

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المحتويات

الصفحة	
٣-٢	تقرير مراقب الحسابات
٤	قائمة المركز المالي المجمعة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٦	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٨	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٤٨-٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة

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

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المجمعة للأرباح والخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

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

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

تمت مراجعة القوائم المالية المجمعة للشركة عن العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بواسطة مراقب حسابات آخر والذي اصدر تقريره برأى غير متحفظ بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٩.

الرأي
من رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي
المجمع لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي
المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء
القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة في : ١١ مارس ٢٠٢٠

مراقبي الحسابات

محمد احمد ابو القاسم

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل 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 ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	إيضاح	الأصول
٧٨٩,٧٨٩,٥٩١	١,٠٤٥,٠٧١,٤٩٠	(٤)	أصول غير متداولة
٦٤٥,٣٠٩,١٧٢	٦٩٢,٠٤٧,٩٤٧	(٥)	أصول ثابتة
٢٩٥,٥٣٥,٩٤٥	٣٢٦,٣٢٢,٥١٨	(٦)	إستثمارات عقارية
٢٤,٣٩٢,٠٨٠	١٨,٦٨٥,٧٠٣	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٢,٠٧٨,٥٦١	٨٢,٠٧٨,٥٦١	(٨)	أصول غير ملموسة
٥٠,١٨٢,١٢٣	٥٣,١٢٢,٧٧١	(٩)	الشهرة
٢٨,١٨٧,٨٦٢	٢٤,٤٧٩,٩٠٠	(١٠)	إستثمارات في شركات شقيقة
٤٩,٨٣١,٥٣٨	٨٧,٥٣٨,٥٦٨		إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١,٩٦٥,٣٠٦,٨٧٢	٢,٣٢٩,٣٤٧,٤٥٨		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
١,١٠٠,٠٢٩,٢٨١	١,٣٦٢,٧١٩,٠٢٦	(١١)	مخزون
٣٥,٣٧٠,٢١٥	٩٧,٩٩٦,٥١٥		أعمال تحت التنفيذ
١,٦٢٢,٧٣٤,٧٤٦	٢,٠٠٦,٨٥٥,٦٣٤	(١٢)	عملاء وأوراق قبض
٩٠١,٥١٩,٧٦١	١,٠١٩,٠١٨,٨٠٣	(١٣)	مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	(١٤)	نظام الإثابة والتحفيز
-	٢٨,٠٨٢,٢٣٧		أرصدة مدينة (مصلحة الضرائب)
٤٦١,١٤٠,٦٩٩	٦١٢,٩٦٥,٧٠٣	(١٥)	تقنية بالصندوق ولدى البنوك
٤,١٢١,٥١٤,٧٠٢	٥,١٢٨,٣٥٧,٩١٨		إجمالي الأصول المتداولة
٦,٠٨٦,٨٢١,٥٧٤	٧,٤٥٧,٧٠٥,٣٧٦		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	(١٦)	رأس المال المصدر والمنفوع
٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٦٤,١٩٧,٢٣٣		احتياطي قانوني
٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠		احتياطي عام
(١,١٥٥,٣١٦)	-		أسهم خزينة
٨,١٦٨,٩٧٦	٤,٥٥٢,٦٧١		إحتياطي تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٥,٢٧٠,٦٨٢	(٤,٥٧٩,٣٥٨)		فروق ترجمة متراكمة
٤٧٩,١٤١,٩٠١	(١٣٩,٧٩٦,٢١٢)		(خسائر متراكمة) / أرباح محتجزة
٥,٣٧٩,٦٦٢	(١٤١,٠٤٥,٣٩٩)		(خسائر) / أرباح العام بعد خصم الحقوق غير المسيطرة
١,٢٢٩,٣٢٢,٩٤٠	٨٩٧,٢٦٢,٤٩٠		إجمالي حقوق الملكية قبل الحقوق غير المسيطرة
٢٤٣,١٢٤,٢٦١	٢٥٨,٣٥٠,٤٢٨		الحقوق غير المسيطرة
١,٤٧٢,٤٤٧,٢٠١	١,١٥٥,٦١٢,٩١٨		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
٧٠,٣١٥,٢٥٤	٧٥,٤٠١,١٨٠		التزامات غير متداولة
٣١٣,٨٦٩,٣١٦	٥٠٣,١١٨,٨٣٦	(١٧)	أوراق دفع طويلة الأجل
٧٠,٦٢٢,١٢٨	١٤٧,٢١٤,٧٥٥	(٢٨)	قروض طويلة الأجل
٤٥٤,٨٠٦,٦٩٨	٧٢٥,٧٣٤,٧٧١		التزامات أخرى طويلة الأجل
			إجمالي التزامات غير متداولة
			التزامات متداولة
٣٢,٠٤٧,٩١٦	٣٩,٩٦٨,٠٧٧	(١٨)	مخصصات
١,١٤٥,٥٤٨,٩٧٠	١,٢٤٠,٥٧٥,٠٥٤	(١٩)	موردون وأوراق الدفع
١٦٥,٣٢٠,٢٦٨	١٧٥,٦٩٥,٣١٠	(١٧)	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٢,٠٣٤,٣٤٧,٦٧٥	٣,٠٨٧,٢٧٧,٣٥٣	(٢٠)	تسهيلات ائتمانية
٨,٠٠٤,٣٨٧	-		ضرائب دخل - مستحقة
٧٦٣,٠١٨,٩٨١	١,٠٠٨,٦٧١,٦٩٩	(٢١)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١١,٢٧٩,٤٧٨	٢٤,١٧٠,١٩٤	(٢٢)	دائنو توزيعات
٤,١٥٩,٥٦٧,٦٧٥	٥,٥٧٦,٣٥٧,٦٨٧		إجمالي التزامات متداولة
٤,٦١٤,٣٧٤,٣٧٣	٦,٣٠٢,٠٩٢,٤٥٨		إجمالي التزامات
٦,٠٨٦,٨٢١,٥٧٤	٧,٤٥٧,٧٠٥,٣٧٦		إجمالي حقوق الملكية و الإلتزامات

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
جنيه مصري ٧,٩٠٩,٥٤٠,٥٨٤	جنيه مصري ٨,٧٦٧,٩٨٤,٥٧٤	(٢٣)
(٦,٤٣٨,٠٧٣,٧٣٩)	(٧,١٠٣,٢٩٧,٤١٨)	(٢٤)
١,٤٧١,٤٦٦,٨٤٥	١,٦٦٤,٦٨٧,١٥٦	
(٦٧٢,٥٢٦,٩٨٢)	(٨٨٦,١٠٩,٥٧٣)	
(٤٦٥,٠٠٠)	(٤٧٥,٠٠٠)	
(٢٨٨,٩١٧,٣٤٩)	(٣٦٩,٠٤٤,٣٧٥)	
(٢٩,٧٨٢,٦٠٧)	(٤١,٣٢٧,١٠٨)	(١٢)
٢١,٦٧٦,٧٠٩	١٥,١٧١,٥٠٥	(١٢)
(٥,٨٠٥,٥٨٩)	(١,٩٣٠,٤٤٠)	(١٨)
١,٦٦٧,٩٣٩	٢٩٦,٢٧١	(١٨)
٤٩٧,٣١٣,٩٦٦	٣٨١,٢٦٨,٤٣٦	
(٣٣٤,٧٥١,٨٥٣)	(٣٩٦,٢٣١,٩٣١)	
(٩١٠,٣٥٠)	٤,٣٤٨,٦٩٧	
٣,١٨٢,٥٧١	٢,٩٤٠,٦٤٩	(٩)
-	٧٩٣,٢٧٧	
(٦٣٦,٣١٥)	٨٢٨,٤٦٢	
(١٧٣,٤٥٠)	٣,١٣٠,٨٣٦	
(١٠,٧٣٣,٩٤٠)	(٢٠,١٦١,٦٤٦)	
١٥٣,٢٩٠,٦٢٩	(٢٣,٠٨٣,٢٢٠)	
(٦٤,١٦٨,٣٠٧)	(٦٢,٠١٩,٨٤٧)	(٢٥)
٨٩,١٢٢,٣٢٢	(٨٥,١٠٣,٠٦٧)	
٥,٣٧٩,٦٦٢	(١٤١,٠٤٥,٣٩٩)	
٨٣,٧٤٢,٦٦٠	٥٥,٩٤٢,٣٢٢	
٨٩,١٢٢,٣٢٢	(٨٥,١٠٣,٠٦٧)	

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل

مدحت خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين

حسام حسين

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٨٩,١٢٢,٣٢٢	(٨٥,١٠٣,٠٦٧)		(خسائر) أرباح الفترة
			الدخل الشامل الأخر
(٥٤٥,٧٩٢)	(٩,٨٥٠,٠٤٠)		فروق الترجمة
٩,٤٥٠,٧١٣	(٤,٦٦٦,٢٠٠)	(١٠)	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع قبل الضرائب
(٢,١٤٦,٦٦٠)	١,٠٤٩,٨٩٥		ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
٦,٧٥٨,٢٦١	(١٣,٤٦٦,٣٤٥)		مجموع الدخل الشامل الأخر
٩٥,٨٨٠,٥٨٣	(٩٨,٥٦٩,٤١٢)		إجمالي الدخل الشامل

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٩/١٢/٣١ جنيه مصرى	إيضاح	
١٥٣,٢٩٠,٦٢٩	(٢٣,٠٨٣,٢١٩)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٥٤,٢٨٣,٦١٧	١٩٦,٠٠٥,٩٣٠	(٧,٥٤)	صافي (الخسائر) الأرباح قبل ضرائب الدخل والحقوق غير المسيطرة
١٧٣,٤٥٠	(٣,١٣٠,٨٣٦)		إهلاك أصول ثابتة واستهلاك أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
٣٣٤,٧٥١,٨٥٣	٣٩٦,٢٣١,٩٣١		خسائر (أرباح) إستبعاد أصول ثابتة
(٣,١٨٢,٥٧١)	(٢,٩٤٠,٦٤٩)	(٩)	صافي المصروفات التمويلية
٦,٤٧٦,٦٩٢	١٠,٨٢٩,٦٠٥	(١٨)	حصة الشركة في صافي (أرباح) الشركات الشقيقة
(٢,٥٧٨,١٩١)	(١,١٥٣,٣٤٥)	(١٨)	مخصصات
٦٨,١٥٩,٣٤٣	٢٥,١٦٧,١٥٨	(١١)	مخصصات انتفى الغرض منها
(٤٥,٣٩٠,٤٧٧)	(٢٤,٧٨٢,٨٠٨)	(١١)	الإخفاض في قيمة المخزون
٢٩,٧٨٢,٦٠٩	٤١,٣٢٧,١٠٨	(١٢)	رد الإنخفاض في قيمة المخزون
-	١,١٥٥,٣١٦		إضمحلال في قيمة الملاء
			أسهم خزيلة
٢١,٦٧٦,٧٠٩	(١٥,١٧١,٥٠٥)	(١٢)	رد الاضمحلال في قيمة الملاء
٧١٧,٤٤٣,٦٦٣	٦٠٠,٤٥٤,٦٨٦		التغير في المخزون
(١٥١,٦٧٥,٧٥٨)	(٢٦٢,٣٠٥,٤٠٠)	(١١)	التغير في أعمال تحت التنفيذ
٥٨,٨٩٦,٧٢٦	(٦٢,٦٢٦,٢٩٧)		التغير في عملاء وأوراق قبض
(٤٧٤,٦٢٩,٥٥٦)	(٤٨١,٧٦٩,٩٩٥)	(١٢)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(٥٠,٩٣١,٨٤٤)	(٢٠٣,٠٣٠,٣٣١)	(١٣)	التغير في عملاء دفعات مقدمة
٢١,٨٣٤,٤٢٦	-		التغير في الموردين وأوراق الدفع
٢٢٣,٣٤٥,٧٨١	٩٤,٢٥٧,٣٨٨	(١٩)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٠,٢٠٦,١١١	٣٠٢,٠٣٠,٥٨٧	(٢١)	التغير لإلتزامات طويلة الأجل
١٥,٢٥٥,٠٨٦	٧٦,٥٩٢,٢٢٧		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٣٤٦,٣٩١,٢١٦	٦٣,٦٠٣,٢٦٥		ضرائب دخل مدفوعة
(١٠٦,٧٣٢,٨٠٤)	(١٣٥,٧٢١,٨٤٣)		ديون معدومة
-	١٥,١١٥,٦٣٥		مستخدم من المخصصات
(٥,٢٧٤,٩١٦)	(١,٧٥٦,١٠٠)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
٢٣٤,٣٨٣,٤٩٦	(٥٨,٧٥٩,٠٤٣)		
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٥٣,٠٢٩,٨٣٨)	(٢٩١,٨٦٨,٧٨٥)	(٧,٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة و أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
٩,٥١٠,٩٤٦	٧,٠٤٣,١٠٧	(٤)	مقبوضات من استبعاد أصول ثابتة
(١٨٨,٣١٥,٣٩٠)	(١٤٩,٦١٨,٩٩٧)	(١)	مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(٤,٦٥٣,٥٤٧)	٣,٨٠٧,٣٣٠	(١٥)	التغير ودائع محتجزة لصالح اعتمادات مستندية وخطابات ضمان
(٤٣٦,٥٣٧,٨٣٠)	(٤٣٠,٦٣٧,٣٤٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٦٢٢,٨٩١,٩١٦	١,٠٥٢,٩٢٩,٦٧٧	(٢٠)	مقبوضات من تسهيلات إئتمالية
(١٩٢,٣٠٩,٤٣٦)	(٢٤٧,٦٦٧,٠١١)	(١٧)	(مفوعات) في قروض طويلة الأجل
٢٧١,٣٢٢,٨٦٦	٤٤٧,٢٩١,٥٧٣	(١٧)	مقبوضات من قروض طويلة الأجل
(٤٣,٠٩٢,٨٦٩)	(١٦٥,٨١٣,٣٠٥)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٤٢,١٥٨,٠٥٤)	(٤٠,٧١٦,١٦٦)		التغير في الحقوق غير المسيطرة
(٣٣٤,٧٥١,٨٥٣)	(٣٩٦,٢٣١,٩٣١)		المصروفات التمويلية
٢٣,٧١٧,٤٢٧	٥,٠٨٥,٩٢٥		التغير في أوراق دفع طويلة الأجل
٣٠٥,٦٢٩,٩٩٧	٦٥٤,٨٧٨,٧٦٢		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٥٤٥,٧٩٢)	(٩,٨٥٠,٠٤٠)		فروق ترجمة مترجمة
١٠٢,٩٢٩,٨٧٢	١٥٥,٦٣٢,٣٣٤		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال السنة
٣٢٠,٥٧٢,٢٨٠	٤٢٣,٥٠٢,١٥٢		رصيد النقدية وما في حكمها في أول السنة
٤٢٣,٥٠٢,١٥٢	٥٧٩,١٣٤,٤٨٦		رصيد النقدية وما في حكمها في آخر السنة
			رصيد النقدية في الصندوق ولدى البنوك
٤٦١,١٤٠,٦٩٩	٦١٢,٩٦٥,٧٠٣	(١٥)	يخصم : ودائع محتجزة
(٣٧,٦٣٨,٥٤٧)	(٣٣,٨٣١,٢١٩)		رصيد النقدية وما في حكمها في آخر السنة
٤٢٣,٥٠٢,١٥٢	٥٧٩,١٣٤,٤٨٤		

الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) - كشركة قابضة - في ٩ مايو ١٩٩٩ وذلك بغرض العمل في مجال في الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة أحكام القانون رقم ١٤٦ لسنة ١٩٨٨ ، على أن تتقدم الشركة الى الهيئة العامة للإستثمار بدراسة اقتصادية مستقلة عن أى مشروع تعتزم القيام به أو المشاركة فيه بأى شكل من الأشكال للموافقة عليها كشرط للتمتع بأحكام قانون 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 وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة السنوية ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة ومشترك بأي 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 على ذلك في السجل التجارى بتاريخ ١٢ أكتوبر.

١- وفيما يلي بيان بكافة إستثمارات الشركات التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والتي تم إدارتها بالقوائم المالية المجمعة:

نسبه المكيه	بلد المنشأ	إسم الشركه
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتوزيع
٪١٠٠	مصر	شركة راية للنظم
٪١٠٠	مصر	شركة راية للخدمات الدولية
٪١٠٠	مصر	شركة راية للشبكات
٪١٠٠	مصر	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
٪١٠٠	الإمارات	شركة راية الخليج
٪١٠٠	السعودية	شركة راية للتقنية المحدودة
٪٥٦,٣١٦	مصر	شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات *
٪١٠٠	مصر	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقا
٪١٠٠	الجزائر	شركة راية الجزائر
٪١٠٠	مصر	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى
٪١٠٠	مصر	شركة بست سيرفيس للخدمات
٪١٠٠	نيجيريا	شركة بست سيرفيس نيجيريا
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتأجير التمويلي
٪١٠٠	مصر	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
٪١٠٠	مصر	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٪١٢,٣١	مصر	شركة اسطول للنقل البري
٪٩٥,٤٢٣	مصر	شركة راية للمطاعم
٪١٠٠	قطر	شركة راية قطر
٪١٠٠	مصر	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات
٪١٠٠	مصر	شركة راية لوسائل التواصل الإجتماعى
٪١٠٠	مصر	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٪١٠٠	مصر	شركة راية للاستشارات والاستشارات
٪١٠٠	الإمارات	شركة ريا كونتكت سنتر جلف
٪١٠٠	مصر	شركة راية للأغذية والمشروبات
٪١٠٠	بولندا	شركة راية كونتكت سنتر - أوروبا
٪١٠٠	مصر	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
٪١٠٠	مصر	شركة راية نت ورك باور
٪١٠٠	مصر	شركة إيدن للإستيراد والتصدير
٪١٠٠	مصر	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة
٪١٠٠	تنزانيا	شركة راية شرق إفريقيا للإستثمارات المالية
٪١٠٠	بولندا	شركة مادوفا (Madova)
٪١٠٠	مصر	شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية
٪١٠٠	مصر	شركة امان للخدمات المالية
٪١٠٠	مصر	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر
٪١٠٠	مصر	شركة راية للمركبات الحديثة
٪١٠٠	مصر	شركة راية للتصنيع المتطور

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١ - التعريف بالمجموعة - تابع

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

* 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 السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في الجلسة المنعقدة في ١١ مارس 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 صافي ربح / خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التي تعد عنها القوائم المالية.
- ج- يتم تحديد حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة و تعرض في القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق المساهمين غير المسيطرين في صافي الأصول من:
 - (١) مبلغ حقوق المساهمين غير المسيطرين في تاريخ التجميع الأصلي.
 - (٢) نصيب المساهمين غير المسيطرين في التغيير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع .
- د- يتم الاستبعاد الكامل لأرصدة المعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ - أسس التجميع والتقديرات المحاسبية الهامة - تابع

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

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

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

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

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

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

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

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى عند يكون 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 يُحدد 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.

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة (تابع)

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واطبعت 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 الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

١-٣ أسس إعداد القوائم المالية

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

التوافق مع معايير المحاسبة

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

٢-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة 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.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ الشهرة

تقوم الشركة في تاريخ الاقتناء بالاعتراف بالشهرة المقتناة عن جميع الأعمال كأصل. ويتم القياس الأولى للشهرة بالتكلفة والتي تمثل زيادة تكلفة تجميع 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 تجميع الأعمال بالتكلفة ناقصًا منها إجمالي الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة . لا يتم استهلاك الشهرة المقتناة عن تجميع الأعمال، وبدلا من ذلك تقوم الشركة بعمل اختبار لقياس اضمحلال قيمة الشهرة سنويًا أو دوريًا إذا كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تفيد وجود مؤشر عن اضمحلال قيمة.

٥-٣ الأصول الثابتة

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

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا 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 اضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح والخسائر .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٣ الأصول الثابتة (تابع)

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

٦-٣ الأصول غير الملموسة

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

بعد الاعتراف المبني 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 اختبار 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 الإقتناء، و يتم إثبات نصيب الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن أرباح أو خسائر الشركة، و يتم تخفيض رصيد الإستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التي يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ الإستثمارات (تابع)

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي اصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو اصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .
 - عند الاعتراف الأولي ، 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 وخسائرهما 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 الاقتناء ، وغير ميوبة كقروض و مديونيات أو كإستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .
- عند الاعتراف الأولي ، يتم قياس الإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .
- بعد الاعتراف الأولي ، 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 وبعاد 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.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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 على 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.
- وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.
- أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتحدد 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.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٠-٣ الاعتراف والاستبعاد للأصول والالتزامات المالية

الاعتراف:

- تقوم المجموعة بالاعتراف بالأصول 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 إلتزام مستقل .

- تقوم المجموعة باستبعاد التزام مالي من الدفاتر في حالة الإغفاء منه أو إلغائه أو أنقضاء الإلتزامات التعاقدية المتعلقة به .

- عندما تحتفظ المنشأة بالحق التعاقدى لاستلام 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 جوهري ، بالإضافة إلى أن المنشأة ليس لها الحق في إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية ، فيما عدا الاستثمار في النقدية أو ما في حكمها خلال فترة التسوية القصيرة من تاريخ التحصيل إلى تاريخ السداد الفعلى للمستلم النهائي ، على أن تحول الفوائد الناتجة من تلك الإستثمارات 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 .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٢-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

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

١٣-٣ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول (أو مجموعات الاستبعايدات 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 الإستبعايدات مباشرة قبل تبويبها كأصول محتفظ بها بغرض البيع وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة . وبعد ذلك يتم قياس الأصول (أو مجموعة الإستبعايدات) 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 بقيمة الأرباح والخسائر . ولا يتم الاعتراف بالأرباح التي تزيد على أي خسائر إضمحلال . وعند بدء تبويب الأصول كأصول محتفظ بها لغرض البيع تتوقف الشركة عن إحتساب إهلاك للأصول الثابتة وأحتساب 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 خارجاً 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 والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات والسنوات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده 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 .

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ ضرائب الدخل (تابع)

ضرائب الدخل المؤجلة (تابع)

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

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 الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكيد 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 التي يتم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لاتمامها .

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصفى بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب 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 ، ويُدْرَج إيراد الفوائد بقائمة الأرباح والخسائر ضمن فوائد دائنه .
- إيراد الخدمات
يتم إثبات الإيرادات الخاصة بتقديم خدمات عند تقديم الخدمات مباشرة إلى العميل .
- توزيعات الأرباح
يتم الاعتراف بها حين يكون لحاملى الأسهم الحق فى تحصيل مبالغ هذه التوزيعات .
- إيرادات الإيجار التشغيلي
تتم المحاسبة عن إيراد الإيجار التشغيلي باستخدام القسط الثابت 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- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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 اضمحل ، ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد اضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثراً على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل مركز مالي ، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل ، 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 الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل ، القيمة الإستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة ، ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الأرباح والخسائر .

إضمحلال الإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

تعتبر الإستثمارات 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 المتركمة 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 .

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 للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٤ - أصول ثابتة - تابع

التاريخ	أرضى	مبنى وصالات	وسائل نقل وإنتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	تجهيزات وتراكيبات	تصميقات في أماكن مؤجرة	سفن الآلات	حاسب آلي	أصول إنتاجية	الإجمالي
١ يناير ٢٠١٨	٤١,٧٢٤,٣١١	١٣٤,٥٩٨,٠٩٤	٢٧٤,٣٥٧,٧١٩	١٢٨,٠٣٤,٣٠٠	١٧٣,٠٣٣,٢٧٦	١١٢,٧٢٠,٢٧٨	٤٧,١٨٦,٢٥٣	١٠٩,٧٢٣,٥٧٩	١٧٧,٧٢٧,٣١٤	١,١٩٩,١٠٥,١٧٤
الإحتفالات خلال الفترة	٢,٦٢٩,٩٠٢	١٤,٥٠١,٣١٣	٣٦,٠٠١,٧٧٨	٣٧,٧٠٩,٧٢٤	١٧,٤٣٣,٣١٧	٦٩,٩٥٤,٥٩٩	٨,٠٥٤,٦٣٧	٢٦,٠٢٣,٨٨٠	٣٦,١٥٧,٤٠٩	٢٤٢,٩٦٨,٦٢٩
سول من مشروعات تحت التنفيذ	-	١,٠٧٧,٣٣٢	-	١٢,٩٨٨,٦٩٢	-	٢٠,٨٧٤,٢٥٧	-	١٤٩,٣٩٣	-	٣٥,٥٩٠,٦٧٤
إستقدمات	-	-	-	(٤٩٤,٨٣٠)	(٩,٣٧٥,٣٤١)	-	-	-	(٢٤٨,٩١١)	(١,٠٠١,٩١,٠٨٧)
أصول معد قوتربيا	-	(٩٢٠,٨٠٩)	-	٩٢٠,٨٠٩	-	-	-	-	-	-
فروق ترجمة	-	-	٣,٠٩٢٦	(٨٣,٦٤٥)	٨,٤٢٦	٩٢,٨٨٦	(٧٣٨,١٨٧)	(١٥٣,٤١٩)	-	(٣٤٢,٩٦٨)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٤,٣٥٤,٢٢٣	١٤٨,٧٥٥,٩٣٠	٣١,٠٣٩,٥٤٣	١٧٤,٠٧٦,٠٥٠	١٨١,١٩٩,٧٧٨	٢٠٣,٦٤٢,٠٢٠	٥٥,٠٠٩,٧٠٨	١٣٦,٢٤٣,٤٣٣	٢١٣,٦٣٥,٨١٢	١,٤٢٧,٣٠٢,٤٢٧
مجموع الأهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١ يناير ٢٠١٨	-	-	-	(٨٨,٧٣٧,٦٨١)	(٨٨,١٧٤,٩٦٧)	(٨٩,٤٤١,٤٧٦)	(٤٢,٦٠١,٢١٧)	(٧٢,٦٣٠,٧٨)	(٤٥,٨٤٥,٨٠٣)	(٥٥٧,٧٩٢,٣٥٠)
إهلاك التوردة	-	(٤٠,٧٧,٩٩٠)	(٢٧,٤٨٣,٠٠٨)	(١٥,٥٨١,٠٤٤)	(١٨,٩٦٦,٩٩١)	(١٨,٥٤٤,٧٥٥)	(١٦,٢٩٩,١١٤)	(١٦,٢٩٩,١١٤)	(١٣,٧٣٣,٩٠٠)	(١٢٠,٢٥٧,٥١٩)
إهلاك الإستقدمات	-	-	-	٣٢٢,٠٣٢	٩٠,٢٢٢	-	-	-	١٦٨,١٠٥	١,٣٩٣,٣٥٩
فروق ترجمة	-	-	(١٠٦,٥١٢)	(٤٤١,٣٧٨)	(٣٦,٣١٤)	-	٨٧,٨٩٧	(٥٣,٥٩٧)	-	(٧١٥,٧٠٤)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	(٥١,٧٤٥,٤٦٦)	(١١٠,٣٢٨,١٧٧)	(١٠٤,٤٣٧,٠٧١)	(١٠٦,٣٦٥,٩٦٠)	(١٠٨,٨٢٢,٠٣١)	(٤٨,٩٨٧,٧٨٩)	(٥٩,٤١١,٦٨٨)	(٥٩,٤١١,٦٨٨)	(٦٧٧,٣٧٢,٢١٤)
مبلى القيمة التفاضلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٤,٣٥٤,٢٢٣	٩٧,٠١٠,٤٦٤	٢٠,٠١٧,٢٦٦	٦٩,١٣٨,٩٧٩	٧٤,٩٣٠,٨٠٨	٩٥,٤٢٩,٩٨٩	٦,٩١٢,٦٧٦	٤٧,٣٦٠,٦٤٤	١٥٤,٢٢٤,١٢٤	٧٨٩,٩٣٠,٢١٣
إستحلال أصول شركة راية البحر للتر	٤٤,٣٥٤,٢٢٣	٩٧,٠١٠,٤٦٤	٢٠,٠١٧,٢٦٦	٦٩,١٣٨,٩٧٩	٧٤,٩٣٠,٨٠٨	٩٥,٤٢٩,٩٨٩	٦,٩١٢,٦٧٦	٤٧,٣٦٠,٦٤٤	١٥٤,٢٢٤,١٢٤	٧٨٩,٩٣٠,٢١٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٤,٣٥٤,٢٢٣	٩٧,٠١٠,٤٦٤	٢٠,٠١٧,٢٦٦	٦٩,١٣٨,٩٧٩	٧٤,٩٣٠,٨٠٨	٩٥,٤٢٩,٩٨٩	٦,٩١٢,٦٧٦	٤٧,٣٦٠,٦٤٤	١٥٤,٢٢٤,١٢٤	٧٨٩,٩٣٠,٢١٣

يوجد رهن على ملكية الأرض المقام عليها المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر .

لا يوجد رهن على محل تجارى مملوك لشركة راية للتوزيع نظير القروض المودع لها .

لا يوجد أصول ثابتة ممتلكة موقفاً أو مرتقبة عن الإستخدام .

يتم توزيع الإهلاك على النحو التالي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٠٠,١٢٧,٢٢٦
جنيه مصري	٦٣,٨٩٧,٠٦٧
مصرفات صمودية وإدارية	٢٤,٦٩٠,٦٥٧
مصرفات بيوتية وتسهيلية	٣١,٦٢٩,٧٩٣
مصرفات	١٢٠,٢٥٧,٥١٧

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥- استثمارات عقارية

الإجمالي	تحسينات في أماكن مؤجرة	مباني وعقارات	أراضي	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧١٠,٨٣٢,٧٣٦	١٤,٣٥٥,٧٥٠	٥٨٣,٦١٩,٩٢٥	١١٢,٨٥٧,٠٦١	في ١ يناير ٢٠١٩
٧٠,٩٦٣,٧٥٠	٦٨,٩٥٨	٧٠,٨٥٥,٩٧٦	٣٨,٨١٦	محول من مشروعات تحت التنفيذ
<u>٧٨١,٧٩٦,٤٨٦</u>	<u>١٤,٤٢٤,٧٠٨</u>	<u>٦٥٤,٤٧٥,٩٠١</u>	<u>١١٢,٨٩٥,٨٧٧</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٦٥,٥٢٣,٥٦٤)	(٨,٤٩٢,٠٩٢)	(٥٧,٠٣١,٤٧٢)	-	مجمع الاهلاك
(٢٤,٢٢٤,٩٧٥)	(٤٩٩,٧٢٥)	(٢٣,٧٢٥,٢٥٠)	-	١ يناير ٢٠١٩
<u>(٨٩,٧٤٨,٥٣٩)</u>	<u>(٨,٩٩١,٨١٧)</u>	<u>(٨٠,٧٥٦,٧٢٢)</u>	-	إهلاك العام
٦٩٧,٠٤٧,٩٤٧	٥,٤٣٢,٨٩١	٥٧٣,٧١٩,١٧٩	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
<u>٦٤٥,٣٠٩,١٧٢</u>	<u>٥,٨٦٣,٦٥٨</u>	<u>٥٢٦,٥٨٨,٤٥٣</u>	<u>١١٢,٨٥٧,٠٦١</u>	صافي القيمة الدفترية
				٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	مشروعات تحت التنفيذ - أصول ثابتة	مشروعات تحت التنفيذ - استثمارات عقارية
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٣٢,٤٢٥,٤١٠	٣٢٤,٣٤٥,٤٦١ (١-٦)		
٦٣,١١٠,٥٣٥	١,٩٧٧,٠٥٧ (٢-٦)		
<u>٢٩٥,٥٣٥,٩٤٥</u>	<u>٣٢٦,٣٢٢,٥١٨</u>		

١-٦ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الرصيد في أول العام	إضافات العام	محول من بند أرصدة مدينة أخرى	المحول إلى أصول ثابتة خلال العام	الرصيد في آخر العام
جنيه مصري	جنيه مصري					
٨١,١٦٧,٩٧٠	٢٣٢,٤٢٥,٤١٠					
١٨٦,٨٤٨,١١٥	١٣٩,٧٨٨,٧٢٥					
-	٨٥,٥٣١,٢٨٩					
<u>(٣٥,٥٩٠,٦٧٥)</u>	<u>(١٣٣,٣٩٩,٩٦٣)</u>					
<u>٢٣٢,٤٢٥,٤١٠</u>	<u>٣٢٤,٣٤٥,٤٦١</u>					

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً (أ)	شركة راية للمطاعم (ب)	شركة راية للنظم	شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة راية للتوزيع	شركة أسطول للنقل البري	شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (و)	شركة راية للأغذية المحفوظة (د)	شركة راية للتصنيع المتطورة	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية (ز)	شركة أمان للخدمات المالية	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
جنيه مصري	جنيه مصري												
٧,٣٤٤,٩٧٤	-												
٧,٨٧٦,٨٧٤	١٢,٨٣٢,٠٤١												
٢٤٦,٥٨١	١٥,٥٦٨,٨٣١												
١٨,٤٣٥,٦٥٠	٣٤,٤٢٧,٧٥٩												
٦٠,٨٠٣,٩٠٧	٧٦,٦٢٣,٦٧١												
٤٧,١٧٥	٤٧,١٧٥												
٨٣٣,٤٣٤	٢,١١٣,٥٠٩												
١٠٠,٩٨٧,٣١٧	٩٣,٠٥٨,٦٧٩												
٣٠,٥٢٧,٢٩٨	٢,٠٤٠,٢١٤												
-	٨٧,٦٠٩,٥٨٢												
-	٢٤,٠٠٠												
٥,٣٢٢,٢٠٠	-												
<u>٢٣٢,٤٢٥,٤١٠</u>	<u>٣٢٤,٣٤٥,٤٦١</u>												

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١-٦ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة (تابع)

- أ - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً في قيمة مقدم شراء محلات تجارية بالتجمع الخامس وطريق الاسكندرية الصحراوي .
- ب - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للمطاعم في تكاليف تجهيز المطاعم .
- د- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للأغذية المحفوظة في تكاليف تجهيز وإعادة هيكلة مصنع الشركة.
- و- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية في تكاليف تجهيز دور في مبنى جاليريا ٤٠ و تحديث في الداتا سنتر الخاص براية القابضة.
- ز- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية في تكاليف مشروع في إنشاء مخازن بالمنطقة الاقتصادية بخليج السويس (محول من بند أرصدة مدينة أخرى) .

٢-٦ مشروعات تحت التنفيذ إستثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول العام
٤١,٠١٥,٨٨٢	٦٣,١١٠,٥٣٥	إضافات العام
٣١,٣٧٠,٢٧٥	٩,٨٣٠,٢٧٢	المحول إلى إستثمارات عقارية خلال العام
(٩,٢٧٥,٦٢٢)	(٧٠,٩٦٣,٧٥٠)	الرصيد في آخر العام
<u>٦٣,١١٠,٥٣٥</u>	<u>١,٩٧٧,٠٥٧</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للتأجير التمويلي
٦٣,١١٠,٥٣٥	١,٩٧٧,٠٥٧	
<u>٦٣,١١٠,٥٣٥</u>	<u>١,٩٧٧,٠٥٧</u>	

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

٧- أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	١ يناير
٤٩,٠٩١,٤٠١	٥٩,١٥٢,٦١١	إضافات خلال العام
١٠,٠٦١,٢١٠	٣,١٠٦,٦١٧	الإستبعادات
-	(١٤,٤٩٨)	مجمع الاستهلاك
<u>٥٩,١٥٢,٦١١</u>	<u>٦٢,٢٤٤,٧٣٠</u>	١ يناير
(٢٥,٣٠٨,١٩٣)	(٣٤,٧٦٠,٥٣١)	إستهلاك العام
(٩,٤٥٢,٣٣٨)	(٨,٧٩٨,٤٩٦)	صافي القيمة الدفترية
<u>(٣٤,٧٦٠,٥٣١)</u>	<u>(٤٣,٥٥٩,٠٢٧)</u>	
<u>٢٤,٣٩٢,٠٨٠</u>	<u>١٨,٦٨٥,٧٠٣</u>	

يتم تحميل استهلاك العام على بند مصروفات عمومية وإدارية بمبلغ ٢,٤١٢,٧٨٨ جنيه مصري وعلى بند تكلفة النشاط بمبلغ ٦,٣٨٥,٧٠٨ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٨- الشهرة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
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 للالكترونيات - 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 الشهرة *
(٤٨,٠٧١,٢٦٦)	(٤٨,٠٧١,٢٦٦)	
٨٢,٠٧٨,٥٦١	٨٢,٠٧٨,٥٦١	

* إختبار إضمحلال الشهرة

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

٩- إستثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري	%٢٠	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
١,٠٩١,٠٤٨	٩٩٥,٥٢٣	%١٩,٣٩	Makarony Polskie
٤٩,٠٩١,٠٧٥	٥٢,١٢٧,٢٤٨		
٥٠,١٨٢,١٢٣	٥٣,١٢٢,٧٧١		

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	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
٩٩٥,٥٢٣	(٩٥,٥٢٥)	٤٤٩,٠٤٨	٦٤٢,٠٠٠	Makarony Polskie
٥٢,١٢٧,٢٤٨	٣,٠٣٦,١٧٤	١١,٤٨٣,٤٨٠	٣٧,٦٠٧,٥٩٤	
٥٣,١٢٢,٧٧١	٢,٩٤٠,٦٤٩	١١,٩٣٢,٥٢٨	٣٨,٢٤٩,٥٩٤	

وفيما يلي عرض لنسبة المساهمة في أصول ، التزامات ، حقوق الملكية ، إيرادات وصافي 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
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	%٢٠	٨,٩٦٣	١,١٢٢	(٣,٨٤٢)	-	(٦,٢٥٣)	٤,٧٥٠	(٤,١٢٥)
Makarony Polskie	%١٩,٣٩	٤٧٧,٥٣٤	٢١٢,٦٨٢	(٢٣٩,١٢٢)	(١١٢,٢٨٦)	(٣٣٨,٨٠٩)	٣٦٢,٧٢١	(٣٤٧,٠٦٢)

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٠- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	أسهم غير مقيدة أو غير نشطة ببورصة الأوراق المالية *
١٣,٨٧٣,٦١٢	١٠,١٦٥,٦٥٠	أسهم مقيدة ببورصة الأوراق المالية **
<u>٢٨,١٨٧,٨٦٢</u>	<u>٢٤,٤٧٩,٩٠٠</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 وتمثل حركة الاضمحلال كما يلي :

جنيه مصري	تكلفة الاستثمار
٥,٢٩١,١٣٧	يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام
٩,٥٤٠,٧١٣	القيمة العادلة للاستثمار في ١ يناير ٢٠١٩
<u>١٤,٨٣١,٨٥٠</u>	يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال السنة
(٤,٦٦٦,٢٠٠)	القيمة العادلة للاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
<u>١٠,١٦٥,٦٥٠</u>	

١١- مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري ٧٢٨,٠٦٢,٤٣٧	جنيه مصري ٣١٠,٢٩٣,٧٩٩	أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات وأجهزة تليفزيون
٢٩,٠٣١,٦٤٨	٤٠,٣٧٩,٨٧٣	مستلزمات وقطع غيار سنترالات وشبكات
١٦٦,١٧١,٠٠٦	٢٤٠,٦١٣,٦٨٥	مواد خام وتحت التشغيل وإنتاج تام
٥٣,٨٧٥,٦٥٨	٥٣,٨٧٥,٦٥٨	شركة راية الجزائر - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار
٥٥,٦١٥,٢٨٢	٥٥,٦٠١,٦٧٧	إكسسوارات
٤٢,٨٥٦,٨٠٦	٥٥,٥٩٣,٩٣٥	رخص برامج وإكسسوارات أجهزة الكترونية وبضاعة بالطريق
٢,٦٤٠,٨٠٧	٣,٠١٠,٤٢٩	أغذية محفوظة
٨٧,٢٨٩,٦٦٦	١٦٠,٥٦٠,٨٦٥	أغذية ومستلزمات مطاعم
٢٨,٥٣٧,٧٠٨	٢٦,١٤٢,٥٥٣	أغذية مجمدة
٨,٦١٣,٢٧٦	٢٩,٧٣٤,٨١٨	ماكينات دفع إلكتروني
١,٠٣٥,٧٣٩	١,٩٩٧,٣٢١	فحم خام
<u>١,٢٠٣,٧٣٠,٠٣٣</u>	<u>١,٤٦٦,٨٠٤,١٢٤</u>	أخرى
(٤٩,٨٢٥,٠٩٤)	(٥٠,٢٠٩,٤٤٠)	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	الانخفاض في قيمة مخزون شركة راية الجزائر
<u>١,١٠٠,٠٢٩,٢٨١</u>	<u>١,٣٦٢,٧١٩,٠٢٦</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١١- مخزون (تابع)

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

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٢٧,٠٥٦,٢٢٨	مكون خلال العام
٦٨,١٥٩,٣٤٣	رد الإنخفاض خلال العام
(٤٥,٣٩٠,٤٧٧)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٩,٨٢٥,٠٩٤	مكون خلال العام
٢٥,١٦٧,١٥٨	رد الإنخفاض خلال العام
(٢٤,٧٨٢,٨٠٨)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٠,٢٠٩,٤٤٤	

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

١٢- عملاء وأوراق قبض

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	عملاء
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء تقسيط
١,٠١٨,٢٤٥,٣١٠	١,٢٩١,٨١٥,٣١٧	أوراق القبض
٥٠٥,٦٩٨,٩٣٨	٧٠٣,١٤٤,٩٨٢	
١٦٩,١٧١,٦١٩	٩٣,٣١٦,٤٢٣	
١,٦٩٣,١١٥,٨٦٧	٢,٠٨٨,٢٧٦,٧٢٢	الإنخفاض في قيمة العملاء
(٧٠,٣٨١,١٢١)	(٨١,٤٢١,٠٨٨)	
١,٦٢٢,٧٣٤,٧٤٦	٢,٠٠٦,٨٥٥,٦٣٤	

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

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٦٢,٦٣١,٠٠٦	مكون خلال العام
٢٩,٧٨٢,٦٠٧	رد الإنخفاض خلال العام
(٢١,٦٧٦,٧٠٩)	المستخدم خلال العام
(٣٥٥,٧٨٣)	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
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	

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

أرصدة لم يحل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أرصدة لم يحل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	الإجمالي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
أقل من ٣٠ يوم	بين ٣٠ و ٦٠ يوم	بين ٦٠ و ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم	جنيه مصري
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٤٨٨,٩١٨,٢٥١	١٠٧,٧٦٠,٩٩١	٧٦,٧٤٣,١٠٥	٤٩,٧٤٥,٦٠٩	٢٨٠,١٥٨,٨٦٧
٢٣٢,٠٥٠,٦٣٦	٩٠,٨٥٨,٩٩٦	٧٥,٦٠١,٨١٠	٤٩,٧٤٥,٦٠٩	٢٨٠,١٥٨,٨٦٧
٣٣٩,٥٧٥,٠٠١	١٠٧,٧٦٠,٩٩١	٧٦,٧٤٣,١٠٥	٤٩,٧٤٥,٦٠٩	٢٨٠,١٥٨,٨٦٧

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٦٣,٩٨٢,٨٦٦	١١٩,٢٧٢,١٤٣	مصلحة الجمارك *
١٨,٦٨٢,٣٧١	٢٣,٤١٣,٩٩٤	إيرادات مستحقة
٢٦٥,٧١٦,٦١٨	٢٦٣,٧١٤,١٧٨	تأمينات لدى الغير
٢٦,٨٤٢,٤٧٥	٢٥,٩٤٩,٥٩٣	موردون - دفعات مقدمة
١٥٧,٩٩٢,٧٧٥	٢٦٤,٢٥٦,٢٧٣	ضرائب المبيعات
٥٥,٢٠٨,٩٢٨	٩٦,١٥٦,٠٥٤	تأمينات خطابات ضمان
١٢,٧٧٨,٧٢٨	١٢,٣٤٦,٦٧٣	أرصدة مدينة على الموظفين
٢,٦٥٤,١٦٨	٣,٨٢١,٦٨١	أرصدة مدينة - جهات حكومية أخرى
٣٢,٣٠٦,٨١٣	٧٤,٨٣٤,٠٦٩	أرصدة مدينة - (موردين)
٥٤,٢٨٩,٩٧٢	٤٦,٧٣٩,٩٨٤	أرصدة مدينة أخرى
١١١,٠٦٤,٠٤٧	٨٨,٥١٤,١٦١	
<u>٩٠١,٥١٩,٧٦١</u>	<u>١,٠١٩,٠١٨,٨٠٣</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة تستحق خلال ١٢ شهر
٥٨٠,٥٠٥,٢٣٠	٥٥٥,٩٩٠,٧٦٧	أرصدة تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
٣٢١,٠١٤,٥٣١	٤٦٣,٠٢٨,٠٣٦	
<u>٩٠١,٥١٩,٧٦١</u>	<u>١,٠١٩,٠١٨,٨٠٣</u>	

* بناءً على قرار المحكمة الدستورية في 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 إحدى 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 سدده الشركة عن مقابل الخدمة الإضافية وقد أحالت المحكمة الدعوى إلى مكتب خبراء وزارة العدل وقد انتهى الخبر المنتدب في تقريره إلى أحقية الشركة في مبلغ قدره ٦,٩٩٠,٨٤٦ جنيه مصري ويرى الشركة انه وفقاً لما انتهت إليه حالات المثل للأحكام الصادرة في 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 نهائي لصالح الشركة في هذا الشأن هو في حكم المؤكد ، وبناءً عليه قامت إدارة شركة راية للتوزيع بإدراج المبلغ الوارد بتقرير الخبر 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 في تلك القضية .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٤- نظام الإثابة والتحفيز

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
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 والابتكار وبذل الجهد ومكافأة المبدعين والمجتهدين والمتميزين منهم . وحيث أن المستفيد تنطبق عليه الشروط اللازم توافرها للإستفادة من نظام الإثابة والتحفيز وهى كالتالى:

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

- القواعد الأساسية للتمتع بنظام الإثابة والتحفيز :

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

• أن يحقق الأهداف المنوط إليه بها والتي يتم تقييم أدائه السنوى على أساسها ووفقاً 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 بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٤ إعتدت الجمعية العامة غير العادية تعديل المادة ٦٩ من نظام الإثابة والتحفيز.

خلال الربع الأول 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 ديسمبر ٢٠١٩

١٥ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
١,٨٥٤,٦٨٩	٤,٦٣٤,٥٧٩	حسابات جارية و استثمارية لدى البنوك
١٠٦,٥٩٥,١١٠	١٩٩,٠٥٦,٧٣٣	عملة محلية
٢٢,٩١٣,٨٣٣	٣١,٠٧٠,٤٩٠	عملة أجنبية
		ودائع لدى البنوك *
٢٣٢,٤١٢,٨٤٩	٢٠٣,٤٢٩,٣٤٧	عملة محلية
٣٣,٦٣٩,٦٩٨	٢٨,٨٨٢,٣٥٤	عملة أجنبية
٦٣,٧٢٤,٥٢٠	١٤٥,٨٩٢,٢٠٠	شركات تحت التحصيل
<u>٤٦١,١٤٠,٦٩٩</u>	<u>٦١٢,٩٦٥,٧٠٣</u>	

* يتمثل رصيد الودائع المحتجزة لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في :
 - مبلغ ٤,٩٤٨,٨٦٤ جنيه مصري ومبلغ ٢٨,٨٨٢,٣٥٤ 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 ١٤٨,٧٥٢,٦٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات.
- مبلغ ١٠,١٠٠,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة أمان للمدفوعات الإلكترونية.
- مبلغ ١٦٨,٠٠٨ جنيه وديعة لصالح شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة.
- مبلغ ٣,٢٥٩,٨٧٤ جنيه وديعة لصالح شركة أمان للمشروعات متناهية الصغر .
- مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة راية للأغذية والمشروبات.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٦- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)
٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٦,١١٧,٣٦٤	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 الى 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) الى ٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠ جنيه مصري (ستمائة و ثلاثون مليون و خمسمائة و ستة 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 المالي 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 رأس المال وتعديل نص المادتين رقمي ٦ و ٧ 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 الى اسهم مجانية يزداد بقيمتها رأس المال المصدر والمدفوع من ٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠ جنيه مصري (ستمائة و ثلاثون مليون و خمسمائة و ستة و ثمانون الف و ثمانمائة و سبعة وتسعون الف وخمسمائة خمسة وتسعون جنيه مصري) وتوزع الأسهم الناتجة عن الزيادة مجانا علي المساهمين وذلك بواقع ٠,٧ سهم لكل اسهم أصلي قبل الزيادة تقريبا، وتمول الزيادة من الأرباح المرحلة من أرباح العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين، وذلك شريطة إتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٤ وإجراءاته التنفيذية وتعديلاتها، والموافقة علي عرض الموضوع علي الجمعية العامة غير العادية للنظر في الموافقة علي زيادة رأس المال وتعديل نص المادتين رقمي ٦ و ٧ من النظام الاساسي للشركة وقد تمت دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ وتمت الموافقة علي تعديل المادتين، وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٧- قروض طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
١٦٥,٣٢٠,٢٦٨	١٧٥,٦٩٥,٣١٠	قروض طويلة الأجل
٣١٣,٨٦٩,٣١٦	٥٠٣,١١٨,٨٣٦	
٤٧٩,١٨٩,٥٨٤	٦٧٨,٨١٤,١٤٦	

هذا ويتمثل رصيد القروض في الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	(١) قروض - شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
٣٣٥,٥٦١,٧٨٨	٤٨٠,٢٦٣,٣٥٣	(٢) قروض - شركة راية للتأجير التمويلي
٦٦,٠٠٠,٠٠٠	-	(٣) قروض - شركة أسطول للنقل البري
١٩,٠١١,١٩٢	٧,٠٠٣,٨٧٤	(٤) قروض - شركة راية للمطاعم
١٠,٦٤٠,٦٨٤	١٤,٢١٠,٢١٤	(٥) قروض - شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٥٠٠,٠٠٠	١١,٧٨٧,١٩٧	(٦) قروض - شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٩,٨٢١,٤٣٠	٨,٢٠٨,٩٤٣	(٧) قروض - شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية
٣٧,٦٥٤,٤٩٠	١٠٦,٠٤٦,٦٩٣	(٨) قروض - شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
-	١٠,١٣٧,٢٤٠	(٩) قروض - شركة راية للتوزيع
-	٢٩,٩٥١,٨٩٥	(١٠) قروض - شركة راية للنظم
-	١١,٢٠٤,٧٣٧	
٤٧٩,١٨٩,٥٨٤	٦٧٨,٨١٤,١٤٦	

(١) شركة راية القابضة للإستثمارات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	قروض من بنوك
١,٦٦٢,٦٨٠	٥٢,٣٥٦,٤٨١	عقود الترتيب التمويلي (قرض)
٣٣٣,٨٩٩,١٠٨	٤٢٧,٩٠٦,٨٧٢	
٣٣٥,٥٦١,٧٨٨	٤٨٠,٢٦٣,٣٥٣	

١ - أ قرض من بنك

بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٦ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٣٩٣,٠٠٠ جنيه مصري , ومدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٨,٧٥% ويتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهري ، يبدأ في مارس ٢٠١٧ وينتهي في فبراير ٢٠٢١ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٩٠٠,٥٩٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,٦٦٢,٦٨٠ جنيه مصري).

٢ - أ قرض من بنك

بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠١٩ وقعت الشركة على قرض قصير الأجل بلغ قدره ٥١,٤٥٥,٨٨٥ جنيه مصري , ومدة القرض ستة أشهر ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٦,٤٥% ويتم سداد هذا القرض مره واحده وينتهي في يناير ٢٠٢٠ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٥١,٤٥٥,٨٨٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٠ جنيه مصري)

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 على قروض الترتيب التمويلي في صورة عقود إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وفقاً لما يلي :

- قامت الشركة بالتوقيع على 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 ١٦,٢٥ % ، ويسدد القرض على ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ فبراير ٢٠١٥ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١,٢٤٠,٢٧٧ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع على 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 ١٦,٥٠ % ، ويسدد القرض على ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٦ حتى ٣ فبراير ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٦,١٦٢,٢٨٢ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع على 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 ١٦,٥٠ % ، ويسدد القرض على ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠١٦ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٢٢,١٧٩,٩٦٧ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع على 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 ١٧ % ، ويسدد القرض على ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٧ حتى ٣ فبراير ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٢٧,٧٧٢,٦٦٥ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع على 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 ١٨ % ، ويسدد القرض على ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ يونيو ٢٠١٨ حتى ٣ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٣٨,٤٣٤,٦٧٩ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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 والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٦ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ نوفمبر ٢٠١٨ حتى ٣ أكتوبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٨٣,٠٧٣,٩٧٤ 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 سندا 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 والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٦ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ أكتوبر ٢٠١٩ حتى ٣ ديسمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٦٦,٧٤٩,١٥١ 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 سندا إذني لهذا التسهيل .

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إنشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٥,٢٣٣,٦٤٥ جنيه مصري بفائدة حالية ١٦ % ، 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 ١٨,١٦٣,٤٧٤ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إنشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٠,٦٩٥,٩٩٦ جنيه مصري بفائدة حالية ١٥,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ اغسطس ٢٠١٨ حتى ١٥ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٥,٦٦١,٧٣٥ جنيه مصري.

- قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إنشاء مصنع بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٤٦,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٥,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ ديسمبر ٢٠١٩ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤١,٨٤١,٧٠٤ 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 سندا إذني لهذا التسهيل .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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 مصري بفائدة حالية ١٥,٧٥ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ ديسمبر ٢٠١٩ حتى ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٩٦,٦٢٦,٨٦٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٠ جنيه 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 إنني لهذا التسهيل .

(٢) شركة راية للتأجير التمويلي

قرض من بنك

قامت شركة راية للتأجير التمويلي بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٥٢,١٧٤,٦٤٦ جنيه مصري بفائدة ٩٥.١٨ % لمدة سبع سنوات متضمنة فترة سماح للسداد مدتها سنتان، ابتداءً من ديسمبر ٢٠١٢ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض وفوائدها، ويسدد القرض على عدد ٢٠ قسط ربع سنوي اعتباراً من مارس ٢٠١٦، وقد بلغ المستخدم منه مبلغ ٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٦٦,٠٠٠,٠٠١ جنيه مصري).

(٣) شركة أسطول للنقل البري

- قرض من بنك

قرض بمبلغ ٧,٥٩٠,٤٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط شهري ثابت بمبلغ ١١٥,٠٠٦ جنيه مصري بداية من ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وحتى ٣٠ نوفمبر ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤,٦٢٨ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض في نفس التاريخ مبلغ ٤,٦٢٨ جنيه مصري

- قرض من بنك

قرض بمبلغ ٦,١٢١,٦٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط شهري ثابت بمبلغ ٩٢,٧٥٢ جنيه مصري بداية من ٣١ اغسطس ٢٠١٤ وحتى ٣١ يناير ٢٠٢٠ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٩١,١٨٥ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض في نفس التاريخ مبلغ ٩١,١٨٥ جنيه مصري.

- قرض من بنك

قرض بمبلغ ١٣,٣٧١,٢٠٠ جنيه مصري يسدد بقسط ربع سنوي بمبلغ ١,٠٧٥,٢٤٨ جنيه مصري بداية من ٣١ مارس ٢٠١٦ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وبلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٢٧٣ جنيه مصري، وبلغ الجزء المتداول للقرض في نفس التاريخ مبلغ ٢٧٣ جنيه مصري.

- قرض من بنك

قامت الشركة بالحصول على قرض بمبلغ ٢٤,٨٦٨,١٠٢ جنيه مصري يسدد بقسط ربع سنوي بمبلغ ١,٣٨١,٥٦٣ جنيه مصري بداية من ١٠ نوفمبر ٢٠١٦ وحتى ١٠ فبراير ٢٠٢١ ، وبلغ رصيد القرض في ٣١ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٦,٩٠٧,٧٨٨ جنيه مصري مصري وبلغ رصيد الجزء المتداول مبلغ ٥,٥٢٦,٢٥٢ جنيه مصري مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

(٤) شركة راية للمطاعم
تاريخ ٤ مارس ٢٠١٤ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد البنوك بمبلغ ١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط تسعة عشر مليون جنيه مصري لا غير) بفائدة سنوية قدرها ١٧,٢٥٪ 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 ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٤,٢١٠,٢١٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٠,٦٤٠,٦٨٤ جنيه مصري).

(٥) شركة راية لخدمات مراكز البيانات
- بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠١٦ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد البنوك بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليون جنيه مصري لا غير) بفائدة سنوية قدرها ١١,٦٠٪ لمدة خمس سنوات وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري).

- بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠١٩ تم إبرام عقد تسهيلات ائتمانية مع احد الشركات بمبلغ ١٤,٧٤٨,٥١٩ جنيه مصري بفائدة سنوية قدرها ١٥,٣٦٪ لمدة ثلاث سنوات وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١١,٧٨٧,١٩٨ جنيه مصري.

(٦) 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 ١٣,٧٥٪ 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 ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٢٥,٥٩٦,٦٩٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٧,٦٥٤,٤٩٠ 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 ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٨٠,٤٥٠,٠٠٠ جنيه مصري بما يعادل ٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي .

(٧) 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 ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٨,٢٠٨,٩٤٣ جنيه مصري بما يعادل ٤٥٤,٢٨٦ يورو (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٩,٨٢١,٤٣٠ جنيه مصري).

(٨) شركة راية للإلكترونيات
قامت الشركة بالتوقيع على 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 على ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ فبراير ٢٠١٩ حتى ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٠,١٣٧,٢٤٠ جنيه مصري .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٧ - قروض طويلة الأجل (تابع)

(٩) شركة راية للتوزيع

قامت الشركة بالتوقيع على 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 على ٢٠ قسط ربع سنوي هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٢٩,٩٥١,٨٩٥ 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 ١٥,١٠٪ لمدة خمس سنوات تسدد على أقساط ربع سنوية (٢٠ قسط) تبدأ في ١ ديسمبر ٢٠١٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١١,٢٠٤,٧٣٧ جنيه مصري.

١٨ - مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٣,٤٢٤,٣٣١	٣٢,٠٤٧,٩١٦	الرصيد في أول العام
٦,٤٧٦,٦٩٢	١٠,٨٢٩,٦٠٦	المكون خلال العام *
(٥,٢٧٤,٩١٦)	(١,٧٥٦,١٠٠)	المستخدم خلال العام
(٢,٥٧٨,١٩١)	(١,١٥٣,٣٤٥)	مخصصات إنتفى الغرض منها خلال العام **
٣٢,٠٤٧,٩١٦	٣٩,٩٦٨,٠٧٧	

* تم تحميل المكون من المخصصات على تكلفة النشاط بمبلغ ٨,٨٩٩,١٦٥ جنيه مصري وتم تحميل باقي المبلغ ١,٩٣٠,٤٤٠ جنيه مصري بقائمة الأرباح والخسائر .
** تم تحميل مخصصات إنتفى الغرض منها على تكلفة النشاط بمبلغ ٨٥٧,٠٧٤ جنيه مصري ، مبلغ ٢٩٦,٢٧١ جنيه مصري بقائمة الأرباح والخسائر
بلغ رصيد مخصصات الخاصة بالشركة الأم والشركات التابعة كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦,٦٩١,٨٣٦	٢٢,٨١٦,٥٤٦	مخصص مطالبات
٥١٩,١٤٢	٥١٩,١٤٢	مخصص ضمان
٩,٢٨٣,٠٦٧	١١,١٩٢,٤٣٩	مخصصات أخرى
٥,٥٥٣,٨٧١	٥,٤٣٩,٩٥٠	مخصص نتيجة الإستحواذ على شركة تابعة
٣٢,٠٤٧,٩١٦	٣٩,٩٦٨,٠٧٧	

١٩ - موردون وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٠١٩,٣٦١,٣٦٠	١,١٨٠,١٤٨,١٨٥	موردون
١٢٦,١٨٧,٦١٠	٦٠,٤٢٦,٨٦٩	أوراق دفع
١,١٤٥,٥٤٨,٩٧٠	١,٢٤٠,٥٧٥,٠٥٤	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠- تسهيلات انتمائية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة راية للتوزيع
١,٢٧٣,٩٠٧,٠٧٨	١,٣٢٣,١٩٠,٩٥٠	شركة راية للنظم
٣٠٢,٣٤٠,٦٥٩	٦٣٥,٠٠١,٤٥٤	شركة راية القابضة للإستثمارات المالية
٣٥,٣٧١,١١٩	٤٠,٦٩٠,٢١٥	شركة راية للتصنيع المطور
-	٩,٢٤٦,٤٦١	شركة راية للإلكترونيات
٨٢,٤٨٦,٩٢٠	٢٢٣,٥٥٢,٧٩٧	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات
٨٢٣,٦٩٢	-	شركة بست سيرفيس للخدمات
٢٧,٨٦٩	٢٧,٨٦٩	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
١٤٠,٥٢٣,٩٨٧	١٩٦,٠١٩,٥٤٦	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٦,١٦٤,٦٢٩	٦,٠١٨,٨٠١	شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية
٦٤,٩١٤,٣٠٤	٨٥,٨١٢,٩٣٧	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات - بولندا
٤,١٠٩,٩٥٣	٥,٠١٣,١٥٣	شركة راية الجزائر
٣٦١,٩٢٣	٣٦١,٩٢٣	شركة إدين
٨,٤٦٩,٥٤٣	٢,٦٦٢,١٧٥	شركة امان للخدمات المالية
٤٣,٣٣٣,٣٣٥	١٣٢,٩٧٤,٥٣٥	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر
٦٣,٥٣٦,٩٨٠	٣٧٩,٣٠٦,٦٥٧	شركة أسطول للنقل البري
٧,٩٧٥,٦٨٤	٤٧,٣٩٧,٨٨٠	
<u>٢,٠٣٤,٣٤٧,٦٧٥</u>	<u>٣,٠٨٧,٢٧٧,٣٥٣</u>	

حصلت الشركات التابعة على تسهيلات انتمائية بضمان شركة راية القابضة للإستثمارات المالية من عدة بنوك وتتراوح نسبة الفائدة للعملة المحلية ما بين ١٤,٢٥ % إلى ١٥,٢٥ % وللعملة الأجنبية ٦,٠٥ % إلى ٨,٢٥ %.

٢١- مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مستحقة
٢٥٧,٩٤٤,٨٢٩	٣٠٧,٧١٧,١٨٠	إيرادات وإشتراكات مقدمة
٢٧٩,٣٧٨,٤٩٨	٢١١,٧٤٩,٣٩٠	عملاء دفعات مقدمة
١٠٨,٤٠٢,٤٨١	٢٨٣,٩٥٢,٠١٠	أرصدة دائنة مصلحة الضرائب
٥٩,٦١٢,٦٤٣	١٠٧,٧٩٥,٧٦٦	أرصدة دائنة أخرى
٥٧,٦٨٠,٥٣٠	٩٧,٤٥٧,٣٥٣	
<u>٧٦٣,٠١٨,٩٨١</u>	<u>١,٠٠٨,٦٧١,٦٩٩</u>	

٢٢- دائنو توزيعات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنو توزيعات عاملين
١١,٢٧٩,٤٧٨	٢٤,١٧٠,١٩٤	
<u>١١,٢٧٩,٤٧٨</u>	<u>٢٤,١٧٠,١٩٤</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٣- أ - إيرادات النشاط وفقا لنوع الإيراد

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤,٣٧٠,١٠٢,٤٠٠	٤,٥٤٧,٤٥٠,٦٤٥	إيرادات مبيعات أجهزة وبضائع
٣٤٢,٦٧٢,٠٩٣	٣٧٧,١٥٤,٩٣٥	إيرادات خدمات نقل
١,٥١٤,٥٠٤,٨٣٦	١,٨٦٠,١٨٥,٨٩٨	إيرادات توريدات وتركيبات
٨٩٨,٥٣٨,٢٩٦	٨١٥,٢٥٤,٧٦٩	إيرادات خدمات مراكز الاتصالات
٩٤,٥٤٥,٦٢٩	١١٧,٦٧٢,٣٧٧	إيرادات إستثمار عقارى
٦٢,٢٨٨,٥٦٣	٧٣,٨٤٠,٢٦١	إيرادات مطاعم
١٥١,٧٢١,٧٣٦	٣٣٣,٦٨٢,٦٥٨	إيرادات الخدمات المالية غير المصرفية
٣٣٧,١٦٧,٢١٣	٣٧٧,٦٣٩,١٠٩	إيرادات التصنيع والتصدير
١٢٣,٢٦١,٣٤٦	٢٠١,٦٨٩,٥٧٧	إيرادات الأغذية المحفوظة
١١,٥٩١,٢٧٤	٥٧,٣٥١,١٩١	إيرادات تصنيع المركبات
٣,١٤٧,٢٠٠	٦,٠٦٣,١٥٤	إيرادات أخرى
<u>٧,٩٠٩,٥٤٠,٥٨٦</u>	<u>٨,٧٦٧,٩٨٤,٥٧٤</u>	

ب - إيرادات النشاط وفقا للعملة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥,٥٤٥,٦١٠,٩٩٣	٦,١٥٩,٣٥٤,٨٧٦	إيرادات عملة محلية
٢,٣٦٣,٩٢٩,٥٩٣	٢,٦٠٨,٦٢٩,٦٩٨	إيرادات عملة أجنبية
<u>٧,٩٠٩,٥٤٠,٥٨٦</u>	<u>٨,٧٦٧,٩٨٤,٥٧٤</u>	

٢٤- تكاليف النشاط

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٢٣٨,٢٢٩,٩٨٠)	(٢٣٢,٦٨٢,٤٩٧)	تكلفة المواد المستخدمة فى الإنتاج
(٣,٥٧٥,٦١٠,٦٦٣)	(٣,٩٥٧,٥٧٤,١٠١)	تكلفة مبيعات أجهزة وبضائع
(١,٦٣٩,٢٩١,٩٧١)	(١,٧٥٩,٧٨٩,٩٧٦)	تكلفة توريدات وتركيبات
(٢١٩,٩٥٧,٤١٩)	(٢٣٣,٦٢٤,٤٩٤)	تكلفة خدمات نقل
(٦٠٤,٦٠١,٠٧٢)	(٧٤١,٤٥٩,١٤٩)	أجور ومرتبات
(٩٥,٠٤٩,٢٨٥)	(١١٨,٠٥٠,١٥١)	إهلاك أصول ثابتة والاستثمار العقارى والاصول غير الملموسة
(٢٥,٤٠٩,٧٨٥)	(٢٥,٤٧١,٧٢٢)	مصروفات تمويلية
(٣٩,٩٢٣,٥٦٤)	(٣٤,٦٤٥,٣٢٨)	تكاليف مباشرة أخرى
<u>(٦,٤٣٨,٠٧٣,٧٣٩)</u>	<u>(٧,١٠٣,٢٩٧,٤١٨)</u>	

٢٥- ضرائب الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١٠٥,٣٣٣,٤٨١)	(١٠٠,٧٧٤,٩٦٢)	ضرائب الدخل الجارية
٤١,١٦٥,١٧٤	٣٨,٧٥٥,١١٥	ضريبة الدخل المؤجلة
<u>(٦٤,١٦٨,٣٠٧)</u>	<u>(٦٢,٠١٩,٨٤٧)</u>	

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للتوائم المالية المجمعة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٧ - التقارير القطاعية

المجموعة	التسويات والإستيفادات	أخرى	تتعلق قطاع تصنيع المنتجات المطروقة	تتعلق قطاع الأغذية	تتعلق قطاع التصنيع والتصدير	تتعلق قطاع الخدمات المطروقة غير المبرورة	تتعلق قطاع المساهم	تتعلق قطاع التصنيع	تتعلق قطاع النقل البري	تتعلق قطاع الخدمات البرية	تتعلق قطاع التأمين	تتعلق قطاع مراكز الاتصالات	تتعلق قطاع نظم المعلومات	تتعلق قطاع البيع والتوزيع	تتعلق قطاع السن والتوزيع
٨٧٣٧٩٩٤	(١,٨٨٣٩٥)	٦٠,٦٤	٥٧٣٥١	٧٠,١٦٩	٣٧٧,٦٢٩	٧٣٩,٠٩٧	٧٣٨٤٠	٣٦٣,٢٤٥	٣٧٧,١٥٥	٩٧,٤٢١	١١٧,٧١٢	٨١٩,٩٤٥	١,٨٣٤,٠٥٨	٣,٩٤٤,٣٠٣	٣,٩٤٤,٣٠٣
(٧١,٠٦٢٩٧)	١,٨٨٣٩٥	(٥,٤٧٥)	(٦٢,٤١٩)	(١٩٦,٤٠٠)	(٣٣٩,٦٧١)	(٥٥٧,٨٦٤)	(٤١,٠٣٠)	(٢٢٤,٦٣٦)	(٣٠٠,٣٤٤)	(٦١,٤٣٦)	(٨٦,٥٠٨)	(٥٠١,٠١٠)	(١,٥٣٠,٥٠٩)	(٣,٣٨٤,٣٠٨)	(٣,٣٨٤,٣٠٨)
(٩٩٦,٠٠٦)	.	(٩,٤٧٧)	(٤,٥٣٢)	(١١,٦١١)	(٤,٦٢٤)	(٦,٧١٧)	(٦,١٣٠)	(١١,٦٣٩)	(١,٨١٥)	(٢٤٧)	(٢,٦٥٦)	(٣,٦٠٦)	(١,٧٤٧)	(١,٨٤٦)	(١,٨٤٦)
(٤٤١,٠٤٥)	(٣٥٢,٥٣٦)	٦١,٥٨٥	(٣٠,١٩٧)	(٥٢,٥٨١)	(١٦,٢٤٧)	(٨٢,٥٩٣)	٦,٣٨٤	١٧,٨٨٥	١٧,٣٨٢	(٨١٤)	(٢٠,٢٣٦)	١١٢,٨٧١	١٣٣,٥١٢	٦٦,٦٥٧	٦٦,٦٥٧
٧٤٥٧٧٠٥	(٤,٩٩٧٧٧)	٢,٨٦٣,١٢٠	٢٥,٠٥٥٥	٥٠,٢٩٢٢	٨٩,٦٢٩	١,٥٨٩,٣٣٨	٩٦,٥١٠	٣,٦٩,٣٢٤	٤٤٤,١٠٣	٨٢,٥٤٩	٨٠,٦٧٦	٧٢٣,٧٧٤	١,٨٢٣,٩٩٢	٣,٦١٧,٠٠٤	٣,٦١٧,٠٠٤
(٦٣٢,٢٠٩٦)	٢,٦٦٣,٦٧١	(١,٥٦٥,٧٩٢)	(٢٢١,٢٩٧)	(٣٩٥,٤٧٨)	(٥٥,٩٣١)	(١,٠٠٩,٤١٠)	(٥١,٣٦٩)	(٢٤٨,٥٥٥)	(٣٢٧,٥٨١)	(١٠٨,٩٢٣)	(٢٠,٦٠٤٦)	(٢١٣,٠٣٥)	(١,٧٦٢,٠٠٦)	(٧,٢٢٢,٣٦٦)	(٧,٢٢٢,٣٦٦)
٧,٩٠٩,٥٤٦	(١٤٤,٣٩٣)	٣,١٤٧	١١,٥٩١	١٢٢,٢٦١	٣٣٧,١٦٧	٣٠٧,١٢٦	٢٢,٦٨٩	٢٢٣,٦٨٠	٢٤٤,٩١٢	٨٨,٤٠٥	٩٦,٥٤٦	٩٠,٦,٨٩٧	١,٤٤٨,٠٤٧	٤,٠٥٧,١٠٦	٤,٠٥٧,١٠٦
(٦,٤٢٨,٠٧٤)	١٤٤,٣٩٣	(٣,٨٤٠)	(١١,٥٨٣)	(١٠٧,٠٧٧)	(٢٩٤,٧٦١)	(٢٤٠,١١١)	(٢٦,١٠٤)	(٣٧٢,٠٦٦)	(٢٩٨,٥٦٦)	(١١,٣٣)	(٣٢,٨٤٤)	(٥٢٣,٨٦٨)	(١,٢٢٩,٤٨٦)	(٣,٥٠٢,٩٨٧)	(٣,٥٠٢,٩٨٧)
(١٥٤,٢٨٤)	-	(٩,٧٢٤)	(٢,٤٢)	(٨,٢٩٠)	(٤,٢٧١)	(١٨٠,٠٨١)	(٣,٨٦٢)	(٨٨,٠٧)	(٢١,٤٢٨)	(١٣٣)	(٢٥,٨٤٤)	(٣٧,١٤١)	(١١,٢٥٢)	(١,٧٠,٠٥٠)	(١,٧٠,٠٥٠)
٥,٢٥٠	(٧١,٨٥٥)	(١٤٤,٩١٢)	(٧,٥٥١)	(٣,١٦٢)	(٢,١٦٢)	(٩٤,١٥٩)	(٢,٤٢٨)	١٦,٨٢٠	١٤,٧٨٢	(٤١,٩٨)	(٣٦,٦٧٥)	١٧٩,٧١٢	٥٥,٤٢٣	٩٢,٦٤٦	٩٢,٦٤٦
٦,٠٧٨,٦٦٥	(٣,٥٢٢,٩٠٠)	٢,٣٧٩,٤٩٢	١٤٤,٤٨٢	٢٤١,٧٥٩	١٢٥,١٥٠	٥٢٨,٤٢١	٨٢,٦١٩	٢٩٦,٨٢٦	٤٢٢,٩٤٩	٨٠,٧٠٧	٧٨٢,٢٤٠	٦٥٧,١٨٢	١,١١١,٧٨٥	٧,١٤٤,٥٤٦	٧,١٤٤,٥٤٦
(٤,٦١٤,٣٧٤)	١,٦٦٧,٢٦١	(١,٠٢٥,٢١٢)	(٢,٤٥,٧٨٤)	(٧٥,٢٥١)	(٤٥٢,٨٠١)	(٤٢,٩١٢)	(١٩,٢١٢)	(٣,٤٤,٨٠١)	(١,٠٨,٦٨٨)	(٣,٦,٤٢٩)	(١١١,٦٤٦)	(٨٩٢,٩٣٩)	(٢,٦٦٩,١٦٦)	١,٦٦٩,١٦٦	١,٦٦٩,١٦٦

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تيرات القابضة

تكلفة القابضة

الإحلال والإستيفاد

زياد القوة

إجمالي الأصول

إجمالي الإلتزامات

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٨- التزامات أخرى طويلة الأجل

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

٢٩- الموقف الضريبي

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية وكذلك بعض الشركات التابعة لها تخضع لضريبة الدخل وقد تم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الأرباح والخسائر المجمعة مجموع ضرائب الدخل عن 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 .

٣٠- الأدوات المالية وإدارة 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 ديسمبر ٢٠١٩ الصافي جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الصافي جنيه مصري
دولار أمريكي	٦٣,٩١٥,٩١٩	١٤٥,٦٣٨,٩٩٢
يورو	١,٦٠٤,٠٥٠	٣,٣٦٩,٩٤٧
جنيه إسترليني	٤٦,٠٠٩	١,١١٧,٨٩٣
درهم إماراتي	٨,٣٠٠,٨١٤	١,٥١١
ريال سعودي	١,١٣١,٤٦٩	١٢,٦٤٩,١٩٦

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 الخصوع للضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية. ويجب الإشارة إلى أن التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية.

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	معدل التغير	التأثير على أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل	معدل التغير	التأثير على أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
دولار أمريكي	+١٠%	٦,٣٩١,٥٩٢	+١٠%	١٤,٥٦٣,٨٩٩
دولار أمريكي	-١٠%	(٦,٣٩١,٥٩٢)	-١٠%	(١٤,٥٦٣,٨٩٩)
يورو	+١٠%	١٦٠,٤٠٥	+١٠%	٣٣٦,٩٩٥
يورو	-١٠%	(١٦٠,٤٠٥)	-١٠%	(٣٣٦,٩٩٥)
درهم إماراتي	+١٠%	٨٣٠,٠٨١	+١٠%	١٥١
درهم إماراتي	-١٠%	(٨٣٠,٠٨١)	-١٠%	(١٥١)
ريال سعودي	+١٠%	١١٣,١٤٧	+١٠%	١,٢٦٤,٩٢٠
ريال سعودي	-١٠%	(١١٣,١٤٧)	-١٠%	(١,٢٦٤,٩٢٠)
جنيه إسترليني	+١٠%	٤,٦٠١	+١٠%	١١١,٧٨٩
جنيه إسترليني	-١٠%	(٤,٦٠١)	-١٠%	(١١١,٧٨٩)

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

ب. خطر الائتمان

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

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

ويتمثل خطر الائتمان في الخسائر المالية التي تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض و مصروفات مدفوعة مقدماً ومدينون 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 يعثر 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.

٣٠ - الأدوات المالية و إدارة المخاطر المتعلقه 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 ديسمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٨٩٣,٣,٨٦٣,٢٣١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢,٦٤٣,٨٥٢,٥١٤ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤٩٣,٠٨٧,٧٨٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٤١٢,٨١٦,٧٣٥ جنيه مصري مدرج ببند مصروفات تمويلية). وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق .

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	
جنيه مصري		جنيه مصري		
٢,٦٦٠,٥٢٥	+١%	٢,٣٢٣,١١٧	+١%	الأصل المالي
(٢,٦٦٠,٥٢٥)	-١%	(٢,٣٢٣,١١٧)	-١%	
٢٦,٤٣٨,٥٢٥	+١%	٣٨,٦٣٢,٣١٩	+١%	الالتزام المالي
(٢٦,٤٣٨,٥٢٥)	-١%	(٣٨,٦٣٢,٣١٩)	-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 إستناداً إلى الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٠ - 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 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	٣٧٤,٥٥٦,٣٧٣	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٧,٢١٤,٧٥٥	١٤٧,٢١٤,٧٥٥	-	-	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
١,٣١٥,٩٧٦,٢٣٣	١١٠,٧١١,٨٢٠	٥٤٣,٧١٧,٥٠٧	٦٦١,٥٤٦,٩٠٦	موردين وأوراق دفع
٦,٢٣٧,٩٥٤,١٨٦	١,٠٢٠,٢٥٢,٤٤٧	٢,٤٩٧,٢٣٧,٣٧٥	٢,٧٢٠,٤٦٤,٣٦٤	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة

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 ٢٠١٨
٤٧٩,١٨٩,٥٨٤	٣١٩,٢٢٤,٤٠٩	١١٤,٩٤٩,٦٠١	٤٥,٠١٥,٥٧٤	القروض
٢,٠٣٤,٣٤٧,٦٧٥	-	١,٩٧٢,٣٦٩,٤٠٢	٦١,٩٧٨,٢٧٣	تسهيلات إئتمانية
٧٦٣,٠١٨,٩٨١	٢٥٢,٧٠٩,٦٣٦	٢٧٠,٦٤٥,٥٠٤	٢٣٩,٦٦٣,٨٤١	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٨,٠٠٤,٣٨٧	-	٨,٠٠٤,٣٨٧	-	ضريبة الدخل المستحقة
٧٠,٦٢٢,١٢٧	٧٠,٦٢٢,١٢٧	-	-	إلتزامات أخرى طويلة الأجل
١,١٤٥,٥٤٨,٩٧٠	١٤٠,٩٨٣,٠٠٣	٤٩٤,٩٧٥,١٧٢	٥٠٩,٥٩٠,٧٩٥	موردين وأوراق دفع
٤,٥٠٠,٧٣١,٧٢٥	٧٨٣,٥٣٩,١٧٦	٢,٨٦٠,٩٤٤,٠٦٦	٨٥٦,٢٤٨,٤٨٣	إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة

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 التغييرات في شروط النشاط. لا توجد تغييرات حدثت في أهداف 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 ديسمبر ٢٠١٩

٣١- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان الصادرة من بنوك الشركات التابعة لصالح الغير في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١,١٧٨,٢٣٨,٩٤٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,١٧٨,٥٠٤,٠٨٢ جنيه مصري) كما يبلغ الجزء الغير مغطى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١,١٦٥,٨٩٢,٢٧٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,١٦٥,٧٢٥,٣٥٤ جنيه مصري) وتم إدراج الجزء المغطى البالغ ١٢,٣٤٦,٦٧٣ جنيه مصري ضمن بند مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٢,٧٧٨,٧٢٨ جنيه مصري) (إيضاح ١٣).

٣٢- أحداث هامة

أصدرت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي القرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبية المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبية الجديدة وتعديلات علي بعض المعايير القائمة والتي تم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٢٥ ابريل ٢٠١٩ وفيما يلي أهم التعديلات :

تم إضافة المعايير الآتية:

- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) الإيراد من العقود مع العملاء
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) العقود التأجير
- كما أضيف تفسير محاسبي رقم (١) ترتيبات امتيازات الخدمات العامة

تلغي المعايير الآتية:

- معيار المحاسبة المصري رقم (١١) الإيراد
- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) عقود الإنشاء
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي

تم استبدال المعايير الآتية:

- معيار المحاسبة المصري رقم (١) عرض القوائم المالية
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤) قائمة التدفقات النقدية
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) الأدوات المالية - العرض
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) الأدوات المالية - الاعتراف والقياس
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) الإستثمار العقاري
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٨) مزايا العاملين
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) الأدوات المالية - الإفصاحات
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) القوائم المالية المجمعة

تم تعديل المعايير الآتية:

- معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة
- معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) القوائم المالية المستقلة
- معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) الإستثمار في شركات شقيقة
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٢) نصيب السهم في الأرباح
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) ضرائب الدخل
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) تجميع الأعمال
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) القوائم المالية الدورية
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) إضمحلال قيمة الأصول
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الأصول غير المتداولة المحتفظ بيها لغرض البيع والعمليات غير

المستمرة

- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٤) الإفصاح عن الحصاص في المنشآت الأخرى

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

ملخص لاهم التعديلات	تاريخ التطبيق	معيار محاسبه مصري جديد رقم (٤٧) "الادوات الماليه"	التاثير المحتمل علي القوائم الماليه
يحل معيار المحاسبه المصري الجديد رقم (٤٧) "الادوات الماليه" محل الموضوعات المقابله في معيار المحاسبه المصري رقم (٢٦) "الادوات الماليه : الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل واعاده اصدار معيار المحاسبه المصري رقم (٢٦) بعد سحب الفقرات الخاصه بالموضوعات التي تناولها معيار رقم (٤٧) الجديد وتحديد نطاق معيار رقم (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدوده من محاسبه التغطية وفقا لاختيار المنشاه.	يسري المعيار رقم (٤٧) علي الفترات الماليه التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر.	تقوم الاداره بتقييم الاثر المحتمل علي القوائم الماليه عند تطبيق المعيار.	
طبقا لمتطلبات المعيار يتم تبويب الاصول الماليه علي اساس قياسها لاحقا اما بالتكلفه المستهلكه، أو بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر أو بالقيمه العادله من خلال الدخل الشامل الأخر، وذلك طبقا لنموذج أعمال المنشاه لادراة الاصول الماليه وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للاصل المالي.			
تم استبدال نموذج الخسائر المحققه في قياس الاضمحلال للاصول الماليه بنماذج الخسائر الائتمانيه المتوقعه والذي يتطلب قياس الاضمحلال لكل الاصول الماليه المقاسه بالتكلفه المستهلكه والادوات الماليه التي يتم قياسها بالقيمه العادله من خلال الدخل الشامل الأخر منذ لحظه الاعتراف الاولي لتلك الاصول الماليه بغض النظر عند وجود مؤشر لحدث الخساره.			

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

ملخص لاهم التعديلات	تاريخ التطبيق	معيار محاسبه مصري جديد رقم (٤٨) " الايراد من العقود مع العملاء	التأثير المحتمل علي القوائم الماليه
يحل معيار المحاسبه المصري الجديد رقم (٤٨) " الايراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التاليه:	يسري المعيار رقم (٤٨) علي الفترات الماليه التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر.	تقوم الاداره بتقييم الاثر المحتمل علي القوائم الماليه عند تطبيق المعيار.	
معيار المحاسبه المصري رقم (١١) "الايراد" المعدل ٢٠١٥			
معيار المحاسبه المصري رقم (٨) "عقود الانشاء" المعدل ٢٠١٥			
تم تحديد خمس خطوات أساسية للإعتراف بالإيراد			
تحديد العقد			
تحديد إلتزامات الأداء			
تحديد سعر المعاملة			
توزيع سعر المعاملة علي إلتزامات الأداء			
الإعتراف بالإيراد عند الوفاء بإلتزامات الأداء			
تم استخدام نموذج السيطرة للإعتراف بالإيراد بدلا من نموذج المنافع والمخاطر.			
يتم الاعتراف بالتكاليف الاضافيه للحصول علي عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأه تتوقع استرداد تلك التكاليف وكذا الاعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محدد.			
يتطلب المعيار أن يتوافر للعقد مضمون تجاري لكي يتم الاعتراف بالإيراد.			
التوسع في متطلبات الإفصاح والعرض.			

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

معايير محاسبه مصري جديد (٤٩) "عقود التأجير" التأجير التمويلي والتخصيم ملخص لاهم التعديلات تاريخ التطبيق التأثير المحتمل علي القوائم الماليه

يحل معيار المحاسبه المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود التأجير" محل معيار المحاسبه المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبه المتعلقه بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ ويلغيه.	يسري المعيار رقم (٤٩) علي الفترات الماليه التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبه المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء " ٢٠١٩ في نفس التوقيت .	تقوم الاداره بتقييم الاثر المحتمل علي القوائم الماليه عند تطبيق المعيار.
يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبه للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق إنتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركه كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمه الحاليه لدفعات الإيجار غير المدفوعه ضمن التزامات الشركه ، مع الإخذ في الاعتبار انه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبه للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو انه عقد تأجير تمويلي .	بالاستثناء من تاريخ السريان اعلاه، يسري المعيار رقم (٤٩) (٢٠١٩) علي عقود التأجير التي كانت تخضع لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥_ وتعديلاته وكن يتم معالجتها وفقاً لمعيار المحاسبه المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبه المتعلقه بعمليات التأجير التمويلي، وكذلك عقود التأجير التمويلي التي تنشأ في ظل وتخضع لقانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ وذلك من بدايه فتره التقرير السنوي التي تم فيها الغاء قانون رقم ٩٥ لسنة ٩٥ وصدر قانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨	
بالنسبه للمؤجر يجب علي المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته أما علي أنه عقد تأجير تشغيلي أو انه عقد تأجير تمويلي . بالنسبه للإيجار التمويلي فيجب علي المؤجر الاعتراف بالاصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمه المركز المالي وعرضها علي انها مبالغ مستحقه التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير .		
بالنسبه للإيجار التشغيلي يجب علي المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيليه علي انها دخل إما بطريقه القسط الثابت أو أي اساس منتظم آخر .		

شركة رابطة القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

ملخص لاهم التعديلات	تاريخ التطبيق	معيار المحاسبه المصري المعدل رقم (٤٢) "القوائم الماليه المجمعه"	التأثير المحتمل علي القوائم الماليه
تم اضافته بعض الفقرات الخاصه باستثناء المنشآت الاستثماريه من التجميع وقد ترتب علي هذا التعديل تعديل لبعض المعايير المرتبطه بموضوع المنشآت الاستثماريه وفيما يلي المعايير التي تم تعديلها: معيار المحاسبه المصري رقم (١٥) "الافصاح عن الاطراف ذو علاقه" معيار المحاسبه المصري رقم (١٧) "القوائم الماليه المستقله" معيار المحاسبه المصري رقم (١٨) "الاستثمار في شركات شقيقه" معيار المحاسبه المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل" معيار المحاسبه المصري رقم (٢٩) "تجميع الاعمال" معيار المحاسبه المصري رقم (٣٠) "القوائم الماليه الدوريه" معيار المحاسبه المصري رقم (٤٤) "الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى .	يسري المعيار رقم (٤٢) المعدل علي الفترات الماليه التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر. كما يتم تطبيق الفقرات الجديده أو المعدله بالنسبه للمعايير التي تم تعديلها بموضوع المنشآت الاستثماريه في تاريخ سريان معيار المحاسبه المصري رقم (٤٢) " القوائم الماليه المجمعه " المعدل ٢٠١٩	لا يوجد أثر محتمل على دفاتر الشركة.	

ملخص لاهم التعديلات	تاريخ التطبيق	معيار المحاسبه المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري"	التأثير المحتمل علي القوائم الماليه
تم الغاء استخدام خيار نموذج القيمه العادله لجميع المنشآت عند القياس اللاق لاستثماراتها العقاريه والالتزام فقط بنموذج التكلفة ، مع إلزام صناديق الاستثمار العقاري فقط باستخدام القيمه العادله عند القياس اللاق لجميع أصولها العقاريه ، وبناءً علي هذا التعديل فقد تم تعديل كلا من: معيار المحاسبه المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداوله المحتفظ لغرض البيع والعمليات غير المستمره . معيار المحاسبه المصري رقم (٣١) "إضمحلال قيمه الأصول"	يتم تطبيق هذا التعديل علي الفترات الماليه التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ .	لا يوجد إستثمارات عقارية لدى الشركة.	