

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

المحتويات

الصفحة	
٣	تقرير الفحص المحدود على القوائم المالية الدورية المستقلة
٤	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
٦	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٨	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٣٩-٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة لشركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وعن أداءها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في : ٨ أغسطس ٢٠١٩



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية

س، م، م (٩٣٦٥)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣٠ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
٤٠,٦٦٨,٢٢٨	٥٤,٦٠٠,٠٤٠	(٣)	أصول ثابتة
٤,١٥٢,٨٩٥	٣,٤٢٧,٢٣٣	(٤)	أصول غير ملموسة
٨٣٣,٤٣٤	١,٥٤٥,٠٦٣	(٥)	مشروعات تحت التنفيذ
١,٧٣٧,٩٦٨,٤٧٦	١,٨١٦,٢٣٣,٨٧٦	(٦)	استثمارات في شركات تابعة
٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠	(٧)	استثمارات في شركات شقيقة
٢٩,١٤٦,١٠٠	٣٠,٣١٢,٦٥٠	(٨)	استثمارات متاحة للبيع
١٧٦,١١٤,٥٤٤	٢١٢,٦٨٢,٩٨٨	(٩-ب)	مستحق من شركات تابعة طويل الاجل
١,٩٨٩,٥٢٥,٦٧٧	٢,١١٩,٤٤٣,٨٥٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
٥٣,٥٠٠	٥٣,٥٠٠		أصول متداولة
٢٥٧,٨٦٩,٩١٦	٤٢٧,٠٥٥,١٥٩	(٩-أ)	أوراق قبض
١٩,٧٦٠,٤٨٠	٢٢,٠٦٤,٨٩٥	(١٠)	مستحق من شركات تابعة وشقيقة
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	(١٦)	مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
١,٤٦٩,١٦٨	١,٥١٣,٣٢٠	(١١)	نظام أسهم إثابة وتحفيز
٢٧٩,٨٧٣,٠٦٤	٤٥١,٤٠٦,٨٧٤		نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢,٢٦٩,٣٩٨,٧٤١	٢,٥٧٠,٨٥٠,٧٢٤		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
			حقوق الملكية و الإلتزامات
			حقوق الملكية
٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	(١٥)	رأس المال
٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٦٤,١٩٧,٢٣٣		احتياطي قانوني
٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٦,١٩٥,١٩٩	(٢١)	احتياطي عام
٨,١٦٨,٩٧٦	٩,٠٧٣,٠٥٢		إحتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥١١,٢٧٣,٨١٤	٩١٧,٣٥٨		أرباح مرحلة
-	(٦١,١٠٦,٧٣٩)		توزيعات أرباح دورية
٢٢,٩٥٢,٨١١	١٣١,٨٧١,٠٩٩		أرباح الفترة / العام
١,٢٦٩,١٧١,٨٧٥	١,٢٥٣,١٤٤,٧٩٧		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
			التزامات غير متداولة
٢٥٦,١٨٤,٢٩٧	٢١٥,٨٥٢,٧٩٣	(١٧)	قروض طويلة الأجل
-	١٣,٥٨٤,٣٧٥		اوراق دفع طويل الاجل
٢,٨٣٠,٤٧٠	٣,٠٩٢,٩٤٤	(١٩-٢)	التزامات ضريبية مؤجلة
٢١,٣٢٩,٩٦٥	٣٢,٨٩٩,٧٦٧	(٢٢)	التزامات أخرى طويلة الأجل
٢٨٠,٣٤٤,٧٣٢	٢٦٥,٤٢٩,٨٧٩		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
٣٥,٣٧١,١١٩	٣٧,٣٧١,٨٠٨	(١٢)	تسهيلات ائتمانية
٨٩,٠٨٥,٨٩٥	١٢٩,٨٤٩,٨٥١	(١٣)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢,٠٧١,٣٢٢	٥٨,٣٢٩,٩٧٥		دائنو توزيعات
٣,٠٨٧,٩٩٧	١,٢٣٨,٢٢١	(١٤)	موردون وأوراق دفع
٥١٠,٨٨٨,٣٠٩	٧٤٣,٦٩٥,١٦٩	(٩-أ)	مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة
٧٩,٣٧٧,٤٩٢	٨١,٧٨١,٠٢٤	(١٧)	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٧١٩,٨٨٢,١٣٤	١,٠٥٢,٢٧٦,٠٤٨		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١,٠٠٠,٢٢٦,٨٦٦	١,٣١٧,٧٠٥,٩٢٧		إجمالي الإلتزامات
٢,٢٦٩,٣٩٨,٧٤١	٢,٥٧٠,٨٥٠,٧٢٤		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين

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



شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ جنيه مصرى	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ جنيه مصرى	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ جنيه مصرى	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ جنيه مصرى	إيضاح
٧٧,٧٥٨,٧٣١	١١٩,٢٨١,٩٠٢	٩٤,٩٩٢,٥٨٨	٢٢٥,٥٣٧,٢٢٤	(١٨) إيرادات إستثمارات فى شركات تابعة
-	٧٩٣,٢٧٧	-	٧٩٣,٢٧٧	توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع
٧,٨٥٠,٣٥٧	٦,٦٢٣,٦٣٩	١٢,٧٥٣,١١٠	١١,٩٦٩,٤١٥	(١٨) مقابل خدمات فنية
٨٥,٦٠٩,٠٨٨	١٢٦,٦٩٨,٨١٨	١٠٧,٧٤٥,٦٩٨	٢٣٨,٢٩٩,٩١٦	إجمالي الإيرادات
(١٣,٦٩٣,٥٩٠)	(٢٠,٠٣٠,٢٠٨)	(٢٨,٢٣٥,٦٠٦)	(٣٤,٨٤٢,٨٢٨)	مصروفات عمومية وإدارية
-	(١٠٥,٠٠٠)	(١٢٥,٠٠٠)	(٢١٠,٠٠٠)	بدلات اعضاء مجلس إدارة
(٨٦٢,٦٤٧)	(٧٠٩,٢٥٠)	(١,٨٥٩,٩٩٦)	(٢,٣٤٩,٧٩٨)	مصروفات تسويقيه
٧١,٠٥٢,٨٥٢	١٠٥,٨٥٤,٣٦٠	٧٧,٥٢٥,٠٩٧	٢٠٠,٨٩٧,٢٩٠	أرباح التشغيل
(١٣,٧٢٠,٨٩١)	(٣٥,١٧٨,٠٨٠)	(٢٩,٢٦٧,٨٩٤)	(٦٩,١٥٨,٢٤٨)	(٢٤) صافى مصروفات تمويلية
(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	اضمحلال أرصدة مستحقة من شركات تابعة
٢٦,٤٢٤	١٩,٣٧٧	٤٤,٠٤٠	٤٨,٤٤٤	إيرادات أخرى
(٣٢,١٩٥)	٦٨,٧٠٤	١٢,٩٧٥	٨٣,٦١٣	فروق تقييم عملة
٢٢,٣٢٦,١٩٠	٧٠,٧٦٤,٣٦١	١٣,٣١٤,٢١٨	١٣١,٨٧١,٠٩٩	أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٣٢٧,٦١٨)	-	(٤١٠,٠٨٠)	-	(١-١٩) مصروف ضريبة الدخل
٢١,٩٩٨,٥٧٢	٧٠,٧٦٤,٣٦١	١٢,٩٠٤,١٣٨	١٣١,٨٧١,٠٩٩	أرباح الفترة
٠,١٥	٠,٢٩	٠,٠٩	٠,٥٥	(٢٠) نصيب السهم في أرباح الفترة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل
مدحت خليل

رئيس القطاع المالى

حسام حسين



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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ جنيه مصرى	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ جنيه مصرى	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ جنيه مصرى	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ جنيه مصرى	إيضاح	
٢١,٩٩٨,٥٧٢	٧٠,٧٦٤,٣٦١	١٢,٩٠٤,١٣٨	١٣١,٨٧١,٠٩٩		أرباح الفترة
٣,٧٠٧,٩٦٢	(٧٠٨,٢٦٣)	٨,٥٨٢,٤٧٥	١,١٦٦,٥٥٠	(٨)	الدخل الشامل الآخر
(٨٣٤,٢٩٢)	١٥٩,٣٥٩	(١,٩٣١,٠٥٧)	(٢٦٢,٤٧٤)	(٢-١٩)	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع بعد الضرائب
٢,٨٧٣,٦٧٠	(٥٤٨,٩٠٤)	٦,٦٥١,٤١٨	٩٠٤,٠٧٦		ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
٢٤,٨٧٢,٢٤٢	٧٠,٢١٥,٤٥٧	١٩,٥٥٥,٥٥٦	١٣٢,٧٧٥,١٧٥		مجموع الدخل الشامل الآخر
					إجمالي الدخل الشامل

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

محمد خليل
مدحت خليل

رئيس القطاع المالى

حسام حسين

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

الإجمالي	أرباح الفترة	أرباح محتجزة	توزيعات أرباح دورية	' احتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع بعد الضرائب	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
١,٢٢٦٩,١٧١,٨٧٥	٢٢,٩٥٢,٨١١	٥١١,٢٧٣,٨١٤	-	٨,١٦٨,٩٧٦	٣٦,١٩٥,١٩٩	٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠
-	-	(٤٤١,٤١٠,٧٧٥)	-	-	-	-	٤٤١,٤١٠,٧٧٥
(٨٧,٦٩٥,٥١٤)	(٣٢,٩٥٢,٨١١)	٢١,٨٠٥,١٧٠	-	-	-	١,١٤٧,٦٤١	-
(٦١١,٠٦,٧٣٩)	-	(٨٧,٦٩٥,٥١٤)	-	-	-	-	-
٩٠٤,٠٧٦	-	(٣,٥٥٥,٣٣٧)	(٦١,١٠٦,٧٣٩)	-	-	٣,٠٥٥,٣٣٧	-
١٣١,٨٧١,٠٩٩	-	-	-	٩٠٤,٠٧٦	-	-	-
١,٢٥٣,١٤٤,٧٩٧	١٣١,٨٧١,٠٩٩	٩١٧,٣٥٨	(٦١,١٠٦,٧٣٩)	٩,٠٧٣,٠٥٢	٣٦,١٩٥,١٩٩	٦٤,١٩٧,٢٣٣	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥
١,٢٦٠,١٨٦,٩٨٧	٥١٥,٨٠٩,٥٩٨	١٦٨,٥٧٨,٦٥٧	-	٧٧٤,٩٢٣	٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٤,٢٠٣,٧٧٥	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥
-	-	(١٢٥,٩٦١,٩٨٥)	-	-	-	-	١٢٥,٩٦١,٩٨٥
٦,٦٥١,٤١٨	(٥١٥,٨٠٩,٥٩٨)	٤٩٠,٠١٩,١١٨	-	٦,٦٥١,٤١٨	-	٢٥,٧٩٠,٤٨٠	-
(٢١,٣٦١,٩٧٦)	-	-	-	-	-	-	-
١٢,٩٠٤,١٣٨	-	(٢١,٣٦١,٩٧٦)	-	-	-	-	-
١,٢٥٨,٢٨٠,٥١٧	١٢,٩٠٤,١٣٨	٥١١,٢٧٣,٨١٤	-	٧,٤٢٦,٣٤١	٣٦,١٩٥,١٩٩	٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة
المحول الي أرباح محتجزة والأحتياطي القانوني
توزيعات ارباح
توزيعات ارباح دورية
احتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع بعد الضرائب
أرباح الفترة
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
توزيعات أسهم مجانية
المحول الي أرباح محتجزة والأحتياطي القانوني
احتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع بعد الضرائب
توزيعات ارباح
أرباح الفترة
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

- الإيضاحات المرتبطة من إيضاح (١١) إلى (٢٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية التورية المستقلة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ جليه مصري	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ جنيه مصري	إيضاح	
١٣,٣١٤,٢١٨	١٣١,٨٧١,٠٩٩		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣,٥٠٣,٣٦٧	٤,٦٧٥,٨٨٠	(٤, ٣)	أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
٢٩,٢٦٧,٨٩٤	٦٩,١٥٨,٢٤٨	(٢٤)	إهلاك أصول ثابتة واستهلاك الأصول غير الملموسة
(١٢,٩٧٥)	-		صافي مصاريف تمويلية
-	-		فروق تقييم عملة
-	-		أرباح بيع استثمارات في شركات شقيقة
-	-		رد الإضمحلال في الأرصدة المدينة
-	-		اضمحلال في استثمارات متاحة للبيع
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	-		إضمحلال المستحق من شركات تابعة وشقيقة وأطراف ذات علاقة
٨١,٠٧٢,٥٠٤	٢٠٥,٧٠٥,٢٢٧		
٩٦٦,٥٠٠	-		التغير في أوراق قبض
(٧٧,٠٦٧,٦١١)	(٣٦,٥٦٨,٤٤٣)	(٩ - ب)	التغير في مستحق من شركات تابعة - طويلة الأجل
(١١٩,٩٧٠,٨٥٧)	(١٦٩,١٨٥,٢٤٢)	(٩ - أ)	التغير في مستحق من شركات تابعة وشقيقة وأطراف ذات علاقة
(٢٧,٥٦٩,٨١٨)	(٢,٣٠٤,٤١٥)	(١٠)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
١٤,٥٢١,٤٧١	(٤٩,٦٥٦,٦٣٧)	(١٣)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(١٢,٠٨٧,٦٦٣)	(١,٨٤٩,٧٧٦)	(١٤)	التغير في موردين وأوراق دفع
١٧٩,٤٦٩,٠٤١	٢٣٢,٨٠٦,٨٦٠	(٩ - أ)	التغير في مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة
(١,٠٣٠,٢٦٠)	-	(٩ - ب)	التغير في المستحق إلى شركات تابعة - طويل الأجل
١,٧٤٩,٩٩٦	١١,٥٦٩,٨٠٢	(٢٢)	التغير في التزامات أخرى طويلة الأجل
٤٠,٠٥٣,٣٠٣	١٩٠,٥١٧,٣٧٦		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	-		ضرائب دخل مدفوعة
٤٠,٠٥٣,٣٠٣	١٩٠,٥١٧,٣٧٦		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٥,٠٣٢,٧٤٥)	(٤,٢٩٧,٦٥٦)	(٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١٨٩,٢٠١)	(٧١١,٦٣٠)	(٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٤٢,٢٦٤,٩٠٠)	(٧٨,٢٦٥,٤٠٠)	(٦)	مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	-	(٧-٦)	مدفوعات في استثمارات في شركات تابعة
(١٢,٤٨٦,٨٤٦)	(٨٣,٢٧٤,٦٨٦)		صافي المقبوضات من بيع استثمارات في شركات تابعة وشقيقة*
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٢٤,٢٢٨,١٦٢)	٢,٠٠٠,٦٨٩	(١٢)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٤٧,٠٥٧,٥٦٣	(٣٧,٩٢٧,٩٧١)	(١٧)	(مدفوعات) مقبوضات من تسهيلات ائتمانية
(١٦,٦٧٨,٤٥٦)	(٢,١١٣,٠٠٨)		صافي مقبوضات من قروض طويلة الأجل
(٢٩,٢٦٧,٨٩٤)	(٦٩,١٥٨,٢٤٨)	(٢٤)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٣,١١٦,٩٤٩)	(١٠٧,١٩٨,٥٣٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٤,٤٤٩,٥٠٨	٤٤,١٥٢		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
١٢,٩٧٥	-		فروق تقييم عملة
١,٦٢٣,٣٠١	١,٤٦٩,١٦٨	(١١)	النقدية وما في حكمها - أول الفترة
٦,٠٨٥,٧٨٤	١,٥١٣,٣٢٠	(١١)	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

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

١ - نبذة عن الشركة

- تأسست شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام قانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .
- تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٢٧٥٧٤ في ٩ مايو ١٩٩٩ .
- مقر الشركة المسجل المحور المركزي خلف مستشفى دار الفؤاد الحي المتميز ٦ أكتوبر .
- الأنشطة الرئيسية التي تقوم بها الشركة هي الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.
- بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التأشير في السجل التجاري على إضافة نشاط آخر للشركة وهو الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مما يجوز لها ممارسة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والأوراق المالية والاستشارات المالية عن الأوراق المالية وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية ويشترط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة السنوية ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة ومشارك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول الأعمال شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج مما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو مشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القوانين ولائحته التنفيذية.
- بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الإدارة على المقترح بشأن تعديل إسم الشركة وتعديل المادة (٢) من النظام الأساسي للشركة بحيث يصبح الإسم المقترح شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م) وتم التأشير علي ذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ .
- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ في ٨ أغسطس ٢٠١٩ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

- تم اعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري ، وهي عملة التعامل للشركة.
- يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية .

١-١-٢ التوافق مع معايير المحاسبة

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

٢-١-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

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

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

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

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من ارصدة العملاء والارصدة 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 الأصول غير الملموسة

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

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واطعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر. ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المتباينة للوائح الضريبية من قبل الشركة 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.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

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

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام هي تلك المطبقة في العام السابق، وفيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترة المالية التي تبدأ في أول أو بعد ١ يناير ٢٠١٧.

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية

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

٤-٢ الأصول الثابتة

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-٢ الأصول الثابتة (تابع)

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

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

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

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

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

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٥-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتتة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

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

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

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

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

٦-٢ المشروعات تحت التنفيذ

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

٧-٢ الإستثمارات

استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي شركات تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض الى -أو يحق لها -عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. يتم الأخذ في الاعتبار وجود وتأثير حق التصويت المحتمل القابل للممارسة حالياً أو حق التحويل عند تقييم ما اذا كان للمجموعة سيطرة على شركة اخرى .

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٧-٢ الإستثمارات (تابع)

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 نفوذا مؤثرا .

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

الإستثمارات المتاحة للبيع

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

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

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

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة 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.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

قياس القيمة العادلة (تابع)

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

وتقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقويم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها 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 جوهري 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 التقويم 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.

٨-٢ أسهم خزينة

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٩-٢ المخصصات

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

١٠-٢ الاحتياطي القانوني

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

١١-٢ الاقتراض

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

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

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

١٢-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

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

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

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٣-٢ الاعتراف بالإيراد

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

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

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

- إيرادات الفوائد

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

- إيرادات الخدمات

يتم اثبات الإيرادات الخاصة بتقديم الخدمات مباشرة إلى العميل.

- توزيعات الأرباح

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

- إيراد الإيجار

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

١٤-٢ المصروفات

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

١٥-٢ تكاليف الاقتراض

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

١٦-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٧-٢ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل 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 .

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

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

١٨-٢ نظام المعاشات للعاملين

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

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

١٩-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

٢٠-٢ النقدية وما في حكمها

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

٢١-٢ المعلومات القطاعية

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

ولا نعد الأرباح والاستثمارات المرتبطة بقطاعات أعمال أخرى جوهرية في الوقت الحالي. معايير القطاعات التي يتم التقرير عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري (٤١) ومن ثم لا يجري الإفصاح عنها بشكل منفصل في القوائم المالية. وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن العام المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على أساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣ - أصول ثابتة

التكلفة	أراضي	مباني	أجهزة كهربائية	تجهيزات وديكورات	أثاث وأدوات	أجهزة كمبيوتر	تركيبات وتجهيزات	الإجمالي
١ يناير ٢٠١٩	٦,٤٧٥,٢٠٢	٦٥٠,٠٠٢	٤,١٥٥,٥٨٥	٣٢,٣٢٢,٣٩٣	١٨,١٣٤,٣٤٤	٣٠,٥٧٠,٦٣٤	٣٠,٥٧٠,٦٣٤	٩٥,٧١٩,٨٨٢
محول من مشروعات تحت التنفيذ								
إضافات	١٥,٥٣٢,٦٥٠	-	٦١٨,٨٠٠	٣٨٤,٣٠٨	٥٤٧,٦٩٨	٦٠٥,٩٥٥	١٤٢,٦٢٠	١٧,٨٨٢,٠٣١
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٢٢,٠٠٧,٨٥٢	٦٥٠,٠٠٢	٤,٨٧٤,٣٨٥	٣٢,٧٠٦,٧٠١	١٨,٦٨٢,٠٤٢	٤,٠١٧,٦٧٧	٣٠,٧١٣,٢٥٤	١١٣,٦٠١,٩١٣
مجموع الإهلاك	-	-	(٤٠٩,٩٢٨)	(١٢,٣٤٧,٨٢٤)	(١٥,٠٩٤,٢٦٠)	(٢٢٧,٠٨٣)	(٢٢,٣٦٠,٩٢٤)	(٥٥,٠٥١,٦٥٤)
١ يناير ٢٠١٨	-	(٨,١٢٥)	(٤٠٩,٩٢٨)	(١,٦٧٠,٧٠٠)	(٣٣٦,٦٣٢)	(١,٢٩٧,٧٥٠)	(١,٢٩٧,٧٥٠)	(٣,٩٥٠,٢١٩)
إهلاك الفترة *	-	(١٤٨,٦٩٤)	(٢,٧٢٢,٦٧٨)	(١٤,٠١٨,٥٢٤)	(١٥,٤٣٠,٨٩٢)	(٣,٠٢٢,٤١١)	(٢٣,٦٥٨,٦٧٤)	(٥٩,٠٠١,٨٧٣)
٣٠ يونيو ٢٠١٩ صافي القيمة الدفترية	٢٢,٠٠٧,٨٥٢	٥٠١,٣٠٨	٢,١٤٥,٤٥٧	٢٠,٣٥٤,٨٧٧	٣,٥٨٧,٢٥٠	١,٧٩٠,٥٩٤	٧,٠٥٤,٥٨٠	٥٤,٦٠٠,٠٤٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٦,٤٧٥,٢٠٢	٥٠٩,٤٣٣	١,٨٤٢,٨٣٥	١٩,٩٧٤,٥٦٩	٣,٠٤٠,٠٨٤	٦١٦,٣٩٥	٨,٢٠٩,٧١٠	٤٠,٦٦٨,٢٢٨

لا يوجد رهن أو قيد على الأصول الثابتة.
يوجد أصول مهلكة دفترية ولا زالت تستخدم وبيانها كالتالي :

٣٠ يونيو ٢٠١٩
جنيه مصري
٧١٧,٦٤٤
٣,٨٢٣,٦٤٢
٣٧٥,٢٠٠
١,٣٩٣,٥٥٢
١٣,٤٥٣,٣٨٨
١٩,٧٦٣,٤٢٦

اجزءه كهربائيه
تجهيزات وديكورات
أثاث وأدوات
اجزءه كمبيوتر
تركيبات وتجهيزات

* تم إدراج إهلاك الفترة ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣ - أصول ثابتة - تابع

التكلفة	أراضى	مباني	جنيه مصري	أجهزة كهربائية	تجهيزات وديكورات	أثاث وأدوات	أجهزة كمبيوتر	تركيبات وتجهيزات	الإجمالي
٣,٨٤٥,٣٠٠	٢,٦٢٩,٩٠٢	٦٥٠,٠٠٢	٣,٢٨٢,٩٥٧	١١,٧٩٤,٠٢٨	١٧,٢٦١,٢٣٦	٢٤,٥٧٢,٤٦٨	٢,٩٤١,٩١٠	٢٤,٥٧٢,٤٦٨	٦٤,٤٤٧,٩٠١
-	-	-	٥٥,٧٣٧	٣٨٤,٢٨٨	١٢٢,٠٠٠	١,٦٢٤,٤١٨	١٧٦,٤٠٠	١,٦٢٤,٤١٨	٥,٠٣٢,٧٤٥
-	-	-	-	١٩,٦٢٩,٤٤٧	-	-	-	-	١٩,٦٢٩,٤٤٧
٦,٤٧٥,٢٠٢	٦٥٠,٠٠٢	٦٥٠,٠٠٢	٣,٤٣٨,٦٩٤	٣١,٨٠٧,٧٦٣	١٧,٤٢٣,٢٣٦	٢٦,١٩٦,٨٨٦	٣,١١٨,٣١٠	٢٦,١٩٦,٨٨٦	٨٩,١١٠,٠٩٣
-	-	-	(١,٧٠١,١٤٦)	(٩,٤٢٣,٢٠٦)	(١٤,٤٢١,٩٢٣)	(٢,٠,٦١٣,٤١٩)	(٢,٥٠٢,٤٩٨)	(٢,٠,٦١٣,٤١٩)	(٤٨,٧٨٦,٥١١)
-	-	(٨,١٢٥)	(٣٠٢,٥٣٢)	(١,٢٤٩,٨٧٣)	(٣٤٧,٠٩٥)	(٧٢٨,١٥١)	(١٢٥,٥٤٥)	(٧٢٨,١٥١)	(٢,٧٦١,٣٢١)
-	-	(١٣٢,٤٤٤)	(٢,٠٠٣,٦٧٨)	(١٠,٦٧٣,٠٧٩)	(١٤,٧٦٩,٠١٨)	(٢١,٣٤١,٥٧٠)	(٢,٦٢٨,٠٤٣)	(٢١,٣٤١,٥٧٠)	(٥١,٥٤٧,٨٣٢)
٦,٤٧٥,٢٠٢	٦,٤٧٥,٥٥٨	٥١٧,٥٥٨	١,٤٣٥,٠١٦	٢١,١٣٤,٦٨٤	٢,٦٥٤,٢١٨	٤,٨٥٥,٣١٦	٤٩٠,٢٦٧	٤,٨٥٥,٣١٦	٣٧,٥٦٢,٢٦١
٣,٨٤٥,٣٠٠	٥٢٥,٦٨٣	٥٢٥,٦٨٣	١,٦٨١,٨١١	٢,٣٧٠,٨٢٢	٢,٨٣٩,٣١٣	٣,٩٥٩,٠٤٩	٤٣٩,٤١٢	٣,٩٥٩,٠٤٩	١٥,٦٦١,٣٩٠

لا يوجد رهن أو قيود على الأصول الثابتة.
يوجد أصول مهالكة دفترياً ولازالت تستخدم وبيئتها كالتالي :

٣٠ يونيو ٢٠١٨	جنيه مصري	أجهزة كهربائية	تجهيزات وديكورات	أثاث وأدوات	أجهزة كمبيوتر	تركيبات وتجهيزات
٧١٧,٦٤٤	٣,٨٢٣,٦٤٢	٣٧٥,٢٠٠	١,٣٩٣,٥٥٢	١٣,٤٥٣,٢٨٨	١٩,٧٦٣,٤٢٦	

* تم إدراج إهلاك الفترة ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٤ - أصول غير ملموسة

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة
١٢,٣٩٣,٧٥٧	١٢,٢٣٨,٦٦٢	١ يناير
-	١٥٥,٠٩٥	إضافات
-	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ
<u>١٢,٣٩٣,٧٥٧</u>	<u>١٢,٣٩٣,٧٥٧</u>	
(٨,٢٤٠,٨٦٢)	(٦,٧٧٦,٧٩٦)	مجمع الاستهلاك
(٧٢٥,٦٦٢)	(١,٤٦٤,٠٦٦)	١ يناير
(٨,٩٦٦,٥٢٤)	(٨,٢٤٠,٨٦٢)	استهلاك الفترة / العام *
<u>٣,٤٢٧,٢٣٣</u>	<u>٤,١٥٢,٨٩٥</u>	صافي القيمة الدفترية

* تم إدراج الاستهلاك ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية .

٥ - مشروعات تحت التنفيذ

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	١ يناير
٨٣٣,٤٣٤	٢٠,٢٧٣,٦٨٠	إضافات
٧١١,٦٢٩	١٨٩,٢٠١	محول الى أصول ثابتة
-	(١٩,٦٢٩,٤٤٧)	تحسينات وديكورات في أصول مؤجرة
<u>١,٥٤٥,٠٦٣</u>	<u>٨٣٣,٤٣٤</u>	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٦ - استثمارات في شركات تابعة

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

نسبة المساهمة %	٣٠ يونيو ٢٠١٩	نسبة المساهمة %	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بلد المنشأ	نسبة المساهمة %
١٠٠	٥,٤٩٦,٠٥٠	١٠٠	٥,٤٩٦,٠٥٠	الجزائر	١٠٠
١٠٠	٤,٥٨٤,٧٧٧	١٠٠	٤,٥٨٤,٧٧٧	السعودية	١٠٠
١٠٠	١,٢٧٣,٩٧٣	١٠٠	١,٢٧٣,٩٧٣	الإمارات	١٠٠
١٠٠	٥,٠٠٠	١٠٠	٥,٠٠٠	بريطانيا	١٠٠
١٠٠	١٢,٣٦٥,٤٠٠	١٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	مصر	١٠٠
٩٩,٩٥	٢٤٧,٥٠٠	٩٩,٩٥	٢٤٧,٥٠٠	مصر	٩٩,٩٥
٩٩,٩	١١١,٤٣٣,١٥٢	٩٩,٩	١١١,٤٣٣,١٥٢	مصر	٩٩,٩
٩٩,٨٥٩	٩,٢٨٩,٨٢٦	٩٩,٨٥٩	٩,٢٨٩,٨٢٦	مصر	٩٩,٨٥٩
٢٤,٩٥	٥٤,٤٦٢,٧٩٠	٢٤,٩٥	٥٤,٤٦٢,٧٩٠	مصر	٢٤,٩٥
٩٩,٥٦	٢٣٣,٢٩٦,٤٤٧	٩٩,٥٦	٢٣٣,٢٩٦,٤٤٧	مصر	٩٩,٥٦
٩٩,٥	٢,٠٠٠,٠٠٠	٩٩,٥	٢,٠٠٠,٠٠٠	مصر	٩٩,٥
٩٩,٥	١,٩٩٠,٠٠٠	٩٩,٥	١,٩٩٠,٠٠٠	مصر	٩٩,٥
٩٠	٧٦٢,٨١٠	٩٠	٧٦٢,٨١٠	مصر	٩٠
٥٤,٩٦٨	٢٦,١١٩,١٤٤	٥٤,٩٦٨	٢٦,١١٩,١٤٤	مصر	٥٤,٩٦٨
٩٩,٩٣٧	٦٧٤,٧٠٠,٠٠٠	٩٩,٩٣٧	٦٧٤,٧٠٠,٠٠٠	مصر	٩٩,٩٣٧
٢,٩٧	٢٤٥,٠٠٠	٢,٩٧	٢٤٥,٠٠٠	مصر	٢,٩٧
٩٦	٢٤,٠٠٠	٩٦	٢٤,٠٠٠	مصر	٩٦
٩٥,١٩	٣٩٦,٠٠٠	٩٥,١٩	٣٩٦,٠٠٠	نيجيريا	٩٥,١٩
٩٩,٣	٦٤,٦٣٦,٨٥٨	٩٩,٣	٦٤,٦٣٦,٨٥٨	مصر	٩٩,٣
٩٨	٩٨٥,٠٠٠	٩٨	٩٨٥,٠٠٠	مصر	٩٨
٩٨	٤٨,٤٨٠,٠٠٠	٩٨	٤٨,٤٨٠,٠٠٠	مصر	٩٨
٩٨	٢,٩٨٥,٠٠٠	٩٨	٢,٩٨٥,٠٠٠	مصر	٩٨
٢٥	٥٠٠,٠٠٠	٢٥	٥٠٠,٠٠٠	مصر	٢٥
٥٠	٥٧٥,٥٤٢	٥٠	٥٧٥,٥٤٢	مصر	٥٠
٥٠	١١٩,٧٣١	٥٠	١١٩,٧٣١	مصر	٥٠
٨٠	١,٢٠٠,٠٠٠	٨٠	١,٢٠٠,٠٠٠	مصر	٨٠
٦٢,٣١	٢٤,٩٢٣,٤٠٠	٦٢,٣١	٢٤,٩٢٣,٤٠٠	مصر	٦٢,٣١
٩٨	٢١,٢٥٠,٠٠٠	٩٨	٢١,٢٥٠,٠٠٠	مصر	٩٨
٩٩	١٤٩,٩٠٠,٠٠٠	٩٩	١٤٩,٩٠٠,٠٠٠	مصر	٩٩
٩٨	٢,٤٥٠,٠٠٠	٩٨	٢,٤٥٠,٠٠٠	مصر	٩٨
٤٧	٢٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٧	٢٤,٥٠٠,٠٠٠	مصر	٤٧
١٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	مصر	١٠٠
٩٦	٣١٢,٥٠٠	٩٦	٣١٢,٥٠٠	مصر	٩٦
١٠٠	٣٧,٦٠٧,٥٩٤	١٠٠	٣٧,٦٠٧,٥٩٤	بولندا	١٠٠
٩٩	١,٨٠٦,٧٥٠	٩٩	١,٨٠٦,٧٥٠	تنزانيا	٩٩
١٠٠	١٨٩,٥٨٨,٦٦٦	١٠٠	١٨٩,٥٨٨,٦٦٦	مصر	١٠٠
٩٩,٢	٢٤٨,٠٠٠	٩٩,٢	٢٤٨,٠٠٠	مصر	٩٩,٢
٩٨	٤,٩٩٠,٠٠٠	٩٨	٤,٩٩٠,٠٠٠	مصر	٩٨
٨٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٨٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	مصر	٨٠
٩٩	٦١,٨٧٥,٠٠٠	٩٩	٦١,٨٧٥,٠٠٠	مصر	٩٩
٩٩	٢٩,٧٠٠,٠٠٠	٩٩	٢٩,٧٠٠,٠٠٠	مصر	٩٩
٤٩,٥	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٤٩,٥	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	مصر	٤٩,٥
١,٧٧٤,٨١٠,٥١٠	١,٨٥٣,٠٧٥,٩١٠	١,٧٧٤,٨١٠,٥١٠	١,٨٥٣,٠٧٥,٩١٠		
(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)	(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)	(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)	(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)		
١,٧٣٧,٩٦٨,٤٧٦	١,٨١٦,٢٣٣,٨٧٦	١,٧٣٧,٩٦٨,٤٧٦	١,٨١٦,٢٣٣,٨٧٦		

إجمالي الاستثمارات في شركات تابعة

اضمحلل استثمارات في شركات تابعة *

٦ - استثمارات في شركات تابعة (تابع)

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

ب - خلال الربع الاول من عام ٢٠١٩ تم زيادة الاستثمار في شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي بمبلغ ٣,٣٦٥,٤٠٠ جنيه مصري.

ج - خلال الربع الاول من عام ٢٠١٩ تم زيادة الاستثمار في شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة بمبلغ ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

د - خلال الربع الاول من عام ٢٠١٩ تم زيادة الاستثمار في شركة أمان لتمويل المشروعات متناهية الصغر بمبلغ ٩,٩٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

* تتمثل حركة الاضمحلال في الاستثمارات في شركات تابعة كما يلي :

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٣٦,٨٤٢,٠٣٤	مكون
-	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٦,٨٤٢,٠٣٤	مكون
-	رصيد ٣٠ يونيو ٢٠١٩
٣٦,٨٤٢,٠٣٤	

٧ - استثمارات في شركات شقيقة

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نسبة المساهمة	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
جنيه مصري ٦٤٢,٠٠٠	جنيه مصري ٦٤٢,٠٠٠	% ٢٠	
٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠		

٨ - استثمارات متاحة للبيع

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نسبة المساهمة	الشركة المصرية للتنمية و إدارة القرى الذكية* شركة القلعة للاستشارات المالية**
جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	جنيه مصري ١٤,٣١٤,٢٥٠	% ٣,٣٩	
١٤,٨٣١,٨٥٠	١٥,٩٩٨,٤٠٠	% ٠,٢٦	
٢٩,١٤٦,١٠٠	٣٠,٣١٢,٦٥٠		

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

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

جنيه مصري	تكلفة الاستثمار
٥,٢٩١,١٣٧	يضاف: احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام
٩,٥٤٠,٧١٣	القيمة العادلة للاستثمار في ١ يناير ٢٠١٩
١٤,٨٣١,٨٥٠	يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال الفترة
١,١٦٦,٥٥٠	القيمة العادلة للاستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
١٥,٩٩٨,٤٠٠	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٩- أ مستحق من / إلى شركات تابعة وشقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٩		
دائن	مدين	دائن	مدين	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٢,٦٤٦,٦٩١	-	٢,٦٤٦,٦٩١	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
-	٥,٣٣٧,٢٧٥	-	٧,٠٢٦,٣٠٧	شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)
١٦٢,٣٥٦,٩٢٢	-	٦٣,٥٥٧,٤٧٩	-	شركة راية للتوزيع
١,١٩٧,٦٦١	-	١,١٩٧,٦٦١	-	شركة بست سيرفيس للخدمات
٧,٩٠٣,٥٧٤	-	١١,٢٧٧,٥٧٤	-	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
٩٧٥,٧٩٣	-	١,٧٥٢,٢٦١	-	شركة راية للشبكات
-	١٦,٦٥٢,٩٦٥	-	١٧,٠١٩,٤٤٩	شركة راية للخدمات الدولية
٨,٤٠٣,١٥٩	-	٢١,٠٩٨,٩٢٢	-	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
-	١٧,٠٥٩,٧١٣	-	٢٥,٩٥٠,٧٣٦	شركة راية لإدارة مبانى مراكز الاتصالات
-	١١,٥١٩,٤١٦	-	١١,٥٤٢,٨٥٢	شركة رايه لوسائل التواصل الاجتماعي
-	٢٤,٧٣١,٤٧٦	-	٢٧,٣٨٠,٦١٧	شركة اسطول للنقل البري
٦٨٤,٧٩٧	-	٦٦٥,٣٧١	-	شركة رايه لتوزيع الالكترونيات
٢,٧٤٩,٩٥٧	٧,٨٦٨,١٤٥	٢,٨١٣,٩٨٩	٧,٨٦٨,١٤٥	شركة رايه نت ورك باور
٥٤٧,٠٨٤	-	-	٥٢٥,٨٨٤	شركة رايه للاغذية والمشروبات
١١,٣١١,٣٣٣	-	١٣,٩٧٤,٦٣١	-	شركة رايه لخدمات مراكز البيانات
-	٢,٤٣١,٦٦٨	-	٢,٧٨٢,١٢١	شركة رايه للمطاعم
-	٩,٢٨٠,١٧٠	-	٩,٢٨٠,١٧٠	شركة راية للإستثمارات والإستشارات
-	٢١٠,٠٠٠	-	٢١٠,٠٠٠	شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية
٢٧٢,٢٥٠,٥٩٩	-	٥٣٣,٥٧٥,٩٢٢	-	شركة راية للنظم
-	٨٤,٣٣٩	-	١٠٩,٧٥٦	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات
٢٠٤,٦٥٩	-	٢٣,٩٦٣,٨٥٠	-	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الالكترونية
-	١,١٤٠,٧٩١	-	١,١٤٠,٧٩١	شركة ايدن للاستيراد و التصدير
٢,٥٠٠,٠٠٠	-	-	٨٥,٥٣١,٢٨٩	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
-	٥٠,٨٣٢,٥٦٩	-	٥٤,٧٤٣,٦٨٣	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الدولية
-	٥,٨٨٨,٥٢٢	-	١٧,٨٢٦,٩٧٥	شركة امان للخدمات المالية
-	١١٧,٥٧٧,٠٤٩	-	٨٧,٤٠٠,٦١٨	شركة الاتحاد الدولى للصناعات الغذائية المتكاملة
-	٨٧,٢٧٤,٧٣٥	-	١٦٧,٦٤٥,٨٦٣	شركة راية للتصنيع المتطور
٩,٤٥٣,٢٢١	-	١٥,٩٦٧,٠٨٩	-	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر
٢٩,٩٩٩,٥٥٠	-	٢٩,٩٩٩,٥٥٠	-	شركة امان للخدمات الغير مصرفية
٢٥٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠	-	شركة تدوير لتقنيات الصناعات المتقدمة
-	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	شركة راية للمركبات الحديثة
-	٢٤,٢٧٢	-	١,٢١٩,٠٦٩	شركة راية الخليج
-	-	-	١,٩٠٤,١٢٣	شركة امان للتوريق
-	-	٢٣,٦٠٠,٨٧٠	-	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
-	(١٠٥,١٩٩,٩٨٠)	-	(١٠٥,١٩٩,٩٨٠)	اضمحلال في مستحق من شركات تابعة
٥١٠,٨٨٨,٣٠٩	٢٥٧,٨٦٩,٩١٦	٧٤٣,٦٩٥,١٦٩	٤٢٧,٠٥٥,١٥٩	

* تتمثل حركة الاضمحلال في التالي :

جنيه مصري	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٧٠,١٩٩,٩٨٠	مكون
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٠٥,١٩٩,٩٨٠	مكون
-	رصيد ٣٠ يونيو ٢٠١٩
١٠٥,١٩٩,٩٨٠	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٩- ب مستحق من / الى شركات تابعه طويل الاجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣٠ يونيو ٢٠١٩		
دائن	مدين	دائن	مدين	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
-	٧,٩٥٤,٧٦٢	-	-	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
-	١٦٨,١٥٩,٧٨٢	-	٢١٢,٦٨٢,٩٨٨	شركة راية للتاجير التمويلي
-	١٧٦,١١٤,٥٤٤	-	٢١٢,٦٨٢,٩٨٨	

١٠- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٥٦٥,٠٨٥	٢,١٦٥,٩٥٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٩٤٠,٠٤١	٦,٧٥٤,٢٩٢	دفعات مقدمة للموردين
٣٧,٤٥١	٣٧,٤٥١	تأمينات لدى الغير
٢,٦٥٤,١٦٨	١,٨٣٤,٠٦٥	عهد وسلف عاملين
٢٩٤,٣٣٥	١٥٧,٠٨٥	مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة
١,٩٢٣,٠١١	١,٩٢٣,٠١١	تأمينات خطابات ضمان
١٠,٣٤٦,٣٨٩	٩,١٩٣,٠٣٨	أرصدة مدينة أخرى
١٩,٧٦٠,٤٨٠	٢٢,٠٦٤,٨٩٥	

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦,٤٦٨,٧٣٢	١٨,٩١٤,٠٣٠	أرصدة تستحق خلال ١٢ شهر
٣,٢٩١,٧٤٨	٣,١٥٠,٨٦٥	أرصدة تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
١٩,٧٦٠,٤٨٠	٢٢,٠٦٤,٨٩٥	

١١- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٤١,١١٧	١٣٦,٨٣٦	أ- عملة محلية
١٧٢,٣٠٥	١٨٥,١٨١	نقدية بالصندوق
٣١٣,٤٢٢	٣٢٢,٠١٧	حسابات جارية
١,١٥٥,٧٤٦	١,١٩١,٣٠٣	ب- عملة أجنبية
١,١٥٥,٧٤٦	١,١٩١,٣٠٣	حسابات جارية
١,٤٦٩,١٦٨	١,٥١٣,٣٢٠	

- لاغراض اعداد قائمة التدفقات النقدية فان قيمة النقدية وما في حكمها تساوي قيمة النقدية بالصندوق ولدى البنوك.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

١٢ - تسهيلات ائتمانية

تتمثل الحركة في التسهيلات الائتمانية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ فيما يلي :

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣٥,٣٧١,١١٩)	(٣٧,٣٤٢,٩٤٤)	رصيد أول الفترة / العام
(٣٧٢,١٨٢,٠٨٨)	(٨١٦,٤٢٦,٤٢٦)	المستخدم خلال الفترة / العام
٣٧٠,١٨١,٣٩٩	٨١٨,٣٩٨,٢٥١	المسدد خلال الفترة / العام
<u>(٣٧,٣٧١,٨٠٨)</u>	<u>(٣٥,٣٧١,١١٩)</u>	رصيد اخر الفترة / العام
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣٧,٣٧١,٨٠٨)	(٣٥,٣٧١,١١٩)	تسهيلات ائتمانية تستحق خلال ١٢ شهر
-	-	تسهيلات ائتمانية أعمال تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
<u>(٣٧,٣٧١,٨٠٨)</u>	<u>(٣٥,٣٧١,١١٩)</u>	

آخر تاريخ استحقاق (تجديد)	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	معدل سعر الفائدة	الجزء المتداول من التسهيلات الائتمانية
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٩,٨٧٢,٧٤١	٩,٥٩٠,٩٥٤	٢,٢٥% + معدل العائد المعن من البنك المركزي	التسهيل الائتماني (١)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٣,٥٣٦,٧٥٣	٢١,٨٧٧,٦٩٦	١,٠% + معدل الاقراض المعن من البنك المركزي	التسهيل الائتماني (٢)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣,٩٦٢,٣١٤	٣,٩٠٢,٤٦٩	٢,٠٠% + معدل العائد المعن من البنك المركزي	التسهيل الائتماني (٣)
	<u>٣٧,٣٧١,٨٠٨</u>	<u>٣٥,٣٧١,١١٩</u>		إجمالي الجزء المتداول من التسهيلات الائتمانية
	-	-		الجزء طويل الأجل من التسهيلات الائتمانية
	<u>٣٧,٣٧١,٨٠٨</u>	<u>٣٥,٣٧١,١١٩</u>		إجمالي الجزء طويل الأجل من التسهيلات الائتمانية

- بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة خلال الفترة ١٧,٩٨%.
- بلغ الجزء الغير مستخدم من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ صفر جنيه مصري .

١٣ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧,٦٤٦,٢٩٥	٣٤,٠١١,٧٠٧	مصروفات مستحقة
٨٥٦,٩٢١	٦٦٨,١٣٦	مصلحة الضرائب - ضريبة الدمغة
٩,٥٧٩,٤٢٤	٨,٠٤٤,٧٠٤	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل
٢٧٧,٩٤٩	٣٨٨,٩٤٦	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
٧١,٤٨٩,٢٦٢	٤٥,٩٧٢,٤٠٢	أرصدة دائنة أخرى
<u>١٢٩,٨٤٩,٨٥١</u>	<u>٨٩,٠٨٥,٨٩٥</u>	

١٤- موردون وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون
٢,٦٥٦,٣٨٠	٧٠٤,٦٤٢	موردون - شركات تابعة
٤٣١,٦١٧	٥٣٣,٥٧٩	
<u>٣,٠٨٧,٩٩٧</u>	<u>١,٢٣٨,٢٢١</u>	

١٥- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	رأس المال المصدر والمدفوع
<u>١٢٦١١٧٣٦٤</u>	<u>٢١٤,٣٩٩,٥١٩</u>	رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)

- بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ قررت الجمعية العامة العادية للشركة الموافقة بالإجماع على تحويل جزء من الأرباح المرحلة وفقا للقوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الي اسهم مجانية يزداد بقيمتها رأس المال المصدر والمدفوع من ٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠ جنيه مصري (ستمانه و ثلاثون مليون و خمسمائة و ستة و ثمانون الف و ثمانمائة و عشرون جنيه مصري) الي ١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥ جنيه مصري (واحد مليار و واحد و سبعون مليون و تسعمائة و سبعة و تسعون الف و خمسمائة خمسة و تسعون 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 ٢٠١٧ مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين، وذلك شريطة إتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بقواعد قيد و شطب 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 الأساسي للشركة وقد تمت دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ وتمت الموافقة على تعديل المادتين، وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩.

١٦ - نظام أسهم إثابة وتحفيز

٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠

نظام الإثابة والتحفيز

انتهت المدة القانونية لنظام الإثابة والتحفيز الخاص بشركة راية القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م) وتم عقد جمعية عامة غير عادية بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠١٧ حيث وافقت الجمعية على مد فترة سريان نظام الإثابة والتحفيز لمدة خمس سنوات أخرى وتم تصديق الهيئة العامة للرقابة المالية على تلك الجمعية بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠١٧ وتمت موافقة الهيئة على مد فترة سريان النظام بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠١٨.

بموجب القرار الوزاري رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ الصادر من وزير الإستثمار في أغسطس ٢٠٠٥ وقرار رئيس الهيئة العامة لسوق المال رقم ٤٤ لسنة ٢٠٠٦ الصادر في إبريل ٢٠٠٦ وبعد موافقة الجمعية العامة غير العادية عليه بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٦ تم إضافة باب جديد (نظام الإثابة والتحفيز) للنظام الأساسي للشركة الذي تم إعداده بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦ من الهيئة العامة لسوق المال . بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٠ قرر مجلس إدارة الشركة شراء أسهم خزينة ، بعدد ٥٠٠,٠٠٠ 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 والتميزين منهم . وحيث أن المستفيد تنطبق عليه الشروط اللازم توافرها للإستفادة من نظام الإثابة والتحفيز وهي كالتالي:

- يحظر على المستفيدين من هذا النظام التصرف في الأسهم إلا بعد سنة
- القواعد الأساسية للتمتع بنظام الإثابة والتحفيز :
- يشترط في المستفيد من النظام ان يكون من العاملين الدائمين بالشركة أو من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.
- أن يحقق الأهداف المنوط إليه بها والتي يتم تقييم أدائه السنوى على أساسها ووفقا لمعايير الدرجة الوظيفية والأقدمية والكفاءة والأسلوب المتبع للتقييم الذي يتم بناء عليه تقرير الإثابة والتحفيز.

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

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

١٧- قروض طويلة الأجل

الجزء المتداول من القرض	الجزء غير المتداول من القرض	رصيد القروض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	رصيد القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري ٩٩٠,٤١٥	جنيه مصري ٢٤٥,٣٥١	جنيه مصري ١,٢٣٥,٧٦٦	جنيه مصري ١,٦٦٢,٦٨٠
٨٠,٧٩٠,٦٠٩	٢١٥,٦٠٧,٤٤٢	٢٩٦,٣٩٨,٠٥١	٢٣٣,٨٩٩,١٠٩
٨١,٧٨١,٠٢٤	٢١٥,٨٥٢,٧٩٣	٢٩٧,٦٣٣,٨١٧	٣٣٥,٥٦١,٧٨٩

أ - قرض من بنك
ب - عقد إيجار تمويلي
(قرض المبنى الإداري)

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% و يتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهري ، يبدأ في مارس ٢٠١٧ وينتهي في فبراير ٢٠٢١ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١,٢٣٥,٧٦٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,٦٦٢,٦٨٠ جنيه مصري).

ب - عقود الإيجار التمويلي

- قامت شركة راية القابضة من خلال شركاتها التابعة بإبرام عقود بيع وإعادة إستئجار 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 الإعراف بالأصل المباع مع الإعراف بالمبالغ المستلمة على أنها تمويل ولا يوجد أثر على القوائم المالية للشركة القابضة نظراً لأن التمويل كان مثبت كالتزام بدفاترها وتقوم الشركات التابعة بإثبات الأصول المبيعة ضمن أصولها الثابتة.

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

١ - العقد الأول

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٩,٧٥% ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ فبراير ٢٠١٥ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٨,٢٩٤,٢٥١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٤,٦٧٨,١٧٦ جنيه مصري).

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

٢ - العقد الثاني

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠,٠٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٦ حتى ٣ فبراير ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٢٢,٠٧٧,٠٦٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢٧,٣٨٢,٢٢١ جنيه مصري).

٣ - العقد الثالث

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠,٠٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠١٦ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٢٧,٥٨٧,٤٠٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٢,٤١٩,٦٥٨ جنيه مصري).

٤ - العقد الرابع

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٧ حتى ٣ فبراير ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٣٢,٦٧٥,٨٢١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٧,٠٢٦,٠٧١ 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 .

٥ - العقد الخامس

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المصنع المقام على قطعة الأرض رقم (١١/٦٦) بالمنطقة الصناعية الأولى -مدينة السادات بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢١,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٩ يوليو ٢٠١٧ حتى ٩ يوليو ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٣٦,١٤١,٠٢٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٤٠,٠٦٤,١٠٦ 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 .

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

٦- العقد السادس

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٩,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ يونيو ٢٠١٨ حتى ٣ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٤٢,٢٧٣,٦٣٢ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٤٥,٦٧٤,٩٧٨ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

٧ - العقد السابع

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 ١٩,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ نوفمبر ٢٠١٨ حتى ٣ أكتوبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٩٠,١٥٢,٥٨٣ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٩٦,٤١٩,٩٣٤ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

٨- العقد الثامن

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٥,٢٣٣,٦٤٥ جنيه مصري بفائدة حالية ١٩,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ ابريل ٢٠١٨ حتى ٢٥ يناير ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٢٠,٠٥٤,٨٥٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢١,٧٤٧,٢٣٥ جنيه مصري) .

الضمانات المقدمة من الشركة

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

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

٩- العقد التاسع

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٠,٦٩٥,٩٩٦ جنيه مصري بفائدة حالية ١٩,٠٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ اغسطس ٢٠١٨ حتى ١٥ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ١٧,١٤١,٤٠٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٨,٤٨٦,٧٢٨ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

لعرض إعداد القوائم المالية، يعد الطرف ذو علاقة للشركة إذا كان للشركة القدرة علي السيطرة أو لها نفوذ مؤثر بصورة مباشرة أو غير مباشرة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس أو إذا كانت الشركة وهذا الطرف تحت سيطرة مشتركة من أفراد أو شركات أخرى .

وتتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات التابعة والشقيقة 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 السائدة في المعاملات الحرة وقد تم اعتماد عقود المعاوضة في الجمعية العامة العادية.

وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات :

أ - مقابل خدمات فنية

تم تحميل مبلغ ١١,٩٦٩,٤١٥ جنيه مصري عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ علي بعض الشركات التابعة تحتسب كنسبة من إيرادات هذه الشركات التابعة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغت ١٨,٧٧٧,٠١٢ جنيه مصري) .

ب - مقابل خدمات إدارية

تقدم الشركة خدمات إدارية ومالية لشركاتها التابعة عن طريق إدارات خدمية مركزية لديها (إدارة شئون الأفراد، إدارة نظم المعلومات ، الإدارة القانونية ، إدارة التسويق ، الإدارة المالية) ويتم تحميل مقابل تلك الخدمات علي الشركات التابعة و قد بلغت تكلفة تلك الخدمات المحملة على الشركات التابعة عن العام المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٢١,٩٧١,٤٨٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٤,٤٩٧,٦٤١ جنيه مصري) وقد تم تخفيض المصروفات العمومية والإدارية بهذه المبالغ نظراً لتحميلها علي الشركات التابعة .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	قيمة المعاملات ٣٠ يونيو ٢٠١٩	
		تمويل	مشتريات
شركة راية للنظم	شركة تابعة	جنيه مصري (٣٢٢٢,١٣٣,٥٢٠)	٥,٦٨٧,٥٩٩
شركة راية نت ورك باور	شركة تابعة	٦٥,٣٠٨	-
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة	(٧,٤٥٥,٨٧٩)	٨٣,٠٤٩
شركة راية للشبكات	شركة تابعة	٨٤١,٥٩٨	-
شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات	شركة تابعة	١٢,٦٥٢,٢٥٩	٩٧١,٨٤٣
شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	شركة تابعة	(٣١,٥٥٥,٦٣٢)	-
شركة راية للخدمات الدولية	شركة تابعة	٣٦٦,٤٨٤	-
شركة أسطول للنقل البري	شركة تابعة	١,٧٥٨,٥٠٦	-
شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية	شركة تابعة	٨٨,٠٣١,٢٨٩	-
شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي	شركة تابعة	(٣,٣٧٤,٠٠٠)	-
شركة رايه لوسائل التواصل الاجتماعي	شركة تابعة	٢٣,٤٣٦	-
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	٢٥,٤١٧	-
شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)	شركة تابعة	١,٦٨٨,٩٣٢	-
شركة رايه لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة	(٢,٦٦٣,٢٩٩)	-
شركة رايه لتوزيع الإلكترونيات	شركة تابعة	١٩,٤٢٧	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة	٣٥٠,٤٥٢	-
الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الدولية	شركة تابعة	٣,٩١١,١١٤	-
شركة راية للتأجير التمويلي	شركة تابعة	٤٤,٥٢٣,٢٠٥	-
شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية	شركة تابعة	(٢٣,٠٧١,٤١٥)	-
شركة راية لإدارة مراكز الاتصالات	شركة تابعة	٨,٨٩١,٠٢٤	-
شركة راية الخليج	شركة تابعة	١,١٨٤,٧٩٧	-
شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة	شركة تابعة	(٢٦,٢٥٣,٣٥٣)	-
شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر	شركة تابعة	(٦,٥١٣,٨٦٨)	-
شركة امان للخدمات الغير المصرفية	شركة تابعة	١,٩٠٤,١٢٢	-
شركة امان للخدمات المالية	شركة تابعة	١١,٩٨٣,٤٥٣	-
شركة راية للتصنيع المتطور	شركة تابعة	٨٠,٣٧١,١٢٨	-
شركة راية للأغذية والمشروبات	شركة تابعة	١,١٢٢,٩٦٨	-
		(١٦٣,٣٥١,٠٤٦)	٦,٧٤٢,٤٩٢
			٢٢٥,٥٣٧,٢٢٤

١٩- ضرائب الدخل

١-١٩ ضرائب الدخل

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩
جنيه مصري -	جنيه مصري -
(٤١٠,٠٨٠)	-
(٤١٠,٠٨٠)	-

ضريبة الدخل المؤجلة

ضريبة الدخل

٢-١٩ ضرائب الدخل المؤجلة

حقوق الملكية		قائمة الأرباح أو الخسائر		قائمة المركز المالي		
٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري -	جنيه مصري -	جنيه مصري (٤١٠,٠٨٠)	جنيه مصري -	جنيه مصري (٤٥٨,٨٣٣)	جنيه مصري (٤٥٨,٨٣٣)	إهلاك الأصول الثابتة
(١,٩٣١,٠٥٧)	(٢٦٢,٤٧٤)	-	-	(٢,٣٧١,٦٣٧)	(٢,٦٣٤,١١١)	استثمارات متاحة للبيع
(١,٩٣١,٠٥٧)	(٢٦٢,٤٧٤)	(٤١٠,٠٨٠)	-	(٢,٨٣٠,٤٧٠)	(٣,٠٩٢,٩٤٤)	صافي ضريبة الدخل المؤجلة

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٠ - نصيب السهم في الأرباح

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	أرباح الفترة
١٢,٩٠٤,١٣٨	١٣١,٨٧١,٠٩٩	يخصم:
(١,٢٢٥,٨٩٣)	(١٢,٥٢٧,٧٥٤)	حصة العاملين (افتراضى)
(٦٦,١٩٨)	(٦٧٦,٤٩٩)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (افتراضى)
١١,٦١٢,٠٤٧	١١٨,٦٦٦,٨٤٦	نصيب المساهمين في أرباح الفترة (تقديرى)
١٢٦١١٧٣٦٤	٢١٤,٣٩٩,٥١٩	عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠,٠٩	٠,٥٥	نصيب السهم في أرباح الفترة

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

٢١ - احتياطي عام

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي الربح المحقق من بيع أسهم خريزة
٣٥٤,٣١٠	٣٥٤,٣١٠	صافي الناتج من زيادة رأس المال بالقيمة العادلة
٣٥,٨٤٠,٨٨٩	٣٥,٨٤٠,٨٨٩	
٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٦,١٩٥,١٩٩	

٢٢ - التزامات أخرى طويلة الأجل

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

٢٣ - الإلتزامات المحتملة

بلغت الإلتزامات المحتملة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغ ٣,٣١٠,٥٩٩ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣,٣١٠,٥٩٩ جنيه مصري) وذلك لضمان شركة راية للتأجير التمويلي لدى البنوك مقابل منحها قروض طويلة الأجل.

٢٤ - صافي المصروفات التمويلية

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	
جنيه مصري	جنيه مصري	المصروفات التمويلية
(٤٥,٨٦٣,٠٣٢)	(٧٩,٦٥٥,٢٠٢)	الإيرادات التمويلية
١٦,٥٩٥,١٣٨	١٠,٤٩٦,٩٥٤	
(٢٩,٢٦٧,٨٩٤)	(٦٩,١٥٨,٢٤٨)	

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

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

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

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

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

أ) خطر السوق

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

خطر العملات الأجنبية

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

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

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

(أ) خطر السوق (تابع)

وقد بلغ قيمة الأصول بالعملة الأجنبية في تاريخ المركز المالي :

٣٠ يونيو ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		العملة
الصافي	جنيه مصري	الصافي	جنيه مصري	
	٥٢,٢٣٩	١,٠٥٤,٦٩٨		دولار أمريكي
	٤٤,٨٤٨	٧٦,٨٢٤		يورو
	١,٠٩٤,٢١٦	٢٤,٢٢٤		استرليني

العملة	٣٠ يونيو ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	معدل التغير	التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل	معدل التغير	التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل
دولار أمريكي	+١٠%	٥,٢٢٣	+١٠%	١٠٥,٤٧٠
دولار أمريكي	-١٠%	(٥,٢٢٣)	-١٠%	(١٠٥,٤٧٠)
يورو	+١٠%	٤,٤٨٤	+١٠%	٧,٦٨٢
يورو	-١٠%	(٤,٤٨٤)	-١٠%	(٧,٦٨٢)
استرليني	+١٠%	١٠٩,٤٢٢	+١٠%	٢,٤٢٢
استرليني	-١٠%	(١٠٩,٤٢٢)	-١٠%	(٢,٤٢٢)

خطر الفوائد

يتمثل خطر الفوائد في التغيرات في أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على نتائج الأعمال. هذا وقد بلغ إجمالي التزامات الشركة (قروض وتسهيلات ائتمانية وأرصدة مستحقة الى الشركات التابعة والشقيقة) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ١,٠٧٨,٧٠٠,٧٩٤ مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٤٠٥,٩٨٣,٢١٤ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال العام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٦٩,١٥٨,٢٤٨ مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٥,٨٤٧,٦٢٣ جنيه مصري مدرج ضمن بند مصروفات تمويلية). وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق .

كما موضح بالإيضاح رقم (١٢) ، فقد ارتفع معدل الفائدة ٣% بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٧ .

ولا يوجد تأثير لهذا التغير على حقوق الملكية سوى أثر الأرباح على النحو الموضح أدناه:

٣٠ يونيو ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		الأصل المالي
التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	
+١%	٦,٣٩٧,٣٨١	+١%	٤,٣٣٩,٨٤٥	الأصل المالي
-١%	(٦,٣٩٧,٣٨١)	-١%	(٤,٣٣٩,٨٤٥)	الالتزام المالي
+١%	١٠,٧٨٧,٠٠٨	+١%	٨,٧٤٦,٨٤٤	
-١%	(١٠,٧٨٧,٠٠٨)	-١%	(٨,٧٤٦,٨٤٤)	

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

ب) خطر الائتمان

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

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

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

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

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

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

المستحق من أطراف ذات العلاقة

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

ج) مخاطر السيولة

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

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ شهور	الإلتزامات المالية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
٢٩٧,٦٣٣,٨١٧	١٦٩,٥٢٣,٢١٨	٩٦,٧٨٠,٩٩٠	٣١,٣٢٩,٦٠٩	القروض
٣٧,٣٧١,٨٠٨	-	-	٣٧,٣٧١,٨٠٨	تسهيلات إئتمانية
١٣١,٠٨٨,٠٧٢	-	١٢٩,٨٤٩,٨٥١	١,٢٣٨,٢٢١	موردين ومصروفات مستحقة
٣٢,٨٩٩,٧٦٧	٣٢,٨٩٩,٧٦٧	-	-	وأرصدة دائنة أخرى
٤٩٨,٩٩٣,٤٦٤	٢٠٢,٤٢٢,٩٨٥	٢٢٦,٦٣٠,٨٤١	٦٩,٩٣٩,٦٣٨	إلتزامات طويلة الأجل
				إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

الإجمالي	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	أقل من ٣ شهور	الإلتزامات المالية
جنيه مصري ٣٣٥,٥٦١,٧٨٩	جنيه مصري ٢١٠,٢٤٣,٣٥٦	جنيه مصري ٩٣,٩٨٨,٨٢٤	جنيه مصري ٣١,٣٢٩,٦٠٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٥,٣٧١,١١٩	-	-	٣٥,٣٧١,١١٩	القروض
٩٢,١٧٣,٨٩٢	٣٤,٤٣٩,٣٥١	٥٤,٤٣٩,٤١٠	٣,٢٩٥,١٣١	تسهيلات إئتمانية
٢١,٣٢٩,٩٦٥	٢١,٣٢٩,٩٦٥	-	-	موردين ومصروفات مستحقة
٤٨٤,٤٣٦,٧٦٥	٢٦٦,٠١٢,٦٧٢	١٤٨,٤٢٨,٢٣٤	٦٩,٩٩٥,٨٥٩	وأرصدة دائنة أخرى
				إلتزامات طويلة الأجل
				إجمالي الإلتزامات المالية غير
				المخضومة

٢٦ - الموقف الضريبي

أ - ضريبة شركات الأموال

- تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم استخراج النماذج.
- الشركة ملتزمة بتقديم الإقرارات الضريبية طبقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ في المواعيد القانونية.
- تم فحص الشركة تقديرياً عن اعوام ٢٠١٢/٢٠٠٩ وتم الطعن في المواعيد القانونية وتم استصدار قرار إعادة الفحص دفترياً من اللجنة الداخلية وتم الفحص الفعالي وفي إنتظار النتائج.
- تم فحص سنوات ٢٠١٣ / ٢٠١٤ وفي إنتظار النتائج.
- لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

ب - ضريبة كسب العمل

- تم فحص الملف حتى عام ٢٠١٤ وتم الربط والسداد.
- لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

ج - ضريبة الدمغة

- تم الفحص حتى عام ٢٠١٤ وتم سداد باقى الفروق خلال الربع الأول من ٢٠١٨.
- لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

د - ضريبة القيمة المضافة

- تم تسجيل الشركة بالضريبة على القيمة المضافة وفقاً لاحكام قانون ٦٧ لسنة ٢٠١٦.
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات في موعدها القانوني.
- تم فحص للسنوات ٢٠١٦ و ٢٠١٧ .
- لم يتم أي فحص ضريبي حتي ٢٠١٨ وحتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

و - الضريبة العقارية

- تم سداد الضريبة العقارية حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

هـ - الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

- تم فحص حسابات ودفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٧ وتم سداد الفروق.