,٦٧١	٧٧,٧٩٣,٠٠٢	شركة راية للتوزيع
٤٧,١٧٥	٤٧,١٧٥	شركة أسطول للنقل البرى
٢,١١٣,٥٠٩	٢,١١٣,٥٠٩	شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ب)
٩٣,٠٥٨,٦٧٩	٣,٣٧٠,٥١٢	شركة راية للأغذية المجمدة (د)
٢,٠٤٠,٢١٤	٢,٠٤٠,٢١١	شركة راية للتصنيع المتطورة
٨٧,٦٠٩,٥٨٢	٩٦,٢٣٦,٨٢٩	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية (ز)
٢٤,٠٠٠	٩٦,٠٠٠	شركة أمان للخدمات المالية
٣٢٤,٣٤٥,٤٦١	٢٦٢,٨٣٧,٣٥٢	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١-٦ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة (تابع)

- أ - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للمطاعم في تكاليف تجهيز المطاعم .
- ب- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية في تكاليف تجهيز دور في مبنى جاليريا ٤٠ و تحديث في الداتا سنتر الخاص براية القابضة.
- د- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للأغذية المجمدة في تكاليف تجهيز وإعادة هيكلة مصنع الشركة.
- ز- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية في تكاليف مشروع في إنشاء مخازن بالمنطقة الإقتصادية بخليج السويس (محول من بند أرصدة مدينة أخرى) .

٢-٦ مشروعات تحت التنفيذ إستثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول العام
٦٣,١١٠,٥٣٥	١,٩٧٧,٠٥٧	اضافات العام
٩,٨٣٠,٢٧٢	٣,٧٨٤,١٤٣	المحول إلى إستثمارات عقارية خلال العام
(٧٠,٩٦٣,٧٥٠)	-	الرصيد في آخر العام
<u>١,٩٧٧,٠٥٧</u>	<u>٥,٧٦١,٢٠٠</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للتأجير التمويلي
١,٩٧٧,٠٥٧	٥,٧٦١,٢٠٠	
<u>١,٩٧٧,٠٥٧</u>	<u>٥,٧٦١,٢٠٠</u>	

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

٧- أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة
٥٩,١٥٢,٦١١	٦٢,٢٤٤,٧٣٠	١ يناير
٣,١٠٦,٦١٧	٨٥٤,٧٥٣	اضافات خلال العام
(١٤,٤٩٨)	-	الإستبعادات
<u>٦٢,٢٤٤,٧٣٠</u>	<u>٦٣,٠٩٩,٤٨٣</u>	
		مجمع الاستهلاك
(٣٤,٧٦٠,٥٣١)	(٤٣,٥٥٩,٠٢٦)	١ يناير
(٨,٧٩٨,٤٩٦)	(٢,٢٨٤,٩١٢)	إستهلاك العام
(٤٣,٥٥٩,٠٢٧)	(٤٥,٨٤٣,٩٣٨)	
<u>١٨,٦٨٥,٧٠٣</u>	<u>١٧,٢٥٥,٥٤٥</u>	صافي القيمة الدفترية

يتم تحميل استهلاك العام على بند مصروفات عمومية وإدارية بمبلغ ٧١٦,٠٤٥ جنيه مصري وعلى بند تكلفة النشاط بمبلغ ١,٥٦٨,٨٦٧ جنيه مصري.



شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

٨- الشهر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للنظم
٦,٠١٩,٣٤١	٦,٠١٩,٣٤١	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٣,١٦٠,١٦٦	٣,١٦٠,١٦٦	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
٣٣,٢٣٦,٧٤٨	٣٣,٢٣٦,٧٤٨	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات
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	٣٢,١٣٩,٦٠٤	شركة أسطول للنقل البري
٨٩٣,٠٤٨	٨٩٣,٠٤٨	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٤٣٦,٨٥٤	٤٣٦,٨٥٤	شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية
٢٣,١٢٧,٦٢٢	٢٣,١٢٧,٦٢٢	إضمحلال الشهره *
(٤٨,٠٧١,٢٦٦)	(٤٨,٠٧١,٢٦٦)	
٨٢,٠٧٨,٥٦١	٨٢,٠٧٨,٥٦١	

\* إختبار إضمحلال الشهره

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

٩- إستثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠٪	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
٩٩٥,٥٢٣	١,٠١١,٤٩٣	١٩,٣٩٪	Makarony Polskie
٥٢,١٢٧,٢٤٨	٥٢,٣٦٥,٠٦٣		
٥٣,١٢٢,٧٧١	٥٣,٣٧٦,٥٥٧		

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

الرصيد	أرباح / (خسائر) العام	أرباح مرحلة	التكلفة	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٠١١,٤٩٣	١٥,٩٧٠	٣٥٣,٥٢٣	٦٤٢,٠٠٠	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
٥٢,٣٦٥,٠٦٣	٢٣٧,٨١٣	١٤,٥١٩,٦٥٧	٣٧,٦٠٧,٥٩٤	Makarony Polskie
٥٣,٣٧٦,٥٥٧	٢٥٣,٧٨٣	١٤,٨٧٣,١٨٠	٣٨,٢٤٩,٥٩٤	

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

اسم الشركة	نسبة المساهمة	أصول طويلة الأجل	أصول متداولة	التزامات متداولة	التزامات طويلة الأجل	رأس المال وحقوق المساهمين	الإيرادات	مصرفات الفترة	(القيم بالألف جنيه مصري)
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	٢٠٪	١,١٥٤	٨,١٣٨	(٣,١٠١)	-	(٦,١٩١)	٧,٧٠١	(٧,٦٢١)	
Makarony Polskie	١٩,٣٩٪	٤٥١,٧٥٢	٢٠١,٢٠٠	(٢٢٦,٢١٢)	(١٠٦,٢٢٣)	(٣٢٠,٥١٦)	٦٥٩,٣٨٠	(٥٦٧,٠٩٢)	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٠ - استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	أسهم غير مقيدة أو غير نشطة ببورصة الأوراق المالية *
١٠,١٦٥,٦٥٠	٤,٥٤١,٢١٢	أسهم مقيدة ببورصة الأوراق المالية **
<u>٢٤,٤٧٩,٩٠٠</u>	<u>١٨,٨٥٥,٤٦٢</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 السنة وتتمثل حركة الاضمحلال كما يلي :

جنيه مصري	القيمة العادلة للاستثمار في ١ يناير ٢٠١٩
١٤,٨٣١,٨٥٠	
<u>(٤,٦٦٦,٢٠٠)</u>	يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام
١٠,١٦٥,٦٥٠	القيمة العادلة للاستثمار في ١ يناير ٢٠٢٠
<u>(٥,٦٢٤,٤٣٨)</u>	يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال الفترة
<u>٤,٥٤١,٢١٢</u>	القيمة العادلة للاستثمار في ٣١ مارس ٢٠٢٠

١١ - مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري ٣١٠,٢٩٣,٧٩٩	جنيه مصري ٦٧٤,٣١٧,٤٩٥	أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات وأجهزة تليفزيون
٤٠,٣٧٩,٨٧٣	٤٤,٤٨٠,٢٨٥	مستلزمات وقطع غيار سنترالات وشبكات
٢٤٠,٦١٣,٦٨٥	٢٤٠,٩٣٥,٦٠٨	مواد خام وتحت التشغيل وإنتاج تام
		شركة راية الجزائر - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار
٥٣,٨٧٥,٦٥٨	٥٣,٨٧٥,٦٥٨	إكسسوارات
٥٥,٦٠١,٦٧٧	٦٨,٨٦٢,٤٩٣	رخص برامج وإكسسوارات أجهزة الكترونية وبضاعة بالطريق
٥٥,٥٩٣,٩٣٥	٥٨,٤٠٩,١٠٩	أغذية محفوظة
٣,٠١٠,٤٢٩	٣,٠٤٧,٥٧٩	أغذية ومستلزمات مطاعم
١٦٠,٥٦٠,٨٦٥	١٦٤,٢٢٣,٧١٦	أغذية مجمدة
٢٦,١٤٢,٥٥٣	٣٠,٦٧٩,٦٥١	ماكينات دفع إلكتروني
٢٩,٧٣٤,٨١٨	٨٣,٥٢٩,٣١١	فحم خام
١,٩٩٧,٣٢١	٢,٣١٤,٥٧٩	أخرى
<u>١,٤٦٦,٨٠٤,١٢٤</u>	<u>١,٤٢٤,٦٧٥,٤٨٤</u>	
<u>(٥٠,٢٠٩,٤٤٠)</u>	<u>(٤٦,٨٧٦,٨٩٢)</u>	الإنخفاض في قيمة المخزون
<u>(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)</u>	<u>(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)</u>	الانخفاض في قيمة مخزون شركة راية الجزائر
<u>١,٣٦٢,٧١٩,٠٢٦</u>	<u>١,٣٢٣,٩٢٢,٩٣٤</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١١- مخزون (تابع)

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

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٩
٤٩,٨٢٥,٠٩٤	مكون خلال العام
٢٥,١٦٧,١٥٨	رد الإنخفاض خلال العام
(٢٤,٧٨٢,٨٠٨)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٠,٢٠٩,٤٤٤	مكون خلال العام
٣,٢٨٨,٥٦٣	رد الإنخفاض خلال العام
(٦,٦٢١,١١١)	رصيد ٣١ مارس ٢٠٢٠
٤٦,٨٧٦,٨٩٢	

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

١٢- عملاء وأوراق قبض

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	عملاء
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء تقسيط
١,٢٩١,٨١٥,٣١٧	١,٦٣١,٧٠٣,٩٩٦	أوراق القبض
٧٠٣,١٤٤,٩٨٢	٩٥٥,١٣٩,٧١٢	
٩٣,٣١٦,٤٢٣	٧٠,٠٧٢,٧٨١	
٢,٠٨٨,٢٧٦,٧٢٢	٢,٦٥٦,٩١٦,٤٨٩	الإنخفاض في قيمة العملاء
(٨١,٤٢١,٠٨٨)	(١٠١,٦٨١,٦١٨)	
٢,٠٠٦,٨٥٥,٦٣٤	٢,٥٥٥,٢٣٤,٨٧٤	

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

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٩
٧٠,٣٨١,١٢١	مكون خلال العام
٤١,٣٢٧,١٠٧	رد الإنخفاض خلال العام
(١٥,١٧١,٥٠٥)	المستخدم خلال العام
(١٥,١١٥,٦٣٥)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٨١,٤٢١,٠٨٨	مكون خلال العام
٢٣,٠١٢,٦١٦	رد الإنخفاض خلال العام
(٢,٧٥٢,٠٨٩)	رصيد ٣١ مارس ٢٠٢٠
(١٠١,٦٨١,٦١٥)	

تتمثل أعمار العملاء وأوراق القبض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كما يلي:

أرصدة حل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣٠ و ٦٠ يوم	بين ٦٠ و ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم	أرصدة لم يحل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	الإجمالى
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٥٧,٣٨٧,٦٦٣	٨٩,٤٤٦,٢٠١	١٢٤,٢٦٤,٤٦٣	٥٦٩,٩٨١,٢٨٩	٧٩٠,٦٢٤,٣٧٩	١,٦٣١,٧٠٣,٩٩٥	٢٠٢٠ مارس ٣١
٤٩,٧٤٥,٦٠٩	٧٦,٧٤٣,١٠٥	١٠٧,٧٦٠,٩٩١	٤٨٨,٩١٨,٢٥١	٥٦٨,٦٤٧,٣٦١	١,٢٩١,٨١٥,٣١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٣- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مدفوعة مقدماً
١١٩,٢٧٢,١٤٣	١٣٤,١٨١,٤٦٧	مصلحة الجمارك *
٢٣,٤١٣,٩٩٤	٣٥,٦٦٠,٠٧٩	إيرادات مستحقة
٢٦٣,٧١٤,١٧٨	٢٧٧,٤٢٤,٨٦١	تأمينات لدى الغير
٢٥,٩٤٩,٥٩٣	٤٣,٠٧٧,٢١٦	موردون - دفعات مقدمة
٢٦٤,٢٥٦,٢٧٣	٤٥٧,٥٢٠,٩٨٣	ضرائب المبيعات
٩٦,١٥٦,٠٥٤	٩٦,٢٩٨,٤٣٨	تأمينات خطابات ضمان
١٢,٣٤٦,٦٧٣	١٥,٢٥٦,٥٠٠	أرصدة مدينة على الموظفين
٣,٨٢١,٦٨١	٤,٨٠٧,٢٨٩	أرصدة مدينة - جهات حكومية أخرى
٧٤,٨٣٤,٠٦٩	٨٨,٥١٦,٣٦٣	أرصدة مدينة - (موردون)
٤٦,٧٣٩,٩٨٤	١٠٣,٢٣٣,٩٢٨	أرصدة مدينة أخرى
٨٨,٥١٤,١٦١	٨٣,٥٨٧,٠٢٤	
<u>١,٠١٩,٠١٨,٨٠٣</u>	<u>١,٣٣٩,٥٦٤,١٤٨</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٥٥,٩٩٠,٧٦٧	٧٠٥,١٣٢,٤٨٩	أرصدة تستحق خلال ١٢ شهر
٤٦٣,٠٢٨,٠٣٦	٦٣٤,٤٣١,٦٥٩	أرصدة تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
<u>١,٠١٩,٠١٨,٨٠٣</u>	<u>١,٣٣٩,٥٦٤,١٤٨</u>	

\* بناءً على قرار المحكمة الدستورية فى الدعوى رقم ١٧٥ لسنة ٢٢٠ قضائية "دستورية" بجلسة ٥ ديسمبر 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 للإستثمارات المالية دعوى قضائية مقيدة برقم ٧٧٨٠ لسنة ٢٠٠١ مدنى جنوب القاهرة ضد وزير المالية بصفته لاسترداد مبلغ ٩,٦٨٤,٣٤٩ جنيه مصري والذي يمثل قيمة ما سددته الشركة عن مقابل الخدمة الإضافية وقد أحالت المحكمة الدعوى إلى مكتب خبراء وزارة العدل وقد انتهى الخبير المنتدب فى تقريره إلى أحقية الشركة فى مبلغ وقدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري ويرى الشركة انه وفقاً لما انتهت إليه حالات المثل للأحكام الصادرة فى 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 الخبير والبالغ قدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري (ستة مليون وتسعمائة وتسعون ألف وثمانمائة وستة وأربعون جنيه مصري) ضمن بندى المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى والإيرادات الأخرى بالقوائم المالية المجمعة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ولم يصدر حكم المحكمة النهائي فى تلك القضية .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٤ - نظام الإثابة والتحفيز

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	نظام الإثابة والتحفيز
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	

بموجب القرار الوزاري 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 ديسمبر ٢٠٠٦ من الهيئة العامة لسوق المال .

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

وحيث أن الشركة قد وضعت نظاماً لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين لديها (نظام الإثابة والتحفيز) وذلك من خلال الوعد بالبيع وتم تعديل النظام وإقراره من الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٥ يناير ٢٠١١ ليصبح نظام إثابة وتحفيز عن طريق منح أسهم مجانية وتمت الموافقة عليه من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بهدف خلق روح تنافسية بين العاملين والمديرين تدفعهم إلى الإبداع والإبتكار وبذل الجهد ومكافأة المبدعين والمجتهدين والتميزين 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 مصري وتم تسجيل الأسهم بنظام إثابة وتحفيز العاملين من قبل الشركة لدى بورصة الأوراق المالية وبتاريخ ٤ مايو ٢٠١٤ إعتدت الجمعية العامة غير العادية تعديل المادة ٦٩ من نظام الإثابة والتحفيز.

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٥ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٤,٦٣٤,٥٧٩	١١,١٠١,٣٨٦	حسابات جارية و استثمارية لدى البنوك
١٩٩,٠٥٦,٧٣٣	٢٠٧,٨٠١,٠٠٣	عملة محلية
٣١,٠٧٠,٤٩٠	٦٠,٣٣٤,١٥٧	عملة أجنبية
٢٠٣,٤٢٩,٣٤٧	١٦٠,٤٨١,٨٦٥	ودائع لدى البنوك *
٢٨,٨٨٢,٣٥٤	٢٨,٣٦١,٧٩٠	عملة محلية
١٤٥,٨٩٢,٢٠٠	٩٥,١٧٤,٢٣٢	عملة أجنبية
<u>٦١٢,٩٦٥,٧٠٣</u>	<u>٥٦٣,٢٥٤,٤٣٣</u>	شيكات تحت التحصيل

\* يتمثل رصيد الودائع المحتجزة لدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠٢٠ في :  
 - مبلغ ٤,٣٠١,٨٥٧ جنيه مصري ومبلغ ٢٨,٣٦١,٧٩٠ جنيه مصري (المعادل ١,٧٩٥,٠٥٠ دولار أمريكي) تتمثل في ودائع محتجزة لصالح خطابات الضمان والإعتمادات المستندية وقتها ، وكما بلغ رصيد الودائع المحتجزة مقابل خطابات الضمان والإعتمادات المستندية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٦١,٩٢٠,٧١٤ جنيه مصري ومبلغ ٥٣,٣٣٨,٨٨٩ جنيه مصري (المعادل ٢,٩٢٢,٦٧٩ دولار أمريكي) .

- مبلغ ١٤٦,٧١٢,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات.
- مبلغ ٩,١٠٠,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة أمان للمدفوعات الإلكترونية.
- مبلغ ١٦٨,٠٠٨ جنيه وديعة لصالح شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة.
- مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة راية للأغذية والمشروبات.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٦- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)
١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	رأس المال المصدر والمدفوع
٢١٤,٣٩٩,٥١٩	٢١٤,٣٩٩,٥١٩	عدد الأسهم

- بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠١٧ قررت الجمعية العامة العادية للشركة الموافقة بالإجماع على تحويل جزء من الأرباح المرحلة وفقا للقوائم المالية ٢٠١٦/١٢/٣١ الي اسهم مجانية يزداد بقيمتها رأس المال المصدر والمدفوع من ٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥ جنيه مصري (خمسمائة وأربعة مليون وستمائة أربعة وعشرون ألف وثمانمائة خمسة وثلاثون جنيه مصري) الي ٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠ جنيه مصري (ستمائة و ثلاثون مليون و خمسمائة وستة و ثمانون الف و ثمانمائة و عشرون جنيه مصري) وتوزع الأسهم الناتجة عن الزيادة مجانا علي المساهمين وذلك بواقع سهم واحد لكل اربعة أسهم أصلية قبل الزيادة تمول من الأرباح المرحلة من أرباح العام المال المنتهي في ٢٠١٦/١٢/٣١ مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين، وذلك شريطة إتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٤ وإجراءاته التنفيذية وتعديلاتها، والموافقة علي عرض الموضوع علي الجمعية العامة غير العادية للنظر في الموافقة علي زيادة راس المال وتعديل نص المادتين رقمي ٦ و٧ من النظام الاساسي للشركة وقد تمت دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠١٧ إلا أن نصاب الحضور لم يكتمل وقد تمت الدعوة لعقد جمعية عامة غير عادية أخرى بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٧.
- بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ قررت الجمعية العامة العادية للشركة الموافقة بالإجماع على تحويل جزء من الأرباح المرحلة وفقا للقوائم المالية ٢٠١٨ ديسمبر ٣١ الي اسهم مجانية يزداد بقيمتها رأس المال المصدر والمدفوع من ٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠ جنيه مصري (ستمائة و ثلاثون مليون و خمسمائة وستة و ثمانون الف و ثمانمائة و سبعون جنيه مصري) الي ١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥ جنيه مصري (واحد مليار وواحد وسبعون مليون و تسعمائة وسبعة و تسعون الف وخمسمائة خمسة و تسعون جنيه مصري) وتوزع الأسهم الناتجة عن الزيادة مجانا علي المساهمين وذلك بواقع ٠,٧ سهم لكل اسهم أصلية قبل الزيادة تقريبا، وتمول الزيادة من الأرباح المرحلة من أرباح العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين، وذلك شريطة إتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٤ وإجراءاته التنفيذية وتعديلاتها، والموافقة علي عرض الموضوع علي الجمعية العامة غير العادية للنظر في الموافقة علي زيادة راس المال وتعديل نص المادتين رقمي ٦ و٧ من النظام الاساسي للشركة وقد تمت دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ وتمت الموافقة على تعديل المادتين، وتم التأشير في السجل التجارى بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٧- قروض طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
١٧٥,٦٩٥,٣١٠	١٩٠,٥٩٥,٣٨٦	قروض طويلة الأجل
٥٠٣,١١٨,٨٣٦	٧٨٣,٨٢٥,٣٦٧	
٦٧٨,٨١٤,١٤٦	٩٧٤,٤٢٠,٧٥٣	

هذا ويتمثل رصيد القروض في الآتى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	(١) قروض - شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
٤٨٠,٢٦٣,٣٥٣	٥٥٦,٦٧٥,٣٢٦	(٢) قروض - شركة راية للتأجير التمويلي
-	١٥١,٦٧٧,٣٧٢	(٣) قروض - شركة أسطول للنقل البري
٧,٠٠٣,٨٧٤	٥,٥٢٦,٢٢٥	(٤) قروض - شركة راية للمطاعم
١٤,٢١٠,٢١٤	١٣,٠٣٨,٥٠٢	(٥) قروض - شركة راية لخدمات مراكز البيانات
١١,٧٨٧,١٩٧	١٠,٧٠٥,٥٨٥	(٦) قروض - شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٨,٢٠٨,٩٤٣	٦,٦١٣,٦٤٣	(٧) قروض - شركة راية للأغذية المجمدة
١٠٦,٠٤٦,٦٩٣	١٤٧,٩٦٥,٦٠١	(٨) قروض - شركة راية للالكترونيات - سما سابقاً
١٠,١٣٧,٢٤٠	٩,٦٨٩,٨٥٨	(٩) قروض - شركة راية للتوزيع
٢٩,٩٥١,٨٩٥	٢٧,٨٤١,٧١٧	(١٠) قروض - شركة راية للنظم
١١,٢٠٤,٧٣٧	١٠,٧٨١,٠٧٢	(١١) قروض - شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات
٣٣,٩٠٥,٨٥٢		
٦٧٨,٨١٤,١٤٦	٩٧٤,٤٢٠,٧٥٣	

(١) شركة راية القابضة للإستثمارات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	قروض من بنوك
٥٢,٣٥٦,٤٨١	٤١,٤٥٨,٦٦٢	عقود الترتيب التمويلي (قرض)
٤٢٧,٩٠٦,٨٧٢	٥١٥,٢١٦,٦٦٤	
٤٨٠,٢٦٣,٣٥٣	٥٥٦,٦٧٥,٣٢٦	

أ - ١ قرض من بنك

بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٦ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٣٩٣,٠٠٠ جنيه مصري ، ومدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٨,٧٥٪ و يتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهري ، يبدأ في مارس ٢٠١٧ وينتهي في فبراير ٢٠٢١ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٧٢٢,٧٥٣ جنيه مصري ( ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٩٠٠,٥٩٦ جنيه مصري).

أ - ٢ قرض من بنك

بتاريخ ٩ يناير ٢٠٢٠ وقعت الشركة على قرض قصير الأجل بلغ قدره ٤٠,٧٣٥,٩٠٩ جنيه مصري ، ومدة القرض ستة أشهر ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١١,٤٥٪ و يتم سداد هذا القرض مره واحده وينتهي في يوليو ٢٠٢٠ وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٤٠,٧٣٥,٩٠٩ جنيه مصري.



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

### ب - الترتيب التمويلي

قامت شركة راية القابضة من خلال شركاتها التابعة بإبرام عقود بيع وإعادة استئجار بعض الأصول المملوكة لشركاتها التابعة مع حصول الشركة القابضة على التمويل مباشرة .

وقامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ الخاص بالإيجار على عقود الإيجار التمويلي المبرمة طبقاً لقانون ٩٥ وعند تطبيق المعيار قامت المجموعة بتقييم ما إذا كانت عقود البيع تستوفي الشروط الواردة في معيار ٤٨ الخاص بالإيراد وتبين أن شروط نقل السيطرة لم تتوافر وبالتالي تم معالجة جميع العقود على أنها تمويل وبالتالي يستمر الاعتراف بالأصل المباع مع الاعتراف بالمبالغ المستلمة على أنها تمويل ولا يوجد أثر على القوائم المالية نظراً لأن التمويل كان مثبت كإلتزام بدفاتها وتقوم الشركات التابعة بإثبات الأصول المباعة ضمن أصولها الثابتة .

وقد قامت الشركة الحصول علي قروض الترتيب التمويلي في صورة عقود إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وفقاً لما يلي :

- 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 ١٣,٢٥ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ فبراير ٢٠١٥ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٠ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٣,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٦ حتى ٣ فبراير ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٢,٩٥٣,٧٧١ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٣,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠١٦ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٩,٢٢٦,٥٨٥ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٤,٢٥ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٧ حتى ٣ فبراير ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٢٥,٠٦٨,٥٤٧ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٣,٣٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ يونيو ٢٠١٨ حتى ٣ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٣٦,٢٨٥,٩٥٨ جنيه مصري.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

### ١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والإتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٣,٣٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ نوفمبر ٢٠١٨ حتى ٣ أكتوبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٧٩,٠٨٥,٩٦٨ جنيه مصري.

#### الضمانات المقدمة من الشركة

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

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والإتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٣ %، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ أكتوبر ٢٠١٩ حتى ٣ ديسمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٦٤,٣٤٨,٢٤٦ جنيه مصري .

#### الضمانات المقدمة من الشركة

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

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٥,٢٣٣,٦٤٥ جنيه مصري بفائدة حالية ١٣ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ ابريل ٢٠١٨ حتى ٢٥ يناير ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٧,٠٩٨,٦٠٠ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٠,٦٩٥,٩٩٦ جنيه مصري بفائدة حالية ١٢,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ اغسطس ٢٠١٨ حتى ١٥ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٤,٨٢١,٤١٣ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٤٦,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٢,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ ديسمبر ٢٠١٩ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٤٠,٢٢٠,٩٣٨ جنيه مصري.

#### الضمانات المقدمة من الشركة

\* سند إذني لصالح المقرض مقدم من شركة راية للتوزيع و شركة راية للتصنيع المتطور (شركة تابعة) .  
\* كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للتوزيع و شركة راية للتصنيع المتطور (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل .

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الأول المتكرر بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرية بفائدة حالية ١٢,٧٥ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ ديسمبر ٢٠١٩ حتى ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٩٦,٦٢٦,٨٦٤ جنيه مصري
- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور البدروم العلوي التجاري بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١,٥٣٩,٢٢٢ دولار امريكي بفائدة حالية ٨,١٣ %، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٣٠ يناير ٢٠٢٠ حتى ٣٠ اكتوبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١,٤٦٦,٦٣٩ دولار امريكي المعادل ل ٢٣,١٧٢,٨٩٦ جنية مصري
- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الأرضي التجاري بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٢,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٢ مايو ٢٠٢٠ حتى ١٢ فبراير ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٥٦,٠٠٨,٩٥٩ جنيه مصري
- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور البدروم العلوي التجاري بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١,٩٩٩,٧١٤ دولار امريكي بفائدة حالية ٧,٨٤ %، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٥ مارس ٢٠٢٠ حتى ٥ ديسمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١,٩١٧,٥٨٨ دولار امريكي المعادل ل ٣٠,٢٩٧,٨٩٠ جنية مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- \* شيكات ضمان موقعة من شركة راية القابضة.
- \* رهن كامل ارض ومباني الدور الأول المتكرر لصالح الشركة المقرضة .
- \* كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل .

(٢) شركة راية للتأجير التمويلي

قرض من بنك

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الثاني والثالث فوق الارض بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار امريكي بفائدة حالية ٩,٠٠ %، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٠ فبراير ٢٠٢٠ حتى ٢٠ نوفمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٩,٥٩٩,٨٣٤ دولار امريكي المعادل ل ١٥١,٦٧٧,٣٧٢ .

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

(٣) شركة أسطول للنقل البرى

- قرض من بنك

قامت الشركة بالحصول على قرض بمبلغ ٢٤,٨٦٨,١٠٢ جنيه مصرى يسدد بقسط ربع سنوى بمبلغ ١,٣٨١,٥٦٣,٠٠٠ جنيه مصرى بداية من ١٠ نوفمبر ٢٠١٦ وحتى ١٠ فبراير ٢٠٢١ ، وبلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٥,٥٢٦,٢٢٥ جنيه مصرى مصري وبلغ رصيد الجزء المتداول مبلغ ٥,٥٢٦,٢٢٥ جنيه مصرى مصري.

(٤) شركة راية للمطاعم

تاريخ ٤ مارس ٢٠١٤ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد البنوك بمبلغ ١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ( فقط تسعة عشر مليون جنيه مصرى لا غير ) بفائدة سنوية قدرها ١٢,٢٥٪ لمدة ستة سنوات بعد إنتهاء فترة السماح وقدرها ٩ أشهر، اعتباراً من ٤ مارس ٢٠١٤ حتى ١ أكتوبر ٢٠١٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٣,٠٣٨,٥٠٢ جنيه مصري .

(٥) شركة راية لخدمات مراكز البيانات

- بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠١٩ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد الشركات بمبلغ ١٤,٧٤٨,٥١٩ جنيه مصرى بفائدة سنوية قدرها ١٥,٣٦٪ لمدة ثلاث سنوات وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٠,٧٠٥,٥٨٥ جنيه مصرى.

(٦) شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة

قامت شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٤,٦٨٣,٥٠٠ جنيه مصري بما يعادل ٦٥٠,٠٠٠ يورو بفائدة ٧% لمدة ٤ سنوات، ابتداء من ٢٨ يناير ٢٠١٩ حتى يناير ٢٠٢٣ ويسدد القرض على عدد أقساط نصف سنوية ، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٦,٦١٣,٦٤٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٨,٢٠٨,٩٤٣ جنيه مصري).

(٧) شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة

قامت شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة ١٠,٧٥٪ لمدة خمس سنوات متضمنة فترة سماح للسداد مدتها ستة أشهر، ابتداء من يناير ٢٠١٨ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض وفوائدها، ويسدد القرض على عدد ١٨ قسط ربع سنوي اعتباراً من يوليو ٢٠١٨، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٢٣,٤٦٣,٦٣٥ جنيه مصري .

قامت شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي بإجمالي مبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بما يعادل ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة ٨,٢٥% + سعر ليبور ستة أشهر لمدة ١٨٠ يوم ويتضمنها فترة سماح ١٨٠ يوم وبلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٧٦,٢١١,٣٣٩ جنيه مصري بما يعادل ٤,٨٢٣,٥٠٢ دولار أمريكي .

قامت شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة ١٢,١٠٪ لمدة خمس سنوات ، ويسدد القرض على عدد ١٨ قسط ربع سنوي اعتباراً من فبراير ٢٠٢٠، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٤٨,٢٩٠,٦٢٧ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٠ جنيه مصري).

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٧ - قروض طويلة الأجل (تابع)

(٨) شركة راية للإلكترونيات

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير فرع لشركة راية للإلكترونيات بمبلغ ١٢,٢٥٨,٦٧٥ جنيه مصري بفائدة حالية ١٦٪ ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ فبراير ٢٠١٩ حتى ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٩,٦٨٩,٨٥٨ جنيه مصري .

(٩) شركة راية للتوزيع

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل خط انتاج غسالات تابع لشركة راية للتوزيع بمبلغ ٣٥,٤٧٤,٢٩٧ جنيه مصري بفائدة حالية ٧,٨٢٪ ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٢٧,٨٤١,٧١٧ جنيه مصري.

(١٠) شركة راية للنظم

قامت شركة راية للنظم بالتوقيع على عقد تأجير تمويلي مع احد الشركات باجمالي مبلغ ١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة متناقصة ١٢,١٠٪ لمدة خمس سنوات تسدد على أقساط ربع سنوية (٢٠ قسط) تبدأ في ١ ديسمبر ٢٠١٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٠,٧٨١,٠٧١ جنيه مصري.

١٨ - مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول العام
٣٢,٠٤٧,٩١٦	٣٩,٩٦٨,٠٧٧	المكون خلال العام *
١٠,٨٢٩,٦٠٦	٥,٣٨٤,٥٤١	المستخدم خلال العام
(١,٧٥٦,١٠٠)	-	مخصصات إنتفى الغرض منها خلال العام **
(١,١٥٣,٣٤٥)	(١,٤٧٠,٣٦٠)	
٣٩,٩٦٨,٠٧٧	٤٣,٨٨٢,٢٥٨	

\*تم تحميل المكون من المخصصات على تكلفة النشاط بمبلغ ٤,٣٠٣,٠٢٢ جنيه مصري وتم تحميل باقي المبلغ ١,٠٨١,٥١٩ جنيه مصري بقائمة الأرباح والخسائر .

\*\* تم تحميل مخصصات انتفى الغرض منها على تكلفة النشاط بمبلغ ١,٣٣٦,٠١٠ جنيه مصري ، مبلغ ١٣٤,٣٥٠ جنيه مصري بقائمة الأرباح والخسائر  
بلغ رصيد مخصصات الخاصة بالشركة الأم والشركات التابعة كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص مطالبات
٢٢,٨١٦,٥٤٦	٢٤,٤٧٥,٧٧٤	مخصص ضمان
٥١٩,١٤٢	٥١٩,١٤٢	مخصصات أخرى
١١,١٩٢,٤٣٩	١٤,٨٦٧,٧٥٢	مخصص نتيجة الإستحواذ على شركة تابعة
٥,٤٣٩,٩٥٠	٤,٠١٩,٥٩٠	
٣٩,٩٦٨,٠٧٧	٤٣,٨٨٢,٢٥٨	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

١٩ - موردون وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	موردون أوراق دفع
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,١٨٠,١٤٨,١٨٥	١,٢٣٨,٣٣٢,٩٣٨	
٦٠,٤٢٦,٨٦٩	٤٨,٦٤٨,١٩٩	
<u>١,٢٤٠,٥٧٥,٠٥٤</u>	<u>١,٢٨٦,٩٨١,١٣٧</u>	

٢٠ - تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للتوزيع
١,٣٢٣,١٩٠,٩٥٠	١,٤٠١,٢١٦,٠٨٨	شركة راية للنظم
٦٣٥,٠٠١,٤٥٤	٧٣٢,٣٦٠,٩٣٣	شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
٤٠,٦٩٠,٢١٥	٢٧,٨١٢,٥٩٩	شركة راية للتصنيع المتطور
٩,٢٤٦,٤٦١	٣٥,٥٨٠,٨٠٢	شركة راية للإلكترونيات
٢٢٣,٥٥٢,٧٩٧	٢٠٩,٣٤٩,٨٧٦	شركة بست سيرفيس للخدمات
٢٧,٨٦٩	٢٧,٨٦٩	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
١٩٦,٠١٩,٥٤٦	٢٢١,١٤٢,٥٧٥	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٦,٠١٨,٨٠١	٧,٢٧٦,٣١٤	شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية
٨٥,٨١٢,٩٣٧	٥٧,٩٦١,٠٩٠	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات - بولندا
٥,٠١٣,١٥٣	٥,٤٧٣,٦٦٠	شركة راية الجزائر
٣٦١,٩٢٣	٣٦١,٩٢٣	شركة إدين
٢,٦٦٢,١٧٥	-	شركة امان للخدمات المالية
١٣٢,٩٧٤,٥٣٥	١١٨,٦١٩,٢٩٤	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر
٣٧٩,٣٠٦,٦٥٧	٥٠٨,٠٢٥,٩٥٦	شركة أسطول للنقل البرى
٤٧,٣٩٧,٨٨٠	٧٤,٣٨٢,٩٥٠	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
-	٢٢,٦٤٤,٢٣٦	
<u>٣,٠٨٧,٢٧٧,٣٥٣</u>	<u>٣,٤٢٢,٢٣٦,١٦٥</u>	

حصلت الشركات التابعة على تسهيلات ائتمانية بضمان شركة راية القابضة للإستثمارات المالية من عدة بنوك وتتراوح نسبة الفائدة للعملة المحلية ما بين ١٠,٧٥ % إلى ١١,٧٥ % وللعملة الأجنبية ما بين ٥,٢٠ % إلى ٦,٢٠ % .

٢١ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مستحقة
٣٠٧,٧١٧,١٨٠	٣١٨,٦٦٩,٠٠٠	إيرادات وإشتراكات مقدمة
٢١١,٧٤٩,٣٩٠	٢١٢,٠٧٣,٧٥٤	عملاء دفعات مقدمة
٢٨٣,٩٥٢,٠١٠	٣٤٤,٧٤٩,٤٣٣	أرصدة دائنة مصلحة الضرائب
١٠٧,٧٩٥,٧٦٦	١٢٢,٦٦٥,٠٤٤	أرصدة دائنة أخرى
٩٧,٤٥٧,٣٥٣	١١١,٦٢٦,٥١٠	
<u>١,٠٠٨,٦٧١,٦٩٩</u>	<u>١,١٠٩,٧٨٣,٧٤١</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٢- دائنو توزيعات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٤,١٧٠,١٩٤	٢٥,٠٧٩,٠٧٧
٢٤,١٧٠,١٩٤	٢٥,٠٧٩,٠٧٧

دائنو توزيعات عاملين

٢٣- أ - إيرادات النشاط وفقا لنوع الإيراد

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات مبيعات أجهزة وبضائع
١,١٠٥,٦٧٤,٥١١	١,٢٠٦,٣٥٨,٧١٢	إيرادات خدمات نقل
١٠٤,٨٥٢,٨١٣	١١٣,١٣٣,٧٦٢	إيرادات توريدات وتركيبات
٣٠٠,٢٧٠,٧١٤	٥٠٥,٩٢٢,٥٠٠	إيرادات خدمات مراكز الإتصالات
٢٢٤,٦٤١,٧٣١	١٩٣,٤٨٨,٩٩٤	إيرادات إستثمار عقارى
٢٥,٧٩٠,٢٣٠	٣٥,٩٥٧,٠١٠	إيرادات مطاعم
١٦,٤٦٠,٦١٩	١٧,٣٢٧,٣٩٩	إيرادات الخدمات المالية غير المصرفية
٥٩,٠٣٤,٣٨٢	١٢٤,٧١٢,١٧١	إيرادات التصنيع والتصدير
١٠٩,٧٠٦,٠٨٤	٩٥,٩٩١,٩٤٣	إيرادات الأغذية المجمدة
٤٣,٠٣٧,٧٠٩	٥١,٩٥٤,٣٣٨	إيرادات تصنيع المركبات
٣,٤٣٠,٩٦١	١٤,٥٨٥,٢٠٣	إيرادات أخرى
٥٧٠,٥٢٦	٢,٤٧٢,٦١٠	
١,٩٩٣,٤٧٠,٢٨٠	٢,٣٦١,٩٠٤,٦٤٢	

ب - إيرادات النشاط وفقا للعملة

١,٥٥٥,٢٠٢,٤٥٦	١,٧٥١,٤٢٣,٦٤٥	إيرادات عملة محلية
٤٣٨,٢٦٧,٨٢٣	٦١٠,٤٨٠,٩٩٨	إيرادات عملة أجنبية
١,٩٩٣,٤٧٠,٢٨٠	٢,٣٦١,٩٠٤,٦٤٢	

٢٤- تكاليف النشاط

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	تكلفة المواد المستخدمة فى الإنتاج
(١٧٦,٣١٤,٨٥٢)	(١٧٩,٢٦٨,٥٥٣)	تكلفة مبيعات أجهزة وبضائع
(٩٠٠,٩٩٨,١٢١)	(١,٠١١,٣٨٧,٧٢٠)	تكلفة توريدات وتركيبات
(٢٤٦,٢٠٠,٦٨٨)	(٤٠١,٦٩٠,٧٢٥)	تكلفة خدمات نقل
(٧٢,١٤٧,٧٢٥)	(٨٣,٨٠٤,١٥٣)	أجور ومرتببات
(١٨٦,٢٢٧,٥٧٠)	(٢٠٥,٢١١,٣٥١)	إهلاك أصول ثابتة والاستثمار العقارى والاصول
(٢٦,٦٨٤,٣٣٩)	(٣٢,٢٦٣,٧٦٩)	غير الملموسة
(٩٨,٥٠٦)	(٦,٤٩٣,٤١٤)	مصروفات تمويلية
(٤,٩٨٥,١١٤)	(١٠,٠٩٥,٣٥٨)	تكاليف مباشرة أخرى
(١,٦١٣,٦٥٦,٩١٥)	(١,٩٣٠,٢١٥,٠٤٣)	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

### ٢٥- ضرائب الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضرائب الدخل الجارية
(١٠٠,٧٧٤,٩٦٢)	(٧,٦٩٢,٩٩١)	ضريبة الدخل المؤجلة
٣٨,٧٥٥,١١٥	٥,٦٩٣,٢١٥	
<u>(٦٢,٠١٩,٨٤٧)</u>	<u>(١,٩٩٩,٧٧٦)</u>	

### ٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل 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.

### ٢٧- أسهم الخزينة

نظرا للظروف والإحداث التي طرأت على الأسواق المالية وما تمر به البورصات العربية والأجنبية مما أدى إلى الهبوط الحاد في مؤشر البورصة المصرية بصورة غير طبيعية والتأثير السلبي على سعر سهم الشركة . وفي ضوء التعديل الصادر بالمادة (٥١) مكرر من قواعد القيد والصادر بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٧ لسنة ٢٠٢٠ في ٢٠٢٠/٢/٢٩ والذي يعمل به اعتبارا من صدوره , وكذلك البيان المنشور على شاشات التداول بالبورصة المصرية بتاريخ ٢٠٢٠/٣/١ بشأن الإجراءات الاستثنائية للشركات المقيد لها أوراق مالية بالبورصة الراغبة في شراء أسهم خزينة . وبتاريخ ١١ مارس ٢٠٢٠ وافق مجلس إدارة شركة راية القابضة للإستثمارات المالية على شراء الشركة لأسهم خزينة ، وذلك في حدود مبلغ عشرون مليون جنيه وذلك من السوق المفتوح. وقد بلغ رصيد أسهم الخزينة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٠,١٥٠,٠٠٠ جنيه مصري لعدد ١٩٧٤٩٢٢ سهم.

وبتاريخ ١١ مارس ٢٠٢٠، وافق مجلس إدارة شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات بشأن شراء الشركة لأسهم خزينة ، وذلك لمدة عام في حدود النسب المقررة قانونا. وقد بلغ رصيد أسهم الخزينة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٢٠,٣٤٦,٦٦٣ جنيه مصري لعدد ٤,١٦٣,٠٠٠ سهم.



شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٨ - التقارير القطاعية

القطاع	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠١٩
المجموعة	٦٥٣,٦١,٩٠٠	٦٥٣,٦١,٩٠٠
التصويرات والإستثمارات	٤٧٠,٦٤ (٤٧٠,٦٤)	٤٧٠,٦٤ (٤٧٠,٦٤)
أخرى	٦٤,٨٢٣	٦٤,٨٢٣
نشاط قطاع التصنيع المركبات	١٥,٥٨٥	١٥,٥٨٥
نشاط قطاع الأغذية المحفوظة	(٤٠,٦٦٧)	(٤٠,٦٦٧)
نشاط قطاع التصنيع والتصدير	(٨٦,٣٩١)	(٨٦,٣٩١)
نشاط قطاع الخدمات المالية غير المصرفية	(٩٤٠,٣)	(٩٤٠,٣)
نشاط قطاع المطاعم	(٨٩,٤٤١)	(٨٩,٤٤١)
نشاط قطاع التصنيع	٦٥,٩٢٧	٦٥,٩٢٧
نشاط قطاع النقل البرى	(١٠٠,١٩٦)	(١٠٠,١٩٦)
نشاط قطاع الخدمات الدولية	٢٣,٥٦٣	٢٣,٥٦٣
نشاط قطاع التأجير التوى	٣٥,٩٥٧	٣٥,٩٥٧
نشاط قطاع مراكز الاتصالات	١٩٢,٤٨٩	١٩٢,٤٨٩
نشاط قطاع المعلومات والخدمات	(٤٤,٣٦٧)	(٤٤,٣٦٧)
نشاط قطاع البيع والتوزيع	(٨٥١,٧٤٢)	(٨٥١,٧٤٢)
الإهلاك والإستهلاك	(٥٦,٢٨٤)	(٥٦,٢٨٤)
أرباح السنة	١١,٣١٩	١١,٣١٩
إجمالى الأصول	٦,٧٢٦,٨٧٩	٦,٧٢٦,٨٧٩
إجمالى الإلتزامات	(٢٤,٨٥٠,٠٢)	(٢٤,٨٥٠,٠٢)
سنة المنتهية في	٣ ديسمبر ٢٠١٩	٣ ديسمبر ٢٠١٩
المجموعة	٨٧٦,٩٨٤	٨٧٦,٩٨٤
التصويرات والإستثمارات	١٨٨,٣٦٥	١٨٨,٣٦٥
أخرى	(٥,٤٧٥)	(٥,٤٧٥)
نشاط قطاع تصنيع المركبات	(٦٢,٤١٩)	(٦٢,٤١٩)
نشاط قطاع الأغذية المحفوظة	(١٩٦,٤٠٠)	(١٩٦,٤٠٠)
نشاط قطاع التصنيع والتصدير	(٣٣٩,٦٧١)	(٣٣٩,٦٧١)
نشاط قطاع الخدمات المالية غير المصرفية	(٦,١٣٠)	(٦,١٣٠)
نشاط قطاع المطاعم	(٤١,٠٣٠)	(٤١,٠٣٠)
نشاط قطاع التصنيع	(٢٢٤,٦٣١)	(٢٢٤,٦٣١)
نشاط قطاع النقل البرى	(٣٠٠,٣٤١)	(٣٠٠,٣٤١)
نشاط قطاع الخدمات الدولية	(٢٤٧)	(٢٤٧)
نشاط قطاع التأجير التوى	(٨٦,٥٠٨)	(٨٦,٥٠٨)
نشاط قطاع مراكز الاتصالات	(٥٠,١٠٠)	(٥٠,١٠٠)
نشاط قطاع المعلومات والخدمات	(١,٥٣٠,٥٠٩)	(١,٥٣٠,٥٠٩)
نشاط قطاع البيع والتوزيع	(٢,٣٨٤,٣٩٨)	(٢,٣٨٤,٣٩٨)
الإهلاك والإستهلاك	(١٨,٤٢٨)	(١٨,٤٢٨)
أرباح السنة	٦,٦٢٥٧	٦,٦٢٥٧
إجمالى الأصول	٦,٦١٧,٨٤	٦,٦١٧,٨٤
إجمالى الإلتزامات	(٦,٦١٦,٣١٢)	(٦,٦١٦,٣١٢)

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

### ٢٩- التزامات أخرى طويلة الأجل

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

### ٣٠- الموقف الضريبي

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

### ٣١- الأدوات المالية و إدارة المخاطر المتعلقة بها

#### أ. خطر تقلبات العملات الأجنبية

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

العملة	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
العملة	الصافي	الصافي
دولار أمريكي	٦٥,٣٨٣,٤٥٦	٦٣,٩١٥,٩١٩
يورو	١,٥٢٢,٦٩١	١,٦٠٤,٠٥٠
جنيه إسترليني	٤,٤٦٢	٤٦,٠٠٩
درهم إماراتي	٤,٠٠٧,٦٣٣	٨,٣٠٠,٨١٤
ريال سعودي	٣٢٥,٩٢٨	١,١٣١,٤٦٩

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

العملة	معدل التغير	٣١ مارس ٢٠٢٠	معدل التغير	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	+١٠%	٦,٥٣٨,٣٤٦	+١٠%	٦,٣٩١,٥٩٢
دولار أمريكي	-١٠%	(٦,٥٣٨,٣٤٦)	-١٠%	(٦,٣٩١,٥٩٢)
يورو	+١٠%	١٥٢,٢٦٩	+١٠%	١٦٠,٤٠٥
يورو	-١٠%	(١٥٢,٢٦٩)	-١٠%	(١٦٠,٤٠٥)
جنيه إسترليني	+١٠%	٤٤٦	+١٠%	٤,٦٠١
جنيه إسترليني	-١٠%	(٤٤٦)	-١٠%	(٤,٦٠١)
درهم إماراتي	+١٠%	٤٠٠,٧٦٣	+١٠%	٨٣٠,٠٨١
درهم إماراتي	-١٠%	(٤٠٠,٧٦٣)	-١٠%	(٨٣٠,٠٨١)
ريال سعودي	+١٠%	٣٢,٥٩٣	+١٠%	١١٣,١٤٧
ريال سعودي	-١٠%	(٣٢,٥٩٣)	-١٠%	(١١٣,١٤٧)

#### ب. خطر الائتمان

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

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

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

#### ارصدة العملاء و اوراق القبض

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

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

#### الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

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

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

#### المستحق من أطراف ذات العلاقة

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ - الأدوات المالية و إدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

ج. خطر سعر الفائدة

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

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

ويتمثل خطر الفوائد في التغيرات في أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على نتائج الأعمال . هذا وقد بلغ إجمالي التزامات الشركة قبل البنوك ( قروض وتسهيلات ائتمانية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ ما قيمته ٤,٤٦٢,٤٠٧,٠٧٤ جنية مصري ( ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٣,٨٤١,٤٩٢,٦٧٨ جنية مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١١٨,٧٣٧,٤٤٤ جنية مصري ( ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤٩٣,٠٨٧,٧٨٣ جنية مصري مدرج ببند مصروفات تمويلية). وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق .

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ مارس ٢٠٢٠		
الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	
جنيه مصري		جنيه مصري		
٢,٣٢٣,١١٧	+١%	١,٨٨٨,٤٣٧	+١%	الأصل المالي
(٢,٣٢٣,١١٧)	-١%	(١,٨٨٨,٤٣٧)	-١%	
٣٨,٦٣٢,٣١٩	+١%	٤٤,٦٢٤,٠٧٠	+١%	الالتزام المالي
(٣٨,٦٣٢,٣١٩)	-١%	(٤٤,٦٢٤,٠٧٠)	-١%	

د. خطر السيولة

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

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

ويلخص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الإلتزامات المالية الخاصة بالشركة إستنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ شهور	الإلتزامات المالية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	في ٣١ مارس ٢٠٢٠
٩٧٤,٤٢٠,٧٥٣	٥١٦,٠٤٥,٢٤٥	٣٠٦,٣٣٣,٩٨٥	١٥٢,٠٤١,٥٢٣	القروض
٢,٦٣٨,١٨٥,٣٩١	-	١,٣٨١,٤٠٩,٧٨٧	١,٢٥٦,٧٧٥,٦٠٤	تسهيلات إئتمانية
١,١٠٩,٧٨٣,٧٤١	٣٤٦,٢٦٣,٣٣١	٣٧٧,٧٠٧,١٣٥	٣٨٥,٨١٣,٢٧٥	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١١٣,٠٦٩,٧٩٤	١١٣,٠٦٩,٧٩٤	-	-	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
١,٢٨٦,٩٨١,١٣٧	٢٧٢,٠٣٦,٨١١	٨٠٣,٨٧٥,٣١٩	٢١١,٠٦٩,٠٠٧	موردين وأوراق دفع
<u>٦,١٢٢,٨٩٦,٤٩٧</u>	<u>١,٢٤٧,٥٧٥,٠٣٤</u>	<u>٢,٨٦٩,٦٢٢,٠٥٥</u>	<u>٢,٠٠٥,٦٩٩,٤٠٨</u>	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصومة

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ شهور	الإلتزامات المالية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٦٧٨,٨١٤,١٤٦	٤٨٥,٣٨٢,٤٨٤	١٤٨,٩١٥,٥٧٢	٤٤,٥١٦,٠٩٠	القروض
٣,٠٨٧,٢٧٧,٣٥٣	-	١,٤٤٧,٤٣٢,٣٥٨	١,٦٣٩,٨٤٤,٩٩٥	تسهيلات إئتمانية
١,٠٠٨,٦٧١,٦٩٩	٢٧٦,٩٤٣,٣٨٨	٣٥٧,١٧١,٩٣٨	٣٧٤,٥٥٦,٢٧٣	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٧,٢١٤,٧٥٥	١٤٧,٢١٤,٧٥٥	-	-	ضريبة الدخل المستحقة
١,٣١٥,٩٧٦,٢٣٣	١١٠,٧١١,٨٢٠	٥٤٣,٧١٧,٥٠٧	٦٦١,٥٤٦,٩٠٦	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
٦,٢٣٧,٩٥٤,١٨٦	١,٠٢٠,٢٥٢,٤٤٧	٢,٤٩٧,٢٣٧,٣٧٥	٢,٧٢٠,٤٦٤,٣٦٤	موردين وأوراق دفع
<u>٦٧٨,٨١٤,١٤٦</u>	<u>٤٨٥,٣٨٢,٤٨٤</u>	<u>١٤٨,٩١٥,٥٧٢</u>	<u>٤٤,٥١٦,٠٩٠</u>	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصومة

٥. إدارة رأس المال

الغرض الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو التأكد من وجود معدلات رأس مال جيدة لدعم النشاط وتعظيم منافع حاملي الأسهم. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس مالها في ضوء التغيرات في شروط النشاط . لاتوجد تغيرات حدثت في اهداف وسياسات الشركة خلال الفترة.

٦. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠٢٠

### ٣٢- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان الصادرة من بنوك الشركات التابعة لصالح الغير في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١,١٧٨,٢٣٨,٩٤٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١,١٧٨,٢٣٨,٩٤٩ جنيه مصري) كما يبلغ الجزء الغير مغطى في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١,١٦٥,٨٩٢,٢٧٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١,١٦٥,٨٩٢,٢٧٦ جنيه مصري) وتم إدراج الجزء المغطى البالغ ١٥,٢٥٦,٥٠٠ جنيه مصري ضمن بند مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٢,٣٤٦,٦٧٣ جنيه مصري) (إيضاح ١٣).

### ٣٣- أحداث هامة

- شهد العالم في نهاية شهر مارس من العام الحالي بداية تأثير فيروس كورونا على الأسواق المصرية والعالمية، وقد تم إعلان الدولة عن التدابير الاحترازية لمكافحة هذا الوباء، وذلك بفرض قيود على السفر والحجر الصحي وحظر التجوال وتعليق وتقليص العمل بكثير من الأنشطة الاقتصادية لقطاعات الدولة الخاصة منها والحكومية ولا تزال هذه الإجراءات التي اتخذتها الدولة وأثارها الاقتصادية على الأسواق والمناخ الاقتصادي للسوق قيد الدراسة من قبل إدارة الشركة، حيث أنها لم تؤثر على النتائج المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠، ولكنها قد تؤثر على النتائج المالية للقوائم المالية المستقبلية للشركة. ونظراً لعدم وضوح وصعوبة تحديد الآثار الناتجة عن تلك الإجراءات في الوقت الحالي بشكل دقيق، فإن هذا التأثير سوف يظهر في القوائم المالية المستقبلية للشركة بشكل أوضح.

- أصدرت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي القرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبه المصريه الصادره بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبه الجديده وتعديلات علي بعض المعايير القائمه والتي تم نشرها بالجريده الرسميه بتاريخ ٢٥ ابريل ٢٠١٩.
- بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠٢٠ قررت الهيئة العامة للرقابة المالية تأجيل تطبيق معايير المحاسبه المصريه الجديده والتعديلات المصاحبه لها الصادره بالقرار الوزاري رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ علي القوائم الماليه الدوريه (الربع سنويه) التي ستصدر خلال عام ٢٠٢٠ علي أن تقوم الشركات بتطبيق هذه المعايير وهذه التعديلات علي القوائم الماليه السنويه لهذه الشركات في نهاية السنه الماليه المنتهيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وإدراج الأثر المجمع بالكامل بنهاية العام، مع التزام الشركات بالإفصاح الكافي في قوائمها الدوريه خلال عام ٢٠٢٠ عن هذه الحقيقه واثارها المحاسبية إن وجدت.