

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المحتويات

الصفحة	
٢	تقرير مراقب الحسابات
٣	قائمة المركز المالي المجمعة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٥	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٧	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٨-٤٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المجمعة

اسطنبول ، أبو القاسم ، حجازي و فهمي

٣٧ ش ٢٠٠ دجلة المعادي، القاهرة، مصر

ص.ب: ٢٥٠ المعادي

تليفون: +٢٠٢ ٢٥١٩٣٤٨٥

بريد الكتروني: info@uhy-united.com

موقع الكتروني: www.uhy-united.com

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة 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 الملزمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملزمة 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 رأي 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

الرأي
ومن 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 ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة في : ٥ مارس ٢٠٢٦



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (٥٩٤٧)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧١)
المتحدون للمراجعة والضرائب
UHY - United

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	إيضاح	الأصول
٢,٤٢٩,٩٣٠,٧٧١	٣,٢٨٢,٩١٢,٥١٨	(٤)	أصول غير متداولة
٦٦٠,٢١٤,٣٧٤	٧٠٣,٧٣٦,٥٥١	(٥)	أصول ثابتة
٢٧٣,٢١٤,٦٧٣	٢٤٨,٥٣٥,٩٤٤	(٦)	استثمارات عقارية
٦١,٩٣٣,٦٤٣	٨٨,٢٣٥,٨٦٢	(٧)	مشتريات تحت التنفيذ
١,١٩٨,٤١٦,٤٥٩	١,٢١٧,٤٠٠,٢٧٤	(٨)	أصول غير ملموسة
٢٧٤,٤٤٨,١٤٠	٢٦٣,٣٤١,٦٩١	(٩)	أصول حق انتفاع
٢٦٠,٦٨٠,٩٨٦	٣٩٣,٠٥٦,٦٤٢	(١٠)	الشهرة
٢٣,٦٨٨,٣١٣	٢٩,٩٧٩,٣٥١	(١١)	استثمارات في شركات شقيقة
٢,٣٦٣,٥٧٨	٨,٢٣٢,٥٥٠		استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	٢٣,٩٢٣,٤٩١		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل - وثائق صناديق استثمار
٥,١٨٤,٨٩٠,٩٣٧	٦,٢٥٩,٣٥٤,٨٧٤		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٤,٤٢٦,٦١٠,٩٥٤	٦,١٤٨,٧٩٠,٣٦٤	(١٢)	مخزون
١,٣٤٨,٤٧٠,٧٨٢	١,٣١٩,٨٩١,٢٥٢		أعمال تحت التنفيذ
١٤,٦٠٠,٦٨٢,٤٨٥	٢١,٥٥٣,١٢١,١٤٥	(١٣)	عملاء وأوراق قبض
٨,٠٥٤,١٠٥	١٩٠,٤٤٤		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - وثائق صناديق استثمار
٩,٥٢٣,٩٠٨,١٤٧	١٠,٩٩٨,٨٨٤,٩٥٦	(١٤)	مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٧,٩٦٦,٩٥٢	٢٠,٧٥١,٥٨٣	(١٥)	نظام الإثابة والتحفيز
٤,٠١١,٨١٩,٢٧٥	٤,٣٨٦,٥٥٦,١٩٢	(١٦)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٣٣,٩٢٧,٤٣٢,٧٠٠	٤٤,٤٢٨,١٨٥,٩٣٦		إجمالي الأصول المتداولة
٣٩,١١٢,٣٢٣,٦٣٧	٥٠,٦٨٧,٥٤٠,٨١٠		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
٩٦,٢٩٨,٠٢٥	١٠٦,٩٨١,٩٤٢		احتياطي قانوني
٤١,٩٣٥,٩٦٠	٤١,٩٣٥,٩٦٠		احتياطي عام
(٤,٨٨٣,٠٧١)	(٩,٩٧٨,٧٤٤)	(٢٨)	أسهم خزينة
٧٨,٤٦١,١٩٦	١١٥,٣٢٥,٣٥٨	(٣١)	احتياطي مخاطر التمويل
٣,٩٩٩,١٩٢	٨,٨١٤,٧٤٦		احتياطي تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١٢٩,٤٣٨,٧٠٥	٧٩,٦٢٨,٣٤٢		فروق ترجمة مترجمة
٦٢٩,٣٧٧,٥٢٧	٢,٠٦٠,٢٢٣,٢٥٨		أرباح مرحلة
-	(٢٠٢,٩٠٨,٠١٠)		توزيعات أرباح دورية
١,٦٨٨,٥٤٣,٨١٦	٢,٥٨٨,٣٥٧,٣٩٤		أرباح العام بعد خصم الحقوق غير المسيطرة
٣,٧٣٣,٤٣٥,٩٩٢	٥,٨٥٨,٧٠٤,٦٨٨		إجمالي حقوق الملكية قبل الحقوق غير المسيطرة
١,٠١٨,٥٣٠,٢٧٢	٢,٥٤٥,٦٢٣,٤٨٥		الحقوق غير المسيطرة
٤,٧٥١,٩٦٦,٠٦٤	٨,٤٠٤,٣٢٨,١٧٣		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
١٤١,٦٠٥,٨٦٢	١٨٩,٥٨٠,٤٢٨		أوراق دفع طويلة الأجل
٨١١,٨٥٠,٠٦٠	١,٥٢٢,٨٥٢,٤٩٣	(١٨)	قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي - الجزء الغير متداول
١,١٦٣,٩٨٤,٧٦٧	١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	(٢٢-ب)	تسهيلات ائتمانية - غير متداولة
١,٢٦٨,٤٩٩,٣٦٤	١,٣٠٨,٨٠٦,٣٢٦		التزام تاجير تمويلي - الجزء الغير متداول
١٨٢,٨٤٣,٣٨٣	١٧٤,٤٠٨,٦١٢	(٣٠)	التزامات أخرى - غير متداولة
١٠١,٨٦٨,٢٧٤	-		التزامات ضريبية مؤجلة
٣,٦٧٠,٦٠١,٧١٠	٤,٥٧١,٣٠٩,٨١٨		إجمالي التزامات غير متداولة
			التزامات متداولة
١٩٠,٥٠٩,٦٨٠	٢٦٧,٩٩٦,٩٤٠	(١٩)	مخصصات
٩,٠٩٥,٣٠١,٠١٢	١١,٨١٦,١١٥,١١٣	(٢٠)	موردين وأوراق الدفع
٧٩١,٤٣٢,٣٣٨	٢,١٧٢,٣١٣,٧٠٦		قروض قصيرة الأجل
١,٢٦٤,٧٤٤,٨٣٦	١,٥٥١,٩٠٥,٢٢٥	(١٨)	قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي - الجزء المتداول
١٠٢,٨٨١,٦٤٨	٦٤,٣٩٧,٧٥٧		التزامات تاجير تمويلي - الجزء المتداول
٩,٣٣٠,٢٥٥,٢٤٠	١٢,٩٩٨,٧٩٢,٢٥٢	(٢٢-ب)	تسهيلات ائتمانية - متداولة
٣٤,٤٢٧,٦١١	٥٤٣,٦٠٠,٣٧٣		ضرائب الدخل
٩,٨٧٩,١٩٤,٩٩٢	٨,٢٢٤,٨٢٤,٧١٧	(٢١)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١,٠٠٨,٥٠٤	٧١,٨٩٦,٧٣٦	(٢٣)	دائنو توزيعات
٣٠,٦٨٩,٧٥٥,٨٦١	٣٧,٧١١,٩٠٢,٨١٩		إجمالي التزامات متداولة
٣٤,٣٦٠,٣٥٧,٥٧٢	٤٢,٢٨٣,٢١٢,٦٣٧		إجمالي التزامات
٣٩,١١٢,٣٢٣,٦٣٥	٥٠,٦٨٧,٥٤٠,٨١٠		إجمالي حقوق الملكية و الإلتزامات

رئيس مجلس الإدارة
مدحت خليل

العضو المنتدب
أحمد خليل

رئيس القطاع المالي
حسام حسين

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.
- مرفق تقرير مراقب الحسابات عليها.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٤٥,١١٩,٠٦٢,٤٣٣	٦٣,٨٢٩,٤٢٠,٦٩٥	(٢٤)	إيرادات النشاط
(٣٥,٦٩٩,٥٩٠,٦١٨)	(٥٠,١٣٨,٧٤٨,٠٤١)	(٢٥)	تكلفة النشاط
٩,٤١٩,٤٧١,٨١٥	١٣,٦٩٠,٦٧٢,٦٥٤		مجموع الربح
(٣,٦٦١,٩١١,٧٥٢)	(٤,٦٦٢,٤٤٣,٨١٦)		مصروفات عمومية وإدارية
(٥,٩٥٠,٠٠٠)	(٢,٩٨٧,٦٦٨)		بدلات أعضاء مجلس الإدارة
(١,٥٦٣,٧٩٣,٠٣٢)	(٢,١٩١,٢١٩,١٢٠)		مصروفات بيعية وتسويقية
(٤٩٤,٤٢١,٥١٦)	(٤٠٤,٩٥٨,٥٦٥)	(١٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
١٢٨,٧٤٢,٩٦٠	١٨,٦٢١,٦٦٥	(١٣)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
(٣٧,٥٠٨,٠٩٨)	(٩٦,٠٩٨,٨٧٩)	(١٩)	مخصصات
(١٧,١٩٤,٢٦٧)	(١١,٤٦٥,٢٤٤)		الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة
٣,٧٦٧,٤٣٦,١١٠	٦,٣٤٠,١٢١,٠٢٧		أرباح التشغيل
(١,٦٩٠,٢١٣,٦٤٦)	(٢,٣٦٩,١٦٩,٩٤٠)		صافي (مصروفات) تمويلية
٣٥٣,٠١٦,٩٦٩	٦,٩٨٨,١٨٢		فروق تقييم العملة
١١٦,١٩١,٧١٢	١٣٢,٣٧٥,٦٥٥	(١٠)	حصة الشركة في أرباح استثمارات شركات شقيقة
٢,٠٠٧,٨٦٧	٢,٥٥٥,٧٨٠		توزيعات أرباح من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢٢٠,٣٨٢,١٧١	٧٠,٥٠٧,٦٥٨		أرباح بيع أصول ثابتة
٣٣,٨٣٢,١٣١	٥٠,٥٧٤,٣٢٣		مصروفات / إيرادات أخرى
(٦١,٧٧٦,٨٤٧)	(٩٧,٩٥٤,٤٧٨)		المساهمة التكافلية
(٢٢,٨٠٣,٦٧٩)	(١١,١٠٦,٤٤٩)		إضمحلال الشهرة
٢,٧١٨,٠٧٢,٧٨٨	٤,١٢٤,٨٩١,٧٥٨		صافي الأرباح قبل ضرائب الدخل وحقوق المساهمين غير المسيطرين
(٨١٨,٨٦٠,٥٠٤)	(١,١٩٠,٨٨٨,١٣٠)	(٢٦)	ضرائب الدخل
١,٨٩٩,٢١٢,٢٨٤	٢,٩٣٤,٠٠٣,٦٢٨		صافي أرباح العام
			وتوزع كالتالي :
١,٦٨٨,٥٤٣,٨١٦	٢,٥٨٨,٣٥٧,٣٩٤		الشركة القابضة
٢١٠,٦٦٨,٤٦٨	٣٤٥,٦٤٦,٢٣٤		حقوق المساهمين غير المسيطرين
١,٨٩٩,٢١٢,٢٨٤	٢,٩٣٤,٠٠٣,٦٢٨		أرباح العام

رئيس مجلس الإدارة

مدحت خليل

العضو المنتدب

أحمد خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
			أرباح العام
			الدخل الشامل الآخر
١,٨٩٩,٢١٢,٢٨٤	٢,٩٣٤,٠٠٣,٦٢٨		فروق ترجمة العملات الأجنبية من خلال الدخل الشامل
(٨٩,٦٨٨,٥٦٢)	-		ضريبة الدخل المتعلقة بفروق تقييم عملات أجنبية
٢٠,١٧٩,٩٢٦	-		المحول من خسائر فروق ترجمة العملات الأجنبية من خلال
٨٩,٦٨٨,٥٦٢			الدخل الشامل إلى الخسائر المرحلة
(٢٠,١٧٩,٩٢٦)			المحول من ضريبة الدخل المتعلقة بفروق تقييم عملات أجنبية
			إلى الخسائر المرحلة
٥٨,١٠٥,٤٦٨	(٤٩,٨١٠,٣٦٣)		فروق الترجمة
(١,٩١٦,٤٧٥)	٦,٢٩١,٠٣٨	(١١)	فروق تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٤٣١,٢٠٧	(١,٤١٥,٤٨٤)		ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
٥٦,٦٢٠,٢٠٠	(٤٤,٩٣٤,٨٠٩)		مجموع الدخل الشامل الآخر
١,٩٥٥,٨٣٢,٤٨٤	٢,٨٨٩,٠٦٨,٨١٩		إجمالي الدخل الشامل
			وتوزع كالتالي :
			الشركة القابضة
١,٧٤٥,١٦٤,٠١٦	٢,٥٤٨,٧١٦,٢٢١		حقوق المساهمين غير المسيطرين
٢١٠,٦٦٨,٤٦٨	٣٤٠,٣٥٢,٥٩٨		إجمالي الدخل الشامل
١,٩٥٥,٨٣٢,٤٨٤	٢,٨٨٩,٠٦٨,٨١٩		

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢,٧١٨,٠٧٢,٧٨٨	٤,١٢٤,٨٩١,٧٥٨		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٤٦,٤٠٨,٤٦٩	٦٢١,٣٦٠,٦١٣	(٧,٥,٤)	صافي الأرباح قبل ضرائب الدخل والحقوق غير المسيطرة
(٢٢٠,٣٨٢,١٧٠)	(٧٠,٥٠٧,٦٥٨)		إهلاك أصول ثابتة واستهلاك أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
١,٦٩٠,٢١٣,٦٤٦	٢,٣٦٩,١٦٩,٩٤٠		أرباح إستبعاد أصول ثابتة
(١١٦,١٩١,٧١٢)	(١٣٢,٣٧٥,٦٥٥)	(١٠)	صافي المصروفات التمويلية
٤٨,٥٥٢,٤٨٥	١٦٧,٧٩٠,٦١٩	(١٩)	حصة الشركة في صافي أرباح الشركات الشقيقة
(١١,٨١٢,٠١٣)	-		مخصصات
١٥,٠٦٨,٤٠٤	٣٥,١٩٦,٠١٨	(١٢)	رد المخصصات
(١٩,٩٢٨,٠٦٧)	(٢٧,٣٦٤,٣٢٢)	(١٢)	الانخفاض في قيمة المخزون
٤٩٤,٤٢١,٥١٦	٤٠٤,٩٥٨,٥٦٥	(١٣)	رد الإنخفاض في قيمة المخزون
(١٢٨,٧٤٢,٩٦٠)	(١٨,٦٢١,٦٦٥)	(١٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
(٤,٨٨٣,٠٧٢)	(٩,٩٧٨,٧٤٤)	(١٣)	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة - عملاء
٤,٩١٠,٧٩٧,٣١٤	٧,٤٦٤,٥١٩,٤٦٩		(مدفوعات) لشراء أسهم خزينة
(١,٥٦٣,٢٢٦,٥٧٤)	(١,٧٣٠,٠١١,١٠٥)	(١٢)	التغير في المخزون
(٤٣١,٦٠٢,٧٥١)	٢٨,٤٧٩,٥٣١		التغير في أعمال تحت التنفيذ
(٥,٧٩٢,٢٨٦,٤٧٥)	(٧,٧٣١,١٤٠,٩٣١)	(١٣)	التغير في عملاء وأوراق قبض
(٣,١٨٤,٣٥٩,٥٢٣)	(١,٤٧٤,٩٧٦,٨١٠)	(١٤)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٤,٢٨٩,٥٩٣,٩٦٧	٢,٧٢٠,٨١٤,١٠٢	(٢٠)	التغير في الموردون وأوراق الدفع
١,٥١٤,٧٠٣,٢٤١)	٧٥٥,٦٣٩,٨٨١	(٢٢)	التغير في تسهيلات إئتمانية قطاع التمويل غير المصرفي
(١١٤,٧٠٣,٢٤١)	٩٦٥,٠٦٣,٠٨٤		التغير في قروض قطاع التمويل غير المصرفي
٤,١٥٩,٨٨٢,٥١١	(١,٧٩٣,٦٣٢,٠٥٢)	(٢١)	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٦٠,٨٦٠,٧٨٥	(٨,٤٣٤,٧٧١)		التغير في التزامات طويلة الأجل
٣,٢٥٢,٣٧٤,٧٦٦	(٨٣٣,٦٧٩,٦٠٤)		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٤٠٣,٩٦٤,٥٨٦)	(٨٢٢,٧٤٨,٤٧٣)		التغير في أرصدة مدينة (مصلحة الضرائب)
٢٨٦,٨٣١,٥٦٨	٣٩٢,٣٦٥,٣٧٢		ديون معدومة
(١٦,١٦٢,٤٥٢)	(٩٠,٣٠٣,٣٥٩)		المستخدم من المخصصات
٣,١١٩,٠٧٩,٢٩٦	(١,٣٥٤,٣٦٦,٠٦٤)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
(٧٦١,١٢٢,٩٠٦)	(١,٣٤٢,٠٠٢,٥٣٩)	(٧,٥,٤)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٢١٦,٧٢٣,١٨٠	٧٤,٢٠٧,٧٦٦	(٧,٤)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة و أصول غير ملموسة وإستثمار عقارى
(٢٦٢,٩٢٢,٨٤٦)	(١٨١,١٨٥,٥٩٥)	(٦)	مقبوضات إستبعاد أصول ثابتة و أصول غير ملموسة
٢٣,٤٠٧,٩٥٠	-		(مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ
(١,٢٣٣,٤٢٦)	(٥,٨٦٨,٩٧٤)		مقبوضات من إستثمارات في شركات شقيقة (توزيعات أرباح)
(٣,٥٣٩,١٥٥)	٧,٨٦٣,٦٦١		(مدفوعات) لشراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (وثائق صناديق إستثمار)
(٢٩,١٨٤,٥٦٠)	(٢٥,٨٥٩,١٤٠)	(١٦)	مقبوضات (مدفوعات) لشراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (وثائق صناديق إستثمار)
(٨١٧,٨٧١,٧٦٣)	(١,٤٧٢,٨٤٤,٨٢٢)		(مدفوعات) / مقبوضات ودائع محتجزة لصالح اعتمادات مستندية وخطابات ضمان
(١٥١,٣٢٥,٦٧٧)	٣,١٥٤,٥٧٤,٣٢٣	(٢٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
(١,٣٧٥,١٠٤,٤١٩)	٣,٢٦١,١٨٢,٨١٣	(١٨)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١,٦٢٧,٤٤٧,٠٢٠	(١,٨٤٧,٢٠١,٧٠٥)	(١٨)	مقبوضات / (مدفوعات) من تسهيلات إئتمانية
-	(٢٠٢,٩٠٨,٠١٠)		(مدفوعات) في قروض طويلة الأجل
(١١٥,٤٠٦,٧٢٦)	١,١٨١,٤٤٦,٩٧٨		مقبوضات من قروض طويلة الأجل
(١,٦٩٠,٢١٣,٦٤٦)	(٢,٣٦٩,١٦٩,٩٤٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
١٢١,٢١٢,٦٤٣	٤٧,٩٧٤,٥٦٧		التغير في الحقوق غير المسيطرة
(١,٥٧٣,٣٩٠,٨٠٥)	٣,٢٢٥,٨٩٩,٠٢٦		المصروفات التمويلية
٦٠,٤١٨,٤٦٨	(٤٩,٨١٠,٣٦٣)		مقبوضات / (مدفوعات) أوراق دفع طويلة الأجل
٧٨٨,٢٣٥,١٩٦	٣,١٧٦,٠٨٨,٦٦٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٣,١٤٨,٠٤٧,٣٩٧	٣,٩٦٥,٤٦٧,١٥٥	(١٦)	فروق ترجمة مترجمة
٣,٩٣٦,٢٨٢,٥٩٣	٤,٣١٤,٣٤٤,٩٣٢		صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام
٤,٠١١,٨١٩,٢٧٥	٤,٣٨٦,٥٥٦,١٩٢	(١٦)	رصيد النقدية وما في حكمها في أول العام (بعد خصم الودائع المحتجزة)
(٧٥,٥٣٦,٦٨٢)	(٧٢,٢١١,٢٦٠)	(١٦)	رصيد النقدية وما في حكمها في آخر العام
٣,٩٣٦,٢٨٢,٥٩٣	٤,٣١٤,٣٤٤,٩٣٢	(١٦)	رصيد النقدية في الصندوق ولدى البنوك
			يخصم : ودائع محتجزة
			رصيد النقدية وما في حكمها في آخر العام
			معاملات غير نقدية:

- تم إستبعاد مبلغ ١٢٥,٧٩١,٧٦٥ الضريبية الموجبة
- تم إستبعاد مبلغ ٦,٢٩١,٠٣٨ من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- تم إستبعاد مبلغ (٤,٨٧٥,٥٥٤) من إحتياطي تقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
- تم إستبعاد مبلغ (٢٠٥,٨٦٤,٣٢٤) من بند مشروعات تحت التنفيذ وأصول ثابتة وإستثمار عقارى
- تم إستبعاد مبلغ (٤,٨٨٣,٠٧١) من أسهم خزينة
- تم إستبعاد مبلغ ١٢,٧٦٤,٦٣١ من أسهم الإثابة والتحفيز

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٦) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) - كشركة قابضة - فى ٩ مايو ١٩٩٩ وذلك بغرض العمل فى مجال الاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى 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 فى شركات تابعة، بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التآثير فى السجل التجارى على إضافة نشاط آخر للشركة وهو 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 مصلحتها ومشترك بأى وجه من الوجوه مع شركات الأموال التى تزاوّل الأعمال شبيهة بأعمالها والتى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج مما يجوز لها أن تندمج فى هذه الشركات أو مشتريها أو تلحقها بها و ذلك طبقاً لأحكام القوانين ولانحته التنفيذية، وبتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الإدارة 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 فى السجل التجارى بتاريخ ١٢ أكتوبر،

أ- وفيما يلى بيان بكافة إستثمارات الشركات التابعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والتى تم إدارتها بالقوائم المالية المجمعة:

نسبة الملكية	بلد المنشأ	إسم الشركة
١٠٠%	مصر	١- شركة راية للتوزيع
١٠٠%	مصر	٢- شركة راية للنظم
١٠٠%	مصر	٣- شركة راية للخدمات الدولية
١٠٠%	مصر	٤- شركة راية للشبكات
١٠٠%	الإمارات	٥- شركة راية الخليج
١٠٠%	السعودية	٦- شركة راية للتقنية المحدودة
١٠,١٣%	مصر	٧- شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
١٠٠%	مصر	٨- شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
١٠٠%	مصر	٩- شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى
١٠٠%	نيجيريا	١٠- شركة بست سيرفيس نيجيريا
١٠٠%	مصر	١١- شركة راية لإنشاء وإدارة المباني
١٠٠%	مصر	١٢- شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
٩٠%	مصر	١٣- شركة أسطول للنقل البري
٩٥,٤٢٣%	مصر	١٤- شركة راية للمطاعم
١٠٠%	مصر	١٥- شركة راية للتخزين واللوجيستك
١٠٠%	مصر	١٦- شركة راية لوسائل التواصل الإجتماعى
١٠٠%	مصر	١٧- شركة راية لخدمات مراكز البيانات
١٠٠%	مصر	١٨- شركة راية للإستثمارات والاستشارات
١٠٠%	الإمارات	١٩- شركة راية كونتكت سنتر جلف
١٠٠%	مصر	٢٠- شركة راية للأغذية والمشروبات
١٠٠%	بولندا	٢١- شركة راية كونتكت سنتر - أوروبا
٧٦%	مصر	٢٢- شركة أمان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية
١٠٠%	مصر	٢٣- شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
١٠٠%	مصر	٢٤- شركة راية نت ورك باور
١٠٠%	مصر	٢٥- شركة إيدن للإستيراد والتصدير
١٠٠%	بولندا	٢٦- شركة مادوفا (Madova)
١٠٠%	مصر	٢٧- شركة راية فودز
٧٦%	مصر	٢٨- شركة أمان للخدمات المالية
٧٦%	مصر	٢٩- شركة أمان لتمويل المشروعات
١٠٠%	مصر	٣٠- شركة راية للمركبات الحديثة
١٠٠%	مصر	٣١- شركة راية للتصنيع المتطور
٧٦%	مصر	٣٢- شركة أمان القابضة لتكنولوجيا الخدمات المالية غير المصرفية والمدفوعات الإلكترونية
١٠٠%	مصر	٣٣- شركة راية اليكتروك للتصنيع
١٠٠%	مصر	٣٤- شركة راية للمحاصيل الزراعية
١٠٠%	مصر	٣٥- شركة المتاجر المتحدة
١٠٠%	مصر	٣٦- شركة إتصالات الدولية مصر
٨٥%	البحرين	٣٧- جلف كستومر اكسبيرنس
٧٦%	مصر	٣٨- شركة أمان للتمويل الإستهلاكى
٧٦%	مصر	٣٩- شركة أمان للتوريد
٣٩%	مصر	٤٠- شركة أمان طاقة

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ - التعريف بالمجموعة - تابع

ب- شركات تابعة متوقفة عن النشاط:

نسبة الملكية	بلد المنشأ	إسم الشركة	
١٠٠%	بريطانيا	شركة إنترناشيونال بيزنيس فينشرز - IBVC	١-
١٠٠%	أمريكا	شركة راية الولايات المتحدة الأمريكية	٢-
١٠٠%	مصر	الشركة المصرية للاستثمار وإنتاج 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 راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة	٨-
١٠٠%	مصر	شركة انتربين ايجبت	٩-
١٠٠%	الجزائر	شركة راية الجزائر	١٠-
١٠٠%	تنزانيا	شركة راية شرق إفريقيا للتكنولوجيا والاتصالات	١١-
١٠٠%	مصر	شركة بست سيرفس للخدمات	١٢-
١٠٠%	مصر	شركة تدوير لتقنيات الصناعات المتقدمة	١٣-
١٠٠%	مصر	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الالكترونية IBSE	١٤-
١٠٠%	مصر	شركة راية قطر	١٥-
١٠٠%	مصر	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة	١٦-

* بتاريخ ١٣ يناير ٢٠٠٤ قامت شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها في التوقف المؤقت عن النشاط اعتباراً من ٢١ مارس ٢٠٠٣ كما قامت بتسليم البطاقة الضريبية الخاصة بها.

** بتاريخ ٢٥ مايو ٢٠٠٨ قامت شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة بإخطار مصلحة الضرائب على الشركات المساهمة برغبتها في التوقف المؤقت عن النشاط اعتباراً من ٣١ ديسمبر 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 المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ٥ مارس ٢٠٢٦.

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 العام 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 التغير 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 ٢٠٢٥

٢ - أسس التجميع والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٢ أسس التجميع (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	
%١٠	شركة أسطول للنقل البري
%٥٠	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات
%٥٠	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
%٤,٥٧٧	شركة راية للمطاعم
%٣٩,٨٧	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
%٦١	شركة امان أ طاقة

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية قيام الإدارة بعمل أحكام و تقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية وما يصاحبها من افصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية، وقد ينشأ عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتقديرات نتائج 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:

١-٢-٢ الأحكام

الاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع المنتجات

عند اتخاذ الأحكام الخاصة بها، وضعت الإدارة في الاعتبار المتطلبات التفصيلية للاعتراف بالإيراد الناشئ عن بيع المنتجات على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" لا سيما فيما يتعلق بما إذا كانت الشركة قد نقلت للمشتري المخاطر والعوائد الهامة الناشئة عن ملكية المنتجات،

٢-٢-٢ التقديرات

انخفاض قيمة ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من ارصدة العملاء و الارصدة المدينة الاخرى عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقعاً، 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،

٢ - أسس التجميع والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢-٢ التقديرات (تابع)

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة و الأصول غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة الأصول غير الملموسة بغرض حساب الإهلاك، ومن شأن هذا التقدير أن 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،

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر، ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة، ولقد وضعت الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واضعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر، ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المتباينة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصلحة الضرائب المسؤولة، وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقاً للظروف السائدة في مصر في ذلك الحين،

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

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقرير، ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم انخفاض القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، وعند احتساب القيمة 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- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٣-١ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذه السنة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في السنة السابقة،

١/١/٣ الأدوات المالية

معيار المحاسبة المصري ٤٧ "الأدوات المالية" والذي حل محل معيار المحاسبة المصري ٢٦ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، تم إصدار معيار المحاسبة المصري ٤٧ في ٢٠١٩ وبدأ تطبيق المعيار في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ في مصر باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بأثر رجعي ولكن تعديل معلومات المقارنة ليس إلزامي، يتناول المعيار ثلاثة جوانب من المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس، الاضمحلال، محاسبة التغطية،

التصنيف والقياس

وفقاً لمعيار المحاسبة المصري ٤٧، يتم قياس أدوات الدين لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح، أو الخسائر، أو التكلفة المستهلكة، أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم التصنيف بناءً على معيارين للتصنيف: نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول؛ وما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل "مدفوعات أصل الدين والفوائد فقط" على المبلغ الأصلي القائم،

تم تقييم نموذج أعمال الشركة اعتباراً من تاريخ التطبيق الأولي وتم تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية لأدوات الدين تتألف فقط من أصل المبلغ والفوائد فقط بناءً على الحقائق والظروف عند الاعتراف الأولي للأصول،

الاضمحلال

يتطلب نموذج الاضمحلال الجديد وفقا لمعيار المحاسبة المصري ٤٧ الاعتراف بمخصصات اضمحلال القيمة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة بدلاً من الخسائر الائتمانية المتكبدة فقط كما هو الحال في معيار المحاسبة المصري ٢٦، وينطبق على الأصول المالية المصنفة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أصول العقود بموجب معيار المحاسبة المصري ٤٨ "الإيراد من العقود مع العملاء" ومتحصلات الإيجار، وارتباطات القروض وبعض عقود الضمان المالي.

الأدوات المالية - الاعتراف والقياس

الأداة المالية هي أي عقد يؤدي إلى نشأة أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

أ) الأصول المالية

يتم تصنيف الأصول المالية، عند الاعتراف الأولي، كما يتم قياسها لاحقاً، بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف الأولي على خصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارتها، لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تكون "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" على المبلغ الأصلي القائم، يتم الإشارة الي هذا الاختبار باختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة، يتم تصنيف وقياس الأصول المالية التي لا تتجاوز اختبار "مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط" بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارتها لأصولها المالية من أجل توليد تدفقات نقدية، يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستننتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو بيع الأصول المالية، أو كليهما يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المستهلكة ضمن نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

اضمحلال الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقعها الشركة، مخصومة بمعدل يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم الاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين، بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تحدث لها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لخسائر الائتمان بقيمة خسائر الائتمان التي تنتج عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة خلال الـ ١٢ شهراً القادمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة لـ ١٢ شهراً)، بالنسبة لتعرضات الائتمان التي حدثت لها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التخلف عن السداد (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الأصل مالي قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة والمتاحة بدون تكلفة أو مجهود زائد تشتمل هذه المعلومات على معلومات والتحليلات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة لدى الشركة والتقييم الائتماني المعزز والمعلومات المستقبلية.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

قد تعتبر الشركة أيضاً الأصل المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل الشركة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تعزيزات ائتمانية تحتفظ بها الشركة يتم استبعاد الأصل المالي عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية المتوقعة، تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بنقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت لانخفاض ائتماني، يعتبر الأصل أنه تعرض لانخفاض ائتماني عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

ب) الالتزامات المالية

يتم الاعتراف بكل الالتزامات المالية أولاً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والمديونيات والأرصدة الدائنة مخصوماً منها التكلفة المنسوبة مباشرة للمعاملة،

٢/١/٣ الإيراد من العقود مع العملاء

يضع معيار المحاسبة المصري الجديد "الإيراد من العقود مع العملاء" رقم (٤٨) نموذجاً جديداً من خمس خطوات، سيتم تطبيقه على الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء على النحو التالي:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يُعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ، وتوضح الأسس والمعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد،

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو عبارة عن تعهد ينص عليه العقد عقد مع العميل بتحويل سلع أو خدمة إلى العميل،

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: يمثل سعر المعاملة مبلغ العوض الذي يتوقعه الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة،

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء المنصوص عليها في العقد، بالنسبة للعقود التي تشتمل على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة على كل التزام أداء وذلك بالمبلغ الذي تتوقع المجموعة أن تكون لها الحق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء،

الخطوة ٥: إثبات الإيرادات عند وفاء المنشأة بالتزام الأداء،

تقوم الشركة بالوفاء بالتزام الأداء وإثبات الإيرادات على مدى زمني، إذا ما تم الوفاء بأحد الضوابط التالية:

أ، لا ينشئ أداء للشركة وأن للشركة حق واجب النفاذ في دفعة مقابل الأداء المكتمل حتي تاريخه

ب، يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أو تحسين الأصل الذي يسيطر عليه العميل في الوقت نفسه الذي يتم فيه تشييد الأصل وتحسينه،

ج، يتلقى العميل المنافع المقدمة من أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه طالما قامت الشركة بالأداء،

بالنسبة لالتزامات الأداء، فإنه في حالة عدم الوفاء بأي من الشروط أعلاه، يتم إثبات الإيرادات عند النقطة من الزمن التي يتم الوفاء بالتزام الأداء فيها،

في حالة وفاء الشركة بالتزام الأداء عن طريق تقديم الخدمات التي تم التعهد بها، فإن ذلك يؤدي إلى إنشاء أصل مبني على عقد مقابل العوض المكتسب من الأداء، وفي حالة زيادة العوض الذي يستلمه العميل عن مبلغ الإيرادات التي تم إثباتها، فقد ينشأ عن ذلك التزام عقد،

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للعوض المستلم أو المستحق القبض، بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المتعاقد عليها، وبعد استبعاد الضرائب والرسوم، تقوم الشركة بمراجعة ترتيبات الإيرادات وفق معايير محددة للتأكد فيما إذا كانت تعمل كأصيل أو وكيل،

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن تتدفق عنه منافع اقتصادية للشركة، وأنه يمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إذ ينطبق ذلك، بشكل موثوق به،

أ، تقديم الخدمات

يتم إثبات إيراد تقديم الخدمات عند تقديم الخدمات ويتم ذلك على أساس عقود مع العملاء ويتم ذلك بإثبات إيراد تقديم الخدمة على فاتورة العميل وذلك عند تقديم الخدمة له،

ب، الإيرادات التمويلية

يتم إثبات الإيرادات التمويلية باستخدام معدل العمولة الفعلية والذي يمثل المعدل الذي يتم بموجبه خصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقل، أيهما أنسب، لصافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١ التغيرات في السياسات المحاسبية (تابع)

ج, توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيراد عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها، وهو ما يتم عادة بقرار التوزيع الصادر من الجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها،

٣/١/٣ عقود التأجير

يحل معيار المحاسبة المصري ٤٩ محل معيار المحاسبة المصري ٢٠ " القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي"،
يتطلب معيار المحاسبة المصري ٤٩ الآن من المستأجرين الاعتراف بالتزامات الإيجار التي تعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "أصل حق انتفاع" تقريباً لجميع عقود الإيجار، هناك إعفاء اختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة،
عند نشأة العقد يتم تقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير، ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان ينقل حق السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الزمن لقاء مقابل،
يتم تطبيق سياسة واحدة للاعتراف والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل واستئجار الأصول ذات قيمة صغيرة،
يتم الاعتراف بـ "التزامات الإيجار" لسداد مدفوعات الإيجار و "أصول حق الانتفاع" التي تمثل الحق في استخدام الأصول محل عقد التأجير،

أ) أصول حق الانتفاع

يتم الاعتراف بـ أصول حق الانتفاع في بداية عقد التأجير (في التاريخ الذي يصبح فيه الأصل متاح للاستخدام)،
يتم قياس أصول حق الانتفاع بالتكلفة مخصوماً منه أي إهلاك مجمع أو خسائر اضمحلال، ويتم تعديلها بأي إعادة تقييم للالتزامات الإيجار، تكلفة أصول حق الانتفاع يشمل مبلغ التزامات الإيجار المعترف بها مضافاً إليه أي تكاليف مباشرة أو دفعات مقدمة تم سدادها في أو قبل تاريخ العقد مطروحاً منه أي حوافز إيجار مستلمة،
يتم إهلاك أصول حق الانتفاع على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي المقدر للأصول طبقاً لسياسة الإهلاك المطبقة في المنشأة أيهما أقل،
إذا كانت ملكية الأصل محل العقد تؤول للمستأجر في نهاية العقد أو كانت التكلفة تعكس حق المستأجر ممارسة خيار الشراء في نهاية العقد فإن أصل حق الانتفاع يتم إهلاكه على العمر الإنتاجي المقدر للأصل طبقاً لسياسة الإهلاك المطبقة في المنشأة،
تخضع أصول حق الانتفاع لسياسة الاضمحلال،

ب) التزامات الإيجار

يتم الاعتراف بـ "التزام الإيجار" في بداية عقد التأجير عن طريق حساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار الغير مدفوعة في ذلك التاريخ باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير إذا كان تحديده ممكن، وإذا لم يمكن تحديده بسهولة يتم استخدام سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر،

تتكون دفعات الإيجار في تاريخ بداية عقد التأجير المدرجة في قياس التزام عقد التأجير، من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد التأجير التي لم يتم سدادها في تاريخ بداية عقد التأجير وتشمل:
دفعات ثابتة ناقصة أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل،
دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أولاً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير،

مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة،
دفعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد التأجير،

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

١-٢-٣ ترجمة العملات الأجنبية

يتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة، ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة، ويتم إدراج كافة فروق العملة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة، ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولي، ويتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة،

٢-٢-٣ الشهرة

تقوم الشركة في تاريخ الاقتناء بالاعتراف بالشهرة المقتناة عن جميع الأعمال كأصل، ويتم القياس الأولي للشهرة بالتكلفة والتي تمثل زيادة تكلفة جميع الأعمال عن نصيب الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات و الالتزامات المحتملة المحددة المعترف بها، بعد الاعتراف الأولي تقوم الشركة بقياس الشهرة المقتناة عن عملية جميع الأعمال بالتكلفة ناقصاً منها إجمالي الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة، لا يتم استهلاك الشهرة المقتناة عن جميع الأعمال، وبدلاً من ذلك تقوم الشركة بعمل اختبار لقياس اضمحلال قيمة الشهرة سنوياً أو دورياً إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تفيد وجود مؤشر عن اضمحلال قيمة،

٣-٢-٣ الأصول الثابتة

الإعتراف الأولي

- يعترف بتكلفة أي بند من بنود الأصول الثابتة كأصل فقط عندما :
- يكون من المرجح أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية من هذا البند،
- يمكن قياس تكلفة البند بدرجة يعتمد عليها،

القياس اللاحق

يجب علي المنشأة إختيار إما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم كسياسة محاسبية ، ويجب تطبيق تلك السياسة علي كل فئة من فئات الأصول الثابتة بأكملها

نموذج التكلفة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر 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 بها، ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة عند تحققها،

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

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

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل،

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

يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل،

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-٣ الأصول الثابتة (تابع)

التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم إثبات قيمة تكلفة التجديدات الجوهرية على تكلفة الأصول الثابتة بتكلفة استبدال أحد مكونات ذلك البند عندما يكون من المحتمل أن يحقق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة مع إمكانية قياس التكلفة بصورة موثوقة وتهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو مدار العمر الإنتاجي المتوقع لتلك التجديدات إيهما أقل، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الأرباح أو الخسائر كمصروفات عند تكبدها،
يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل، وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة،

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 الاضمحلال 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 الأعوام السابقة، ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة،

٣-٢-٤ الأصول غير الملموسة

الإعتراف الأولي

يتم الإعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أوليا بالتكلفة إذا كان من المرجح أن تتدفق إلى المنشأة منافع اقتصادية مستقبلية يمكن أن تنسب إلى الأصل، وكان من الممكن قياس تكلفة ذلك الأصل بدرجة يعتمد عليها،

القياس اللاحق

يجب علي المنشأة اختيار إما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم كسياسة محاسبية لها،

نموذج التكلفة

بعد الإعتراف الأولي يتم إثبات الأصل غير الملموس بالتكلفة مخصصا منها مجمع الإستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال، ويتم تحديد العمر الافتراضي للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة علي العمر الاقتصادي للأصل، ويتم إجراء اختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر علي اضمحلال الأصل، ويتم مراجعة فترة الإستهلاك وطريقة الإستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية،

٣-٢-٥ مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل المشروعات 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،

٣-٢-٦ الإستثمارات

الإستثمار في شركة تابعة

الإستثمار في شركة تابعة هي إستثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة، وتتم المحاسبة عن الإستثمارات في شركة تابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الإستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة وذلك لكل استثمار على حدة،

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على الإستثمارات في الشركة التابعة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر للشركة وذلك عندما يصدر لها الحق في استلام التوزيعات،

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-٦ الاستثمارات (تابع)

استثمار في شركة شقيقة

الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثرة ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها بنسبة ٢٠% أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذا مؤثرا ، تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٨) ، يدرج نصيب الاستثمارات طويلة الأجل من الأرباح التي يتقرر توزيعها من أرباح الشركات المستثمر فيها بقائمة الدخل كإيراد استثمارات ،

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

استثمارات من خلال الدخل الشامل

الاستثمارات من خلال الدخل الشامل هي أصول مالية غير مشقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع، غير مبوبة كقروض ومديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، عند الاعتراف الأولي ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة ، بعد القياس الأولي ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى استبعاد الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر ، أو إذا تم تحديد أن الأصل قد اضمحل ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر ، وفي حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة ،

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

٣-٢-٧ 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 ،

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

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

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة ، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى ،

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-٧ قياس القيمة العادلة (تابع)

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية المجمعة 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 المجمعة على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية مدة 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،

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

٣-٢-٨ الاعتراف والاستبعاد للأصول والالتزامات المالية

الاعتراف:

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

الاستبعاد :

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

تقوم المجموعة باستبعاد التزام مالي من الدفاتر في حالة الإغفاء منه أو إلغاءه أو أنقضاء الالتزامات التعاقدية المتعلقة به،

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

(أ) ليس على المنشأة التزام 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 الإستراداد لكامل المبلغ بالإضافة إلى الفوائد المستحقة بسعر الفائدة في السوق مخالفة لهذا الشرط ،

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

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

٣-٢-٩ المخزون

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي:

أ - الخامات وقطع الغيار والمهمات: على أساس التكلفة (باستخدام المتوسط المتحرك) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل،

ب - الإنتاج التام: على أساس تكلفة الإنتاج (طبقاً لقوائم التكاليف) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل،

وتشمل التكلفة المواد المباشرة، العمالة المباشرة ونصيب من التكاليف الصناعية غير المباشرة مستبعداً منها تكلفة الاقتراض،

صافي القيمة البيعية هي سعر البيع التقديري في سياق النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع،

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٢-٣ المخزون (تابع)

ويتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية وجميع خسائر المخزون ضمن تكلفة المبيعات بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في العام التي حدث فيها الانخفاض أو الخسارة، ويتم الاعتراف ببرد الانخفاض في المخزون الناتج من الارتفاع في صافي القيمة البيعية بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة كتخفيض من تكلفة المبيعات في العام التي حدث فيه هذا الرد،

١٠-٢-٣ العملاء وأوراق القبض و المصروفات المدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض و المصروفات المدفوعة مقدما وأرصدة المدينة الاخرى بالقيمة الأصلية للفتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال، تطبيق الشركة النهج المبسط الذي يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر الانتمائية المتوقعة على اعمار الدين للعملاء من الاعتراف الأولى بالعملاء بقائمة الارباح أو الخسائر،

١١-٢-٣ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول (أو مجموعات الإستيعادات التي تتضمن الأصول والإلتزامات) 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 الإستيعادات مباشرة قبل تبويبها كأصول محتفظ بها بغرض البيع وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة، وبعد ذلك يتم قياس الأصول (أو مجموعة الإستيعادات) 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 اللاحقه وخسائر إعادة القياس بقائمة الأرباح والخسائر، ولا يتم الإعتراف بالأرباح التي تزيد على أى خسائر إضمحلال، وعند بدء تبويب الأصول كأصول محتفظ بها لغرض البيع تتوقف الشركة عن احتساب إهلاك للأصول الثابتة واحتساب إستهلاك للأصول غير الملموسة وتتوقف الشركة أيضاً عن محاسبة الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية،

١٢-٢-٣ أذون الخزانة

طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" تم تبويب أذون الخزانة على أساس قياسها - لاحقاً - بالتكلفة المستهلكة من خلال الأرباح أو الخسائر، ويتم تقييم أذون الخزانة التي يتم شراؤها بالقيمة الاسمية ويتم إثبات الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة الاسمية في حساب عائد استثمار في أذون خزانة مؤجل ويتم استهلاكه بقيمة عوائد أذون الخزانة المستحقة عن الفترة المالية من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك حتى تاريخ استحقاق أجل أذون الخزانة ويتم اثبات الضريبة المستحقة على عوائد اذون الخزانة، وعند تحصيل عائد أذون الخزانة يتم اثبات الضريبة المخصومة ضمن قائمة المركز المالي لحين تسويتها مع الإقرار الضريبي السنوي،

١٣-٢-٣ أسهم الخزينة

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،

١٤-٢-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي نتيجة لحدث سابق، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية المجمعة وتعديلها 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، وفي حالة استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة ضمن التكاليف التمويلية،

١٥-٢-٣ الاجتماعية

التأمينات الاجتماعية: تقدم الشركة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحسب كنسبة من أجور العاملين، تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها،

١٦-٢-٣ الاحتياطي القانوني

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-١٧ الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها، ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال فترة ضمن الالتزامات المتداولة، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ القوائم المالية المجمعة، 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 المجمعة،

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 المصروفات التمويلية في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة،

٣-٢-١٨ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري،

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للعام الجاري الاعوام 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 بالقوائم المالية المجمعة (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 المجمعة للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس العام أو الاعوام الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية،

٣-٢-١٩ الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذي تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به، ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أي خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب القيمة المضافة أو رسوم، فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي 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 وإصدار الفاتورة،

• إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي، معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو العام الزمني أقل إذا كان ذلك مناسباً لتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي،

٣-٢-٢٠ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات البيعية والتسويقية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ التي تحققت فيها تلك المصاريف،

٣-٢-٢١ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب مدة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه، كجزء من تكلفة الأصل، ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في العام التي تحققت فيه، وتتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال،

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢-٢-٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، والشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة،

٢٣-٢-٣ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في القوائم المالية المجمعة حيث يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية التدفق للخارج للمصادر المجسدة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة، لا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية المجمعة ولكن يفصح عنه عندما يكون التدفق الداخل للمنفعة الاقتصادية متوقعا،

٢٤-٢-٣ الاضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل قوائم مالية مستقلة 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 وأثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه،

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل قوائم مالية مستقلة بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل، وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن الأصل قد اضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة، ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، 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 الاضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في الاعوام السابقة، ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة،

إضمحلال الاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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

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

٢٥-٢-٣ نظام المعاشات للعاملين

تساهم الشركة العاملة بجمهورية مصر العربية في نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ١٤٨ لسنة ٢٠١٩ 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،

٢٦-٢-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باتباع الطريقة الغير مباشرة،

٢٧-٢-٣ النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال العام بعد خصم البنوك الأرصدة الدائنة،

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)
٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-٢٨ التأمين الصحي الشامل

بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٨ صدر القانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ بإصدار قانون نظام التأمين الصحي الشامل ويعمل به من اليوم التالي لانقضاء ستة أشهر من تاريخ نشره بالجريدة الرسمية وقد أضاف هذا القانون أعباء مالية على أصحاب الأعمال حيث تضمن أن من بين مصادر تمويل الهيئة العامة للتأمين الصحي الشامل التزام أصحاب الأعمال بأداء حصتهم عن اشتراكات العاملين لديهم بواقع ٤% شهرياً من أجر الاشتراك للعامل المؤمن عليه وبما لا يقل عن ٥٠ جنيه شهرياً، يلتزم أصحاب الأعمال بسداد الاشتراكات المستحقة عليهم شهرياً للهيئة القومية للتأمين الاجتماعي،

كما يلتزم أصحاب الأعمال بأداء مساهمة تكافلية بواقع (٠,٠٠٢٥) اثنين ونصف في الألف من جملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية والشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاضعة له، ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل، وتتولى وزارة المالية تحصيل هذه المساهمة التكافلية وفقاً للتقرير المالي للمنشأة المقدم لمصلحة الضرائب،

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للتقوائم المالية المجمعة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤- أصول ثابتة - تابع

الإصل	أصول إنتاجية	تجهيزات وركيبت	حاسب الي	مستللات	تخصيصات في أماكن موزعة	وسائل نقل وإتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	مباني وعقارات	أراضي	١ يناير ٢٠٢٤
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	١ يناير ٢٠٢٤ الاضافات خلال العام محول من مشروعات تحت التقييم إستثمارات فروق تقييم صلاات أجنبية فروق ترجمة
٣,٧٥٣,٥٨٣,٩٣٢	٥١٦,٧١٥,٠٩٧	٢٧٣,٦٦٢,٥٨٥	٣٠,٠٠٩,٣٨٠,٧	٨٤,٤٤٦,٣٢٠	٨٨٠,٨٩٢,٧٦٣	٤٣١,١٣٦,٦٨٨	٤٦٠,٧٦٠,١٢٤	٦٥٩,٣٨٧,٥٦٥	١٤٦,٤٨٨,٤٨٣	١ يناير ٢٠٢٤
٦,٢٠١,٤١,٣٩٩	٤٧,١٩٣,١٨٥	٤٧,٠٣٨,٤٨٠	٧٧,٤١٩,٤٧٣	٣,٠٦١,٩٢٨	١٥٤,٥٧٨,٣٧٥	٣٩,٤٥٦,٨١١	٨٤,٠٧٤,٥١٣	١٥٩,٨٧٦,١٠٣	١٧,٤٥١	١ يناير ٢٠٢٤
٢٢٩,٢٩٥,١٨٧	٢٥,٤٩٨,٤٥١	-	٢٤٣,٠٤٥	-	٢٢,٤١١,٢٩٢	-	٣٢,٧٧٧,٣١٥	١٢٥,٣٥٨,٠٠١	-	١ يناير ٢٠٢٤
(٤٨,٦٣٧,٦٠٠)	(١٩,٩٣٠,٧٨)	(١٠,٨٣٨,٠)	(٤,٧٤٠,٦٩٢)	(٩٠,٦٨٠)	(٢,٤١١,٢٩٢)	(٤٤٠,٩٧٤)	(٩١٣,٤٦٤)	(٨٣٩,٠٤٠)	-	١ يناير ٢٠٢٤
٣٢,٤٩٠,١٣٥	-	-	-	-	٣٢,٤٩٠,١٣٥	-	-	-	-	١ يناير ٢٠٢٤
٨٥,٣٩١,٤٥٠	-	٤٤٠,٠٤٨	٢٩,٦٥٦,٧٣٥	٨,٧٠٨,٠١٧	٣١,٧١٢,٨٣٠	١,٠٢١,١٤٧	-	١٣,٨٥٢,٧٧٣	-	١ يناير ٢٠٢٤
٤,٦٥٤,٣٦٥,٠٠٣	٥٧,٠٣١٣,٦٥٥	٣٢١,٠٣٢,٧٣٣	٤٠,٢١,٧٢٢,٣٦٨	٩٦,١٢٥,٥٨٥	١,١٢٢,٢٦٦,٦٥٧	٤٦١,١٧٣,٦٨٢	٥٩٠,٤٩١,٧٦٠	٩٤٣,١٨٢,٦٢٩	١٤٦,٥٠٥,٩٣٤	١ يناير ٢٠٢٤
(١,٧٨٨,٤٨٦,١٨١)	(١٣,٠٢٣٧,٣٤٠)	(١,٨٣٠,٠٢,٥٠٣)	(٢٢٣,٨٩٨,٤٢٣)	(٨٢,٥٩٠,٢٢٧)	(٤٣٨,٦٢٣,١١٢)	(٢٨٤,٥٤٢,٧٠٦)	(٢٩٠,٦٠٦,٣٢٨)	(١٥٩,٩٨٢,٤٤٠)	-	١ يناير ٢٠٢٤
(٣٢,٥٢٩,٠٨٣)	(٣١,٠٤٦,٦٨٨)	(٣٥,٦٧٥,٧٧٦)	(٥٥,٢٤٨,٦٨٣)	(١,٣٢٤,٨٨٥)	(١٤٢,٢٢٤,٦٢٨)	(٣٤,٠٢٥,٢٤٠)	(٦٥,٩٥٣,٦٨٨)	(٢١,٩٥٢,٤٩٥)	-	١ يناير ٢٠٢٤
١٦,٨٣٦,٥٤٨	١,٠٢١٥,٣٩٨	٩,٨٤٨٠	٤,٦٨٣,٦٨٦	٩,٠٨٠	٣١٩,٥٦٦	٨,٦٣٨	٩١٣,٤٦٥	٥٠,٦٢٥	-	١ يناير ٢٠٢٤
(١٠,٠٢٤,٨٤٥)	-	١٣٦,٠٨٣	(٢٢,٨٢٠,٣٥٣)	(٨,٥٠٦,٢٠٠)	(١٦,٧٩٣,٦٤١)	٧٦,٠٢١	(١٢,١٦٠,٨٠٥)	-	-	١ يناير ٢٠٢٤
(٢,٢٢٤,١٩٣,٦١١)	(١٥٦٠,٨٦,٦٣٠)	(١١٨,٤٤٢,٣٧٦)	(٢٩٧,٢٨٣,٧٧٦)	(٩٢,٣٨٠,٦٨١)	(٥٩٧,٣٢٤,٨١٥)	(٣١٨,٤٨٣,٢٨٧)	(٣٦٧,٧٦٢,٣٥٦)	(١٧٦,٤٢٨,٣٥٠)	-	١ يناير ٢٠٢٤
٢,٤٣٠,٠٧١,٣٩٢	٤٧٤,٢٢٧,٠٢٥	١,٠٢,٥٨٩,٠١٧	١,٥٢,٣٨٨,٥٩٢	٣,٧٤٤,٩٠٤	٥٢٤,٩٤١,٨٤٢	١٤٢,٦٩٠,٣٩٥	٢٢٢,٧٢٩,٤٠٤	٧٦٧,٢٥٤,٢٧٩	١٤٦,٥٠٥,٩٣٤	١ يناير ٢٠٢٤
(١٤٠,٦٢١)	-	-	(٢,٠٣٢)	-	(٩٨,٤٧٠)	-	(٢١,٨٢٩)	-	-	١ يناير ٢٠٢٤
٢,٤٢٩,٩٣٠,٧٧١	٤١٤,٢٢٧,٠٢٥	١,٠٢,٥٨٩,٠١٧	١,٥٢,٣٦٨,٢٧٠	٣,٧٤٤,٩٠٤	٥٢٤,٨٤٣,٣٧٢	١٤٢,٦٩٠,٣٩٥	٢٢٢,٧٠٧,٥٧٥	٧٦٧,٢٥٤,٢٧٩	١٤٦,٥٠٥,٩٣٤	١ يناير ٢٠٢٤

- يوجد رهن على ملكية الأرض المقام عليها المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للاستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر ،
- يوجد رهن على محل تجاري مملوك لشركة راية للتوزيع نظير القرض الممولح لها ،
- لا يوجد أصول ثابتة معجلة موقتاً أو مؤقتة عن الاستخدام،
- يتم توزيع الإهلاك على النحو التالي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	جنيته مصري	تكلفة النشاط
١٦٥,٦١٨,٠٥٧	جنيته مصري	مصرفات وعمومية وإدارية
(٥٢,٤٢٠,٥٨٠)	جنيته مصري	مصرفات بيعية وتسويقية
(١٧٤,٤٨٠,٤٤٦)	جنيته مصري	
(٣٩٢,٥١٩,٠٨٣)	جنيته مصري	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥- إستثمارات عقارية

التكلفة	أراضى	مبانى وعقارات	تحسينات في أماكن موزعة	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ يناير ٢٠٢٥	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٧٠٩,٢١١,٤٩٧	٨٤,٥٧٤,٤٩٧	٩٠٦,٦٨١,٨٧١
إضافات	-	١٧,٢٤١,٤٣٠	٦٩,٢٦١,٣٩٥	٨٦,٥٠٢,٨٢٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٧٢٦,٤٥٢,٩٢٧	١٥٣,٨٣٥,٨٩٢	٩٩٣,١٨٤,٦٩٦
مجمع الاهلاك	-	(٢١٨,٢١٨,٣١٤)	(٢٨,٢٤٩,١٨٤)	(٢٤٦,٤٦٧,٤٩٨)
١ يناير ٢٠٢٥	-	(٢٩,٩٨٣,٠٣٩)	(١٢,٩٩٧,٦٠٨)	(٤٢,٩٨٠,٦٤٧)
إهلاك العام	-	(٢٤٨,٢٠١,٣٥٣)	(٤١,٢٤٦,٧٩٢)	(٢٨٩,٤٤٨,١٤٥)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٤٧٨,٢٥١,٥٧٤	١١٢,٥٨٩,١٠٠	٧٠٣,٧٣٦,٥٥١
صافى القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٤٥٨,٢٩٧,٦٠٨	٨٩,٠٢٠,٨٨٩	٦٦٠,٢١٤,٣٧٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١١٢,٨٩٥,٨٧٧	٤٥٨,٢٩٧,٦٠٨	٨٩,٠٢٠,٨٨٩	٦٦٠,٢١٤,٣٧٤

٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٦٠,٧٣٥,٥٥٦	٢٠٨,٣١٧,٤٣٠	مشروعات تحت التنفيذ - أصول ثابتة (٦-١)
١٢,٤٧٩,١١٧	٤٠,٢١٨,٥١٤	مشروعات تحت التنفيذ - استثمارات عقارية (٦-٢)
٢٧٣,٢١٤,٦٧٣	٢٤٨,٥٣٥,٩٤٤	

٦-١ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٨٠,٠٠٥,٦٤٦	٢٦٠,٧٣٥,٥٥٦	أول الفترة / العام
٣٣٩,٥٧٧,٨١٥	١٥٣,٤٤٦,١٩٨	إضافات الفترة / العام
(٢٢٩,٢٩٥,١٨٧)	(٢٠٥,٨٦٤,٣٢٤)	المحول إلى أصول ثابتة خلال الفترة / العام
(٢٩,٥٥٢,٧١٨)	-	إستبعادات
٢٦٠,٧٣٥,٥٥٦	٢٠٨,٣١٧,٤٣٠	آخر الفترة / العام

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢,٩٧١,٨٦٩	-	شركة راية للمطاعم
٢٨٤,٩٣٤	٢٨٤,٩٣٤	شركة راية للإلكترونيات
١,٤٠٨,٠٠٠	-	شركة أمان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية
٣٥٦,٩٦٩	١١,٦٤٢,٣٣١	شركة راية اليكتريك للتصنيع (أ)
١١٩,٤٣٢,٥٩٣	١٠٦,١٥١,٤٣٠	شركة راية للنظم (ب)
١٠,٠٥٠,٠٢١	٩٠,٢٣٨,٧٣٥	راية القابضة (ج)
١٠٦,٢٣١,١٧٠	-	شركة أسطول
٢٦٠,٧٣٥,٥٥٦	٢٠٨,٣١٧,٤٣٠	

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦- مشروعات تحت التنفيذ (تابع)

٦-١ مشروعات تحت التنفيذ أصول ثابتة (تابع)

- أ - يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية اليكتريك للتصنيع تحديث خطوط الإنتاج.
- ب- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية للنظم فى تكاليف تجهيز مبنى إداري للشركة.
- ج- يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية القابضة في تكاليف تجهيز نادى رايه الاجتماعي بالحزام الاخضر.

٦-٢ مشروعات تحت التنفيذ إستثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أول الفترة / العام
جنيه مصري	جنيه مصري	إضافات الفترة / العام
٥٩,٥٨١,٣٦٨	١٢,٤٧٩,١١٧	المحول إلى استثمارات عقارية خلال الفترة / العام
٥,٥٨٩,٤٩٨	٢٧,٧٣٩,٣٩٧	آخر الفترة / العام
(٥٢,٦٩١,٧٤٩)	-	
١٢,٤٧٩,١١٧	٤٠,٢١٨,٥١٤	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	شركة راية لانشاء واداره المباني
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢,٤٧٩,١١٧	٤٠,٢١٨,٥١٤	
١٢,٤٧٩,١١٧	٤٠,٢١٨,٥١٤	

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ لشركة راية لانشاء واداره المباني في قيمة المدفوع تحت حساب تحسينات مبنى إداري بالمحور المركزي ٦ أكتوبر ,

٧- أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	أول الفترة / العام
١١١,٢٤٩,٣٦١	١٥٩,٦٨١,٩٢٨	إضافات خلال الفترة / العام
٤٨,٤٣٢,٥٦٧	٥١,٦١٩,٢٧٣	الإستبعادات
١٥٩,٦٨١,٩٢٨	٢١٠,٢٩٩,٩٥٥	آخر الفترة / العام
		مجمع الاستهلاك
(٨٠,٥٠٧,٣٣١)	(٩٧,٧٤٨,٢٨٥)	أول الفترة / العام
(١٧,٢٤٠,٩٥٤)	(٢٥,٣١٧,٠٥٤)	استهلاك الفترة / العام
	١,٠٠١,٢٤٦	اهلاك الإستبعادات
(٩٧,٧٤٨,٢٨٥)	(١٢٢,٠٦٤,٠٩٣)	آخر الفترة / العام
٦١,٩٣٣,٦٤٣	٨٨,٢٣٥,٨٦٢	صافى القيمة الدفترية

يتم تحميل استهلاك العام على بند مصروفات عمومية وإدارية بمبلغ ١,٩٠٠,٦٥٥ جنيه مصري وعلى بند مصروفات تسويقية بمبلغ ١٢,٦٤٨,٩٧٦ جنيه مصري وبند تكلفة النشاط بمبلغ ١٠,٧٦٧,٤٢٣ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨- أصول حق انتفاع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٤١٣,٢٩٤,٢٥٥	١,٩٦٧,٦٣٨,٠٤٩	أول الفترة / العام
٥٥٦,٤٥٧,٤٦٠	٣٦١,٥٩٤,٦٨٨	إضافات خلال الفترة / العام
(٨٦,٨٦٨,٨٦٦)	(١٤,٩٢٧,٤٥٨)	تسويات خلال الفترة / العام (استبعادات)
٨٤,٧٥٥,٢٠٠	-	تسويات فروق عملة معيار (١٣)
١,٩٦٧,٦٣٨,٠٤٩	٢,٣١٤,٣٠٥,٢٧٩	آخر الفترة / العام
		مجمع الاستهلاك
(٥٩٣,٩٠٩,١٠٥)	(٧٦٩,٢٢١,٥٩٠)	أول الفترة / العام
(٢٢٢,٢٣٨,٠٩٦)	(٣٣٥,٨٠٤,٦٩٥)	استهلاك الفترة / العام
٤٦,٩٢٥,٦١١	٨,١٢١,٢٨٠	تسويات خلال الفترة / العام (استبعادات)
(٧٦٩,٢٢١,٥٩٠)	(١,٠٩٦,٩٠٥,٠٠٥)	آخر الفترة / العام
١,١٩٨,٤١٦,٤٥٩	١,٢١٧,٤٠٠,٢٧٤	صافي القيمة الدفترية

يتم تحميل استهلاك العام على بند مصروفات تسويقية بمبلغ ١٤٩,٧٧٦,٦٨٤ جنيه مصري وبند تكلفة النشاط بمبلغ ١٨٦,٠٢٨,٠١٢ جنيه مصري.

٩- الشهرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	شركة راية للنظم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦,٠١٩,٣٤١	٦,٠١٩,٣٤١	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٣,١٦٠,١٦٦	٣,١٦٠,١٦٦	شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
٣٣,٢٣٦,٧٤٨	٣٣,٢٣٦,٧٤٨	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات
٢٦,٥٨٢,٧٧٧	٢٦,٥٨٢,٧٧٧	شركة راية للتقنية المحدودة
١,٩٢٦,٩٤٢	١,٩٢٦,٩٤٢	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي
٢,٦٢٦,٧٢٥	٢,٦٢٦,٧٢٥	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الإلكترونية IBSE
٣٢,١٣٩,٦٠٤	٣٢,١٣٩,٦٠٤	شركة أسطول للنقل البري
٨٩٣,٠٤٨	٨٩٣,٠٤٨	شركة راية فودز
٢٣,١٢٧,٦٢٢	٢٣,١٢٧,٦٢٢	شركة الإتصالات الدولية
١٢٨,١٧٤,٤٩٦	١٢٨,١٧٤,٤٩٦	جلف كستومر اكسبيرنس
١١٥,٤٥١,٩١١	١١٥,٤٥١,٩١١	الإجمالي
٣٧٣,٣٣٩,٣٨٠	٣٧٣,٣٣٩,٣٨٠	إضمحلال الشهرة *
(٩٨,٨٩١,٢٤٠)	(١٠٩,٩٩٧,٦٨٩)	الإجمالي
٢٧٤,٤٤٨,١٤٠	٢٦٣,٣٤١,٦٩١	

* إختبار إضمحلال الشهرة

تقوم الشركة بإجراء اختبار اضمحلال الشهرة سنوياً في ٣١ ديسمبر من كل عام ،للتأكد من ان القيمة القابلة للاسترداد للشهرة لا تقل عن قيمتها الدفترية ويتم إجراء هذا الاختبار ايضاً خلال العام اذا وجدت مؤشرات تدل علي احتمال حدوث اضمحلال في القيمة.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠- إستثمارات في شركات شقيقة

نسبة المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	جنيه مصري	جنيه مصري
Makarony Polskie	٤,٧١٧,٥٣٦	٢,٢٢٩,٠٦٦
	٣٨٨,٣٣٩,١٠٦	٢٥٨,٤٥١,٩٢٠
	٣٩٣,٠٥٦,٦٤٢	٢٦٠,٦٨٠,٩٨٦

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

التكلفة	أرباح مرحلة	زيادة رأس المال	توزيعات أرباح	أرباح العام	الرصيد
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٦٤٢,٠٠٠	١,٥٨٧,٠٦٦	-	-	٢,٤٨٨,٤٧٠	٤,٧١٧,٥٣٦
٣٧,٦٠٧,٥٩٥	٢١٣,٥٦٩,٤٩٠	٤١,٣٥٥,٧٤٦	(٣٤,٠٨٠,٩١١)	١٢٩,٨٨٧,١٨٥	٣٨٨,٣٣٩,١٠٦
٣٨,٢٤٩,٥٩٥	٢١٥,١٥٦,٥٥٦	٤١,٣٥٥,٧٤٦	(٣٤,٠٨٠,٩١١)	١٣٢,٣٧٥,٦٥٥	٣٩٣,٠٥٦,٦٤٢

وفيما يلي عرض لنسبة المساهمة في أصول ، التزامات ، حقوق الملكية ، إيرادات وصافي أرباح العام لهذه الشركات (القيم بالآلاف جنيه مصري):

اسم الشركة	نسبة المساهمة	أصول طويلة الأجل	أصول متداولة	التزامات متداولة	التزامات طويلة الأجل	رأس المال وحقوق المساهمين	الإيرادات	مصرفات العام
شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية	٢٠%	٢٢٠	٢٨,٣٣٠	(٦٠,٤٣)	-	(٢٢,٥٠٧)	٢٥,٠٩٣	(١٢,٦٥٠)
Makarony Polskie	٢٩.٤٨%	١,٦٩٢,٨٢٧	١,٦٥٣,٤٧٦	(٦٨٢,٤٤٦)	(٣٧٤,٧٧٣)	(٢,٢٨٩,٠٨٤)	٣,٩٦٨,٩٧٣	(٣,٥٢٨,٣٧٩)

١١- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
١٤,٣١٤,٢٥٠	١٤,٣١٤,٢٥٠
١٥,٦٦٥,١٠١	٩,٣٧٤,٠٦٣
٢٩,٩٧٩,٣٥١	٢٣,٦٨٨,٣١٣

أسهم غير مقيدة أو غير نشطة ببورصة الأوراق المالية *

أسهم مقيدة ببورصة الأوراق المالية **

*تم تقييم الاستثمار بالقيمة العادلة طبقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية، وتري الإدارة انه لا يوجد اختلاف جوهري بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ القوائم المالية.

**تم الاعتراف بفروق التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل ضمن قائمة الدخل الشامل خلال العام وتتمثل حركة فروق اعاده تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل خلال العام كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
جنيه مصري	جنيه مصري
٩,٣٧٤,٠٦٣	١١,٢٩٠,٥٣٧
٦,٢٩١,٠٣٨	(١,٩١٦,٤٧٤)
١٥,٦٦٥,١٠١	٩,٣٧٤,٠٦٣

القيمة العادلة للاستثمار

احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام

القيمة العادلة للاستثمار

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢- مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٤٢٣,٢٩٦,٨٩٥	٣,٠٥٤,٦٧٠,١٤٣	أجهزة تليفون محمول وقطع غيار أكسسوارات وأجهزة تليفزيون
٦٤٣,٩٧٦,١٨٤	٧٤٢,٣٠٢,٢٧٦	مستلزمات وقطع غيار سنترالات وشبكات
٥٥٤,٣٦٦,٠٣٩	٨٨٤,٤٩٦,٥٢٢	مواد خام وتحت التشغيل وإنتاج تام
٥٣,٨٧٥,٦٥٨	٥٣,٨٧٥,٦٥٨	شركة راية الجزائر - أجهزة تليفون محمول وقطع غيار إكسسوارات
٢٢٠,٥٤٤,٥٣٥	١٥٩,٠٧٠,٦٨٤	أغذية محفوظة
١٥,٥٨٥,٧٨٣	١٧,٦٤٧,٣٣٣	أغذية ومستلزمات مطاعم
٦١٨,٥٦٤,٢٦٩	١,٣١٥,٧٤٦,٧٢٨	أغذية مجمدة
١٥,٨٤٩,٦٢٥	٥١,٣٧٩,٨٤٨	ماكينات دفع إلكتروني
٤٥,٢٢٦,٠٧٩	٤١,٥٠٨,٧١٧	فحم خام
٣,٧٨٠,١٠٨	٤,٣٧٨,٣٧٢	أخرى
٤,٥٩٥,٠٦٥,١٧٥	٦,٣٢٥,٠٧٦,٢٨١	
(١١٤,٥٧٨,٥٦٣)	(١٢٢,٤١٠,٢٥٩)	الإنخفاض في قيمة المخزون
(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	(٥٣,٨٧٥,٦٥٨)	الانخفاض في قيمة مخزون شركة راية الجزائر
٤,٤٢٦,٦١٠,٩٥٤	٦,١٤٨,٧٩٠,٣٦٤	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٩,٤٣٨,٢٢٦	١١٤,٥٧٨,٥٦٣	أول العام
١٥,٠٦٨,٤٠٤	٣٥,١٩٦,٠١٨	مكون خلال العام
(١٩,٩٢٨,٠٦٧)	(٢٧,٣٦٤,٣٢٢)	رد الانخفاض خلال العام
١١٤,٥٧٨,٥٦٣	١٢٢,٤١٠,٢٥٩	آخر العام

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

١٣- عملاء وأوراق قبض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥,٢٣٨,٣٢٢,٣٣١	٨,٧٠١,٤٠٣,٨٠٩	عملاء
٨,٩٤٩,٦٢٢,٤٤٦	١١,٩٦٤,٠٤١,٢٩٥	عملاء تقسيط
٩٩٩,٧٢٢,١٦٥	١,٤٦٨,٦٣٢,٠٢٥	أوراق القبض
١٥,١٨٧,٦٦٦,٩٤٢	٢٢,١٣٤,٠٧٧,١٢٩	
(٥٨٦,٩٨٤,٤٥٧)	(٥٨٠,٩٥٥,٩٨٤)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٤,٦٠٠,٦٨٢,٤٨٥	٢١,٥٥٣,١٢١,١٤٥	

تظهر أرصدة العملاء وأوراق القبض بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في القيمة وتتمثل حركة المخصص في القيمة في الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٠٨,١٣٧,٤٦٩	٥٨٦,٩٨٤,٤٥٧	أول العام
٤٩٤,٤٢١,٥١٦	٤٠٤,٩٥٨,٥٦٥	مكون خلال العام
(١٢٨,٧٤٢,٩٦٠)	(١٨,٦٢١,٦٦٥)	رد الإنخفاض خلال العام
(٢٨٦,٨٣١,٥٦٨)	(٣٩٢,٣٦٥,٣٧٣)	المستخدم خلال العام
٥٨٦,٩٨٤,٤٥٧	٥٨٠,٩٥٥,٩٨٤	آخر العام

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣- عملاء وأوراق قبض (تابع)

تتمثل أعمار العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما يلي:

الإجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أرصدة حل تاريخ إستحقاقها ولم تضمحل قيمتها	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣٠ و ٦٠ يوم	بين ٦٠ و ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠٢٥ ديسمبر	٨,٧٠١,٤٠٣,٨٠٩	٢,٦٢٤,٩٣١,١١٧	٤,٧٠٢,٤٩٢,٥٣٥	٤١٠,٦٤٦,٦٥١	٢٧٣,٦١٧,٨٣٢	٦٨٩,٧١٥,٦٧٤
٢٠٢٤ ديسمبر	٥,٢٣٨,٣٢٢,٣٣١	٢,١١٥,٢٢٠,٥٥٦	٢,٣٢٩,٣٥٦,٣٦٦	٢٣٦,٥٢٤,٤٠٧	١١١,١٧٤,٩٢٤	٤٤٦,٠٤٦,٠٧٨

١٤- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٥ ديسمبر	٢٠٢٤ ديسمبر	مصفوفات مدفوعة مقدماً
جنيه مصري	جنيه مصري	مصلحة الجمارك
٤٤١,٤٩٥,٩٢٥	٢٧٨,٣٣٠,٣٨٤	إيرادات مستحقة
٤٣,٨٢١,٣١٧	١٣٥,٥٩٢,٧٨٤	تأمينات لدى الغير
٤,١٥٦,٤٠٨,١٥٠	٢,١٩٩,٦٠٢,٥٥٠	موردون - دفعات مقدمة
٢١٤,٠٢٦,٢٢١	١٩٣,٩٨٧,٢٩٥	ضرائب القيمة المضافة
٣,١١٥,٦٢٢,١٣٠	٣,١٣٣,٣٣٥,١٣٢	تأمينات خطابات ضمان
٩٣٥,٩٨٥,٩٧٦	٨٦٦,٨٥٢,٤٨٩	أرصدة مدينة على الموظفين
٢٨٩,٣٢١,٣١٣	٣١٦,٣٠٣,٢٤٣	أرصدة مدينة - جهات حكومية أخرى
٩٧٨,٨٥٢	١,٣٠٦,٣٨٣	مبالغ محتجز لدى البنوك و شركات التوريد
٣٠٤,٣٠٠,١٥٥	٢٥٦,٨٩٦,٢٣٢	أرصدة مدينة - (موردين)
٩٤٤,٢١٢,٧١٤	١,٠٤٤,٣٥٥,٠٩٠	إحتياطي الصكوك
١٤٧,٩١٤,٥٦٣	٨٣٢,٩٤٩,٢٠٥	أرصدة مدينة أخرى
١٩٧,٣٠٩,١٠٢	-	الإجمالي
٢٢٥,٩٨٦,٦٥٨	٢٩٤,٥٨٢,٠٥٨	يخصم : خسائر انتمانية متوقعة
١١,٠١٧,٣٨٣,٠٧٦	٩,٥٥٤,٠٩٢,٨٤٥	إجمالي مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(١٨,٤٩٨,١٢٠)	(٣٠,١٨٤,٦٩٨)	
١٠,٩٩٨,٨٨٤,٩٥٦	٩,٥٢٣,٩٠٨,١٤٧	

١٥- نظام الإثابة والتحفيز

٢٠٢٥ ديسمبر	٢٠٢٤ ديسمبر	نظام الإثابة والتحفيز
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٧,٩٨٦,٩٥٢	
٢٠,٧٥١,٥٨٣	٧,٩٨٦,٩٥٢	

- بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٢ وافقت الجمعية غير العادية بالإجماع على اعتماد مشروع نظام الإثابة والتحفيز وتخصيص عدد ١٠,٧١٩,٩٧٦,٠ سهم وذلك يمثل ٥% من أسهم الشركة لصالح نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة ويتم توفير هذه الأسهم عن طريق إصدار أسهم جديدة لزيادة رأس المال نقداً أو باستخدام جزء من الأرباح المرحلة و/أو الإحتياطيات بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة وذلك بالقيمة الاسمية للسهم لتمويل برنامج الإثابة والتحفيز و/أو عن طريق أسهم الخزينة لتمويل نظام الإثابة والتحفيز الخاص بالشركة.

- في خلال الربع الثالث في ٢٠٢٤ تم منح اسهم اثابة و تحفيز بقيمة ٤,٠٩٤,٠٦١ جنيه مصري.

- بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢٤ وافق مجلس الإدارة على شراء اسهم خزينة و تخصيص جزء منها لنظام الإثابة والتحفيز، و خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تم تخصيص عدد ٢,١٧٣,٠٠٠ سهم لنظام الإثابة والتحفيز بمبلغ ٤,٩٩٣,٠٦١ جنيه مصري ليصبح اجمالي عدد اسهم نظام الإثابة والتحفيز ٩,٦٨٧,٨٧٦ سهم اجمالي بمبلغ ٧,٩٨٦,٩٥٢ جنيه مصري.

- بناء علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية تم نقل ملكية عدد ٢,٧٦٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ٤,٨٨٣,٠٧١ جنيه مصري من اسهم خزينة الي نظام الإثابة والتحفيز ليصبح اجمالي بمبلغ ١٢,٨٧٠,٠٢٣ جنيه مصري.

- بناء علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية تم نقل ملكية عدد ٥,٦٨٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ١٢,٧٦٤,٦٣١ جنيه مصري من اسهم الخزينة الي نظام الإثابة والتحفيز ليصبح اجمالي بمبلغ ٢٠,٧٥١,٥٨٣ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦- نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
٣١,٥١٣,١٧٩	١٥,٩٩٨,٦٣٠	حسابات جارية و استثمارية لدى البنوك
٢,٣١٨,٧٢٠,٩٤١	٢,٣٨٢,٠٨٩,٢٢٩	عملة محلية
٨٧٩,٧٧١,٢٧٣	١,٢٦٦,٣٧٨,١٧٣	عملة أجنبية
		ودائع لدى البنوك *
١٤٦,٠٤٩,١٩٩	١٥٥,٤٢١,١٩٩	عملة محلية
٣٧١,٣٦٠,٢٨٢	٢٩١,٣٠١,٠٦١	عملة أجنبية
٢٦٤,٤٠٤,٤٠١	٢٧٥,٣٦٧,٩٠٠	شيكات تحت التحصيل
٤,٠١١,٨١٩,٢٧٥	٤,٣٨٦,٥٥٦,١٩٢	

* يتمثل رصيد الودائع المحتجزة لدى البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ في:

- مبلغ ٤٦,٠٤٦,٧٧٧ جنيه مصري (المعادل ٩٥٧,٣١٣ دولار أمريكي) ومبلغ ٢٦,١٩١,٠٠٠ جنيه مصري تتمثل في ودائع محتجزة لصالح خطابات الضمان والإعتمادات المستندية ، وكما بلغ رصيد الودائع المحتجزة مقابل خطابات الضمان والإعتمادات المستندية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٤٨,٧١٧,٦٨٢ جنيه مصري (المعادل ٩٥٧,٣١٣ دولار أمريكي) ومبلغ ٢٦,٨١٩,٠٠٠ جنيه مصري.
- مبلغ ١٢٥,٩٨٠,٨٠٠ جنيه (المعادل ل ٢,٦٤٠,٠٠٠ دولار أمريكي) وديعة لصالح شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات.
- مبلغ ١١٩,٣٠٠,٠٠٠ جنيه (المعادل ل ٢,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) وديعة لصالح شركة راية لإدارة مباني مراكز الإتصالات.
- مبلغ ٣٧,٦٠٠,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة أمان للمدفوعات الإلكترونية.
- مبلغ ٢٢٥,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة راية للأغذية والمشروبات.
- مبلغ ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة أمان لتمويل المشروعات متناهية الصغر.
- مبلغ ١,٤٠٥,١٩٩ جنيه وديعة لصالح شركة راية القابضة للإستثمارات المالية.
- مبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه وديعة لصالح شركة أسطول.

١٧- رأس المال المصدر و المدفوع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	رأس المال المرخص
٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢	رأس المال المصدر والمدفوع
٤٢٨١٢٩٧٧٦٨	٤٢٨١٢٩٧٧٦٨	عدد الأسهم

- بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠٢٤ تم اعتماد الجمعية العامة الغير عادية المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٢٤ و تم تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١,٦٧٣,١٥٣ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ١,٠٧٠,٣٢٤,٤٤٢ جنيه مصري بعد التخفيض , و تم التأشير في السجل التجاري الخاص بالشركة بتاريخ ٩ سبتمبر ٢٠٢٤ .

- بتاريخ ٤ سبتمبر ٢٠٢٤ تم اعتماد الجمعية العامة الغير عادية المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٢٤ و التي وافقت على تجزئة القيمة الاسمية للسهم من ٠,٥٠ جم للسهم لتصبح ٠,٢٥ جم للسهم الواحد ليصبح رأس مال الشركة مكون من ٤٢٨١٢٩٧٧٦٨ سهم بقيمة السهم خمسة وعشرون قرشا لا غير).

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨ - قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٥٥١,٩٠٥,٢٢٥	١,٢٦٤,٧٤٤,٨٣٦	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
١,٥٢٢,٨٥٢,٤٩٣	٨١١,٨٥٠,٠٦٠	قروض طويلة الأجل - الجزء الغير متداول
<u>٣,٠٧٤,٧٥٧,٧١٨</u>	<u>٢,٠٧٦,٥٩٤,٨٩٦</u>	

هذا ويتمثل رصيد القروض في الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٢٥١,١٩٦,٩٤٦	٨١٠,٦٧٧,٣٠٩	(١) قروض - شركة راية القابضة للاستثمارات المالية
٣٩,٥٨٤,٨٣٧	٧٧,١٩٤,٤٥٩	(٢) قروض - شركة راية فودز
٤٣٩,٧٥٧,٩٧٣	٦٨,٩٩٢,٤٠٦	(٣) قروض - شركة راية للإلكترونيات - سما سابقاً
١٠٣,٣٨٥,٣٨٠	٤٨٨,٠٧٨,٦٢٩	(٤) قروض - شركة راية للتوزيع
-	٤٨,١١١,٩٨٢	(٥) قروض - شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٤٨,٣٥٩,٠٧٥	٤٦٤,١٧٧,٣٥٩	(٦) قروض - شركة أمان للخدمات المالية
١٧,١٣٠,٧٩١	٧٥,١٩٤,٣٣٣	(٧) قروض - شركة راية إلكتروك
٣٨,٠٦٩,٢٦٦	٤٤,١٦٨,٤١٩	(٨) قروض - شركة راية للتصنيع المتطور
١,١٣٧,٢٧٣,٤٥٠	-	(٩) قروض - شركة أمان للتمويل الإستهلاكي
<u>٣,٠٧٤,٧٥٧,٧١٨</u>	<u>٢,٠٧٦,٥٩٤,٨٩٦</u>	

(١) شركة راية القابضة للاستثمارات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٢٥١,١٩٦,٩٤٦	٨١٠,٦٧٧,٣٠٩	عقود الترتيب التمويلي (قرض)
<u>١,٢٥١,١٩٦,٩٤٦</u>	<u>٨١٠,٦٧٧,٣٠٩</u>	

عقود 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 بدفائه ١ 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 للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ويسدد القرض على ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ أكتوبر ٢٠١٩ حتى ٣ سبتمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ 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.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبني الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا و الإتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ يوليو ٢٠٢٠ حتي ٣ سبتمبر ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنية مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور البدروم العلوي التجاري بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١,٥٣٩,٢٢٢ دولار أمريكي، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٣٠ يناير ٢٠٢٠ حتى ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٠ دولار أمريكي المعادل ل ٠ جنية مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور البدروم العلوي التجاري بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية لإنشاء وإدارة المباني بمبلغ ١١٣,٤٠٠,٠٠٠ جنية مصري ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٠ ابريل ٢٠٢٠ حتى ١٠ يناير ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنية مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية للنظم.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير مساحة عقارية قدرها ٨٠٢,٥٠ متر وما يخصها من حصة في الأرض والأجزاء المشتركة من كامل ارض وبناء دور البدروم العلوي التجاري بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية لإنشاء وإدارة المباني بمبلغ ٥٠,٠٣٣,٠٣٧ جنية مصري ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٣٠ ابريل ٢٠٢٠ حتى ٣٠ يناير ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنية مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية للنظم.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور البدروم السفلي بالمبنى الإداري الشرقي B بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية لإنشاء وإدارة المباني بمبلغ ٢٩,٩٦٦,٩٦٣ جنية مصري ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٣٠ ابريل ٢٠٢٠ حتى ٣٠ يناير ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنية مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية للنظم.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور البدروم السفلي بالمبنى الإداري الغربي بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية لإنشاء وإدارة المباني بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٠ حتى ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنية مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية للنظم.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور البدروم السفلى بالمبنى الإداري الغربى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية لإنشاء وإداره المباني بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ مايو ٢٠٢١ حتى ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية للنظم.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء دور الارضي التجاري بالمبنى الإداري الغربى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية لإنشاء وإداره المباني بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ ديسمبر ٢٠٢١ حتى ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٣,٠٩١,٩٨١ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية للنظم.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الاول الادارى بالمبنى الإداري الغربى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ يناير ٢٠٢٢ حتى ١٥ اكتوبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٠,١٨٧,٨٣٦ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية القابضة.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية القابضة وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الثانى والثالث بالمبنى الإداري الغربى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ يناير ٢٠٢٢ حتى ٢٥ اكتوبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤٥,٠٩١,٣٩٨ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية القابضة.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية للنظم وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء الدور الثانى فوق الارضى والبدروم بالاضافة الى مساحة قدرها ٥,٢٢٣ م من اجمالى مسطح دور البدروم الأوسط بالمبنى الإداري الشرقى بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٢٢,٧٩٢,٤٥٤ جنيه مصرى ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٥ مارس ٢٠٢٢ حتى ٥ ديسمبر ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٧,٠٧٠,١٦١ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية القابضة.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية القابضة وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للاستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠٢٢ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢٧ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧٠,٧٨٥,٦٢٤ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل ارض وبناء البدروم و البالغ مساحة قدرها ٥,٢٢٣ م من اجمالي مسطح دور البدروم الأوسط بالمبنى الإداري الشرقي بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٤٩,٠٩٥,٦٦١ جنيه مصري ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٢ حتى ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٧ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧٤,٧٨١,٨٤٢ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية القابضة.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية القابضة وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير الدور الأول الإداري بالمبنى الإداري الشمالي البالغ مساحته ٢,٢٥٠ م بمبنى جاليريا ٤٠ والمملوك لشركة راية للتأجير التمويلي بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ حتى ٣٠ ابريل ٢٠٢٨ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٨٩,٤٧٩,٩٦٦ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

- * شيكات ضمان موقعة من شركة راية القابضة.
- * كافة أوراق ذلك التسهيل موقعة من شركة راية القابضة وشركة راية للتأجير التمويلي (شركة تابعة) والشركة المقرضة بمثابة سنداً إذني لهذا التسهيل.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠,٠٦٩ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من نوفمبر ٢٠٢٤ حتى أكتوبر ٢٠٢٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٦٤,١٨٨,٢٥٠ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل مساحة الدور الرابع الإداري الذي تبلغ مساحته ٢,٢٢٥ م، و كامل مساحة الدور الخامس الإداري و إجمالي مساحته ٢,٢٢٨ م بمبلغ ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري و يسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع ثنائي يبدأ من إبريل ٢٠٢٥ حتى ١٥ يناير ٢٠٣٠ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٨٦,٣٢٩,٧٠٦ جنيه مصري.

الضمانات المقدمة من الشركة

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

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير كامل مساحة الدور الرابع الذي تبلغ مساحته ٢,٢٠٠ م، و كامل مساحة الدور الخامس و إجمالي مساحته ٢,٢٠٠ م، و كامل مساحة الدور الخامس و تبلغ مساحته ٢,٢٠٠ م بمبلغ ٣٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري و يسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع ثنائي يبدأ من ١٠ يناير ٢٠٢٥ حتى ١٠ ديسمبر ٢٠٢٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٣٠,١٩٠,١٨١ 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.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

(٢) شركة راية فودز

قامت شركة راية فودز بالتوقيع على عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي باجمالي مبلغ ٨٠,٩٥٠,٠٠٠ جنيه مصري بما يعادل ٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لمدة ستة أشهر ويتضمنها فترة سماح ١٨٠ يوم وبلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنيه مصري بما يعادل ٠ دولار أمريكي.

في عام ٢٠٢٢، بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٢ قامت شركة راية فودز بتطبيق معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) - عقود التأجير وتم توقيع عقد بيع مع اعادة الاستئجار علي الارض والمباني المبوبة ببند (الاصول الثابتة) ، وقد بلغ المال المعاد استئجاره مبلغ ٩٦,٦٣٥,٧٧٦ جنيه مصري وبدفعة مقدمة بلغت ٩,٦٦٣,٥٧٨,٠٠٠ جنيه مصري علي ان تكون القيمة الاجارية الربع سنوية مبلغ ٥,٦٣١,٤٥٠ جنيه مصري ولمدة خمس سنوات تبدأ في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٢ وحتى ٢٥ يوليو ٢٠٢٦ ونظرا لحق الشركة في اعادة الشراء وعدم حصول العميل علي السيطرة علي الاصل (المؤجر) فقد تم تبويب معاملة البيع مع اعادة الاستئجار علي انها تمويل وفقا للفرات من (٦٦ ب) حتي (٦٨ ب) من ملحق المعيار المصري الجديد رقم (٤٨) وترتب عليه أصل مبلغ الإيجار ٢٠,٠٩٠,٠٧٨ بالجنيه المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والاقساط محملة بعوائد الإيجار ويتم تقييم العوائد طبقا لسعر الكوريدور.

تم الاتفاق عل قرض متوسط الأجل من إحدى البنوك والذي وافق علي منح الشركة تسهيلات ائتمانية متنوعة بقيمة ٥٠,٥٠٠,٠٠٠ فقط خمسون مليون وخمسمائة الف جنيهها مصرياً لا غير مقسماً علي شريحتين - بالإضافة الي العوائد والمصروفات والممنوح في صورة تمويل متوسط الأجل لاستخدامه في استيراد الآت ومعدات جديدة لخط الإنتاج والاعمال الإنشائية الخاصة بالخط الجديد ولضمان سداد هذا القرض وعوائد تم الاتفاق علي قيام الشركة بترتيب رهن علي المنقولات محل العقد وتتمثل في بعض الآت وخطوط الإنتاج والمعدات التي سيتم تبويبها ضمن بند الاصول الثابتة.

الشريحة الاولى بحد أقصى مبلغ وقدره ١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (فقط مليون وخمسمائة ألف دولار أمريكي لا غير) بما لا يتجاوز ما يعادل بالجنيه المصري مبلغ وقدره ٢٥,٥٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة و عشرون مليون و خمسمائة الف جنيهها مصرياً لا غير).

الشريحة الثانية بحد أقصى مبلغ وقدره ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة وعشرون مليون جنيهها مصرياً لا غير) عملة السحب هي الجنية المصري و/أو الدولار الأمريكي علي حسب الشريحة المستخدم منها، مدة القرض خمس سنوات بعد فترة سماح واستخدام اثنا عشر شهر وتبدأ من تاريخ توقيع العقد وتنتهي في تاريخ استحقاق اخر قسط من اقساط سداد القرض ويتم سداد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي وتسدد الفائدة شهرياً هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٩,٤٩٤,٧٥٩ جنيه مصري المعادل ل ٤٠٨,٥٢٤ دولار لأمريكي.

(٣) شركة راية للالكترونيات

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير فرع لشركة راية للالكترونيات بمبلغ ٣٠,٣١٢,٣٦٠ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ فبراير ٢٠١٩ حتى ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٥ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧,٦٨٠,٠٨٨ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير فرع لشركة راية للتوزيع بمبلغ ٦٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ ابريل ٢٠٢٢ حتى ١٥ ابريل ٢٠٢٧ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٢,١٧٩,٦٩٥ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتأجير فرع لشركة راية للالكترونيات بمبلغ ١٢,٣٣٨,٦٢٥ جنيه مصري، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣ حتى ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٨ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٨,٢٢٠,٢١٩ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد تخصيص مع إحدى شركات التأجير التمويل في ١ ديسمبر ٢٠٢٥ ويسدد القرض عام ٢٠٢٦ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤٠١,٦٧٧,٩٧١ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

(٤) شركة راية للتوزيع

قامت الشركة بالتوقيع على قرض قصير الأجل مع إحدى شركات التمويل في مارس ٢٠٢٥ ويسدد القرض بعد ثلاثة أشهر في سبتمبر ٢٠٢٥ ويتم احتساب الفائدة شهريا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع على قرض قصير الأجل مع إحدى شركات التمويل خلال ديسمبر ٢٠٢٤ ويسدد القرض على أقساط خلال أربعة أشهر و يتم احتساب الفائدة شهريا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع على قرض قصير الأجل مع إحدى شركات التمويل خلال مارس ٢٠٢٥ بمبلغ ٢٣١,٦٣٠,٠٩٩ جنيه مصري، ويسدد القرض على أقساط خلال أربعة أشهر و يتم احتساب الفائدة شهريا وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنيه مصري.

قامت الشركة بالتوقيع على عقد تمويلي مع إحدى البنوك ويسدد هذا الالتزام كل ثلاثة أشهر حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٧ من تاريخه بمعدل فائدة ٨,٥% وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢,١٦٦,٥٠٠ دولار المعادل ل ١٠٣,٣٨٥,٣٨٠ جنيه مصري.

(٥) شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات

قامت شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لمدة خمس سنوات و نصف متضمنة فترة سماح للسداد مدتها ستة أشهر، ابتداءً من مارس ٢٠٢٠ لسداد المبالغ المستخدمة من القرض و فوائدها، و يسدد القرض على عدد ٢١ قسط ربع سنوي اعتباراً من أغسطس ٢٠٢٠ هذا وقد بلغ رصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٠ جنيه مصري المعادل ل ٠ دولار أمريكي.

(٦) شركة أمان للخدمات المالية

حصلت الشركة على قروض متوسطة وقصيرة الأجل كما هو موضح كالتالي:

١- قامت شركة أمان للخدمات المالية بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لمدة سنتين، ويسدد القرض على عدد ١٨ قسط شهري اعتباراً من مايو ٢٠٢٢، وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٣,٣٣٣,٣٢٠ جنيه مصري.

٢- قامت شركة أمان للخدمات المالية بالتوقيع على عقد قرض مع إحدى البنوك بإجمالي مبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لمدة سنتين، ويسدد القرض على عدد ٢٤ قسط شهري اعتباراً من نوفمبر ٢٠٢٢ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٥,٠٢٥,٧٥٤ جنيه مصري.

بلغ متوسط معدل سعر الفائدة على التسهيلات الائتمانية المتحصل عليها خلال العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ١,٤٣ % فوق سعر الكريدر.

(٧) شركة راية اليكتروك للتصنيع

قامت الشركة بتوقيع على عقد ايجار تمويلي مع إحدى شركات التاجير التمويلي و ذلك لتاجير الات و معدات مصنع رايه اليكتروك للتصنيع بمبلغ ٩٠,٢١٨,١١٠ جنيه مصري و يسدد القرض على ٧ اقساط ربع سنوية تبدأ من سبتمبر ٢٠٢٤ حتى مارس ٢٠٢٦ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٧,١٣٠,٧٩١ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨- قروض طويلة الأجل وعقود الترتيب التمويلي (تابع)

(٨) شركة راية للتصنيع المتطور

قامت الشركة بالتوقيع على عقد ايجار تمويلي مع احدى شركات التاجير التمويلي بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري و يسدد القرض على اقساط ربع سنوية تبدأ من مايو ٢٠٢٤ حتى فبراير ٢٠٢٩ وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٨,٠٦٩,٢٦٦ جنيه مصري.

(٩) شركة أمان للتمويل الإستهلاكي

١. قامت شركة أمان للتمويل الإستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤٢٤,٥٢٧,٠٧٩ جنيه مصري.
٢. قامت شركة أمان للتمويل الإستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٢٣,٠٢١,٦٦٧ جنيه مصري.
٣. قامت شركة أمان للتمويل الإستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٦٢,٥٩٤,٠٠٤ جنيه مصري.
٤. قامت شركة أمان للتمويل الإستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٣,٣٦٨,٠٢٧ جنيه مصري.
٥. قامت شركة أمان للتمويل الإستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.
٦. قامت شركة أمان للتمويل الإستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٤٣,٢٣٥,٣٥٣ جنيه مصري.
٧. قامت شركة أمان للتمويل الإستهلاكي بالتوقيع علي قرض مع احدى البنوك و قد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٤٠,٥٢٧,٣٢٠ جنيه مصري.

١٩- مخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	أول الفترة / العام
١٦٩,٩٣١,٦٦٠	١٩٠,٥٠٩,٦٨٠	المكون خلال الفترة / العام*
٤٨,٥٥٢,٤٨٥	١٦٧,٧٩٠,٦١٩	المستخدم خلال الفترة / العام
(١٦,١٦٢,٤٥٢)	(٩٠,٣٠٣,٣٥٩)	مخصصات إنتفى الغرض منها خلال الفترة / العام
(١١,٨١٢,٠١٣)	-	
١٩٠,٥٠٩,٦٨٠	٢٦٧,٩٩٦,٩٤٠	

* تم تحميل المكون من المخصصات على تكلفة النشاط بمبلغ ٧١,٦٩١,٧٤٠ جنيه مصري وتم تحميل المبلغ الباقي بمبلغ ٩٦,٠٩٨,٨٧٩ جنيه مصري بقائمة الأرباح والخسائر.

بلغ رصيد مخصصات الخاصة بالشركة الأم والشركات التابعة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	مخصص مطالبات
٤٩,٣٥٩,٩٨٣	٣٨,٢٦٧,٦٠٧	مخصص ضمان
٥١٧,٢٦٧	٥١٧,٢٦٧	مخصصات أخرى
٩٣,٩٩١,٠٩٣	١٨٢,٥٧٠,٧٢٩	مخصص نتيجة الإستحواذ على شركة تابعة
٤٦,٦٤١,٣٣٧	٤٦,٦٤١,٣٣٧	
١٩٠,٥٠٩,٦٨٠	٢٦٧,٩٩٦,٩٤٠	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠ - موردون وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	موردون أوراق دفع
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦,١٤٣,٣٦٧,٠٥٨	١٠,٠٣٥,٥٦٢,٨٥٥	
٢,٩٥١,٩٣٣,٩٥٤	١,٧٨٠,٥٥٢,٢٥٨	
٩,٠٩٥,٣٠١,٠١٢	١١,٨١٦,١١٥,١١٣	

٢١ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مصروفات مستحقة إيرادات وإشتراكات مقدمة عملاء دفعات مقدمة دائنون - تمويل استهلاكي أرصدة دائنة أخرى
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٦١٤,٨٦٣,٥٩٩	١,٨١٤,٢٦٥,٩٢٨	
٢,٠١٢,٧٣٧,٦٠١	٢,٤٨٢,٨٦٨,٢٦٥	
٤,٩٨٦,٨٥٣,٧١٥	٢,٦٢٦,٠٤١,٦٤٢	
٣٧٠,٤٢٨,٦٣٥	٤٨٥,٨٤٨,٠٦٢	
٨٩٤,٣١١,٤٤٢	٨١٥,٨٠٠,٨٢٠	
٩,٨٧٩,١٩٤,٩٩٢	٨,٢٢٤,٨٢٤,٧١٧	

٢٢ - تسهيلات انتمائية

٢٢-أ تسهيلات انتمائية - متداولة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	شركة راية للتوزيع شركة راية للنظم شركة راية القابضة للاستثمارات المالية شركة راية للتصنيع المتطور شركة راية للإلكترونيات شركة بست سيرفيس للخدمات شركة راية لخدمات مراكز البيانات شركة راية فودز شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات - بولندا شركة راية الجزائر شركة امان للخدمات المالية شركة امان لتمويل المشروعات شركة أسطول للنقل البري شركة اتصالات الدولية شركة راية للأغذية والمشروبات شركة راية اليكتريك للتصنيع شركة امان للتمويل الإستهلاكي شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,٨٠٦,٦٢٧,٨٣٣	١,٣٢٧,٠٤٩,٧٢٤	
٧٠٦,٩٩١,٧٣٩	٢,٣٩٧,٥٨٥,٩٨٣	
٥٦,١٢٨,٢٨٣	٢٠,١٢٥,١٧٤	
١٦٣,٢٢٩,٣٢٧	٤٦٩,١٩٣,٤١٥	
١,١٤٠,٥٧٢,٦١٠	١,٢٠١,٧٧٥,٣٩٧	
٢٧,٨٦٩	٢٧,٨٦٩	
٨,٨٧٨,٦٣١	-	
٩٩٩,٨٥٤,٣٢٥	١,٧١٧,٩٨٨,٠١٤	
١,٢٩٧,١٤٤	-	
٣٦١,٩٢٣	٣٦١,٩٢٣	
٢٣٣,٣٢٨,٣٣٥	٥٠,٧٢٨,١٧٨	
٣,٤٤٥,٧٧٦,٧٢٢	٤,١٤٢,٣٣٩,٥٦٨	
١٩,٢١٧,٠٩٦	٢٩١,٣٠٩,٧٠٨	
٥٦٨,٢٠٥,١١٧	٦٢١,٢٨٨,٠٠٧	
٥٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠٨,٩٨٦,٢٠٤	
٢٨,٠٩٩,٠١٠	٢٠٧,٥٨٤,٣٩٥	
٧٩,٢٠٥,٤٢٥	٢٠١,٨٧٩,٨٧٢	
١٤,٤٥٣,٨٥١	١٨٧,٠٤٨,٩٥٠	
-	٥٣,٥١٩,٨٧١	
٩,٣٣٠,٢٥٥,٢٤٠	١٢,٩٩٨,٧٩٢,٢٥٢	

٢٢-ب تسهيلات انتمائية - غير متداولة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	شركة امان لتمويل المشروعات
جنيه مصري	جنيه مصري	
١,١٦٣,٩٨٤,٧٦٧	١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	
١,١٦٣,٩٨٤,٧٦٧	١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	

قامت الشركة بتقديم ضمانات لصالح شركاتها التابعة لدي عدد من البنوك المحلية والاجنبية مقابل تسهيلات انتمائية ، وتبلغ نسب الفائدة للعملة المحلية ما بين ٢٦,٢٥ % الي ٢٢,٢٥ %، وللعملة الاجنبية ما بين ٦,٥ % الي ٨,٣ %، لا يوجد التزام فعلي علي الشركة القابضة في هذا الشأن مالم يحدث اخلال بالسداد من قبل الشركات التابعة.

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٣- دائنو توزيعات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٠٠٨,٥٠٤	٧١,٨٩٦,٧٣٦
١,٠٠٨,٥٠٤	٧١,٨٩٦,٧٣٦

دائنو توزيعات عاملين

٢٤- أ - إيرادات النشاط وفقا لنوع الإيراد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١,٠٩٢,١٠٨,٥٢١	٢٨,٥٩٣,٨١٢,٦٥٢	إيرادات مبيعات أجهزة وبضائع
٢,٠١٦,٧١٥,٥٠٠	٢,٥٠٦,٥٧٦,٥١٧	إيرادات خدمات نقل
١٠,٦٣٠,٩٩٤,٢٤٠	١٨,٠٤٦,٣٩٤,٤٦٢	إيرادات توريدات وتركيبات
٢,٤٩١,٨٨٥,٢٩٨	٢,٨٠١,٩٧٢,٨٢٢	إيرادات خدمات مراكز الاتصالات
١٨٤,١٢٤,٣٨١	٢٥٦,٤٨٨,٩٧٨	إيرادات استثمار عقارى
٢٠٤,٤٩٥,٧٠٣	٢٩٢,٧١٠,٤٠٥	إيرادات مطاعم
٣,٠٧٢,٠٦٨,٥٣٣	٤,١٨٣,٢٣٤,٥٠٠	إيرادات الخدمات المالية غير المصرفية
٢,١٤٩,٦٦٤,٧٨١	٢,٢٦٤,١٦٨,٩٣٠	إيرادات التصنيع والتصدير
١,٦٤٥,٣٩٧,٣٤٦	٢,٢٠٤,٣١٠,٥٢٧	إيرادات الأغذية المجمدة
١,٣٦٨,٢٦٥,٠٥٤	١,٧٩١,٤١١,٤٢٧	إيرادات تصنيع المركبات
٢٥٩,٣٤٣,٠٧٦	٨٨٥,٣٣٩,٤٧٥	إيرادات تصنيع الأجهزة الكهربائية
٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	إيرادات أخرى
٤٥,١١٩,٠٦٢,٤٣٣	٦٣,٨٢٩,٤٢٠,٦٩٥	

٢٤- ب - إيرادات النشاط وفقا للعملة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢,٧٤٠,٩٨٣,٩٢٦	٤٤,٦٥٤,٧٢٩,٤٢٠	إيرادات عملة محلية
١٢,٣٧٨,٠٧٨,٥٠٧	١٩,١٧٤,٦٩١,٢٧٥	إيرادات عملة أجنبية
٤٥,١١٩,٠٦٢,٤٣٣	٦٣,٨٢٩,٤٢٠,٦٩٥	

٢٥- تكاليف النشاط

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,١٧٨,٠٨٥,٨٠٤	٣,١٤٧,٣٠٤,٣٧٩	تكلفة المواد المستخدمة فى الإنتاج
٢٠,١٢٠,٢٧٦,١٦٥	٢٦,٤٢٤,٨٣٤,٤٠١	تكلفة مبيعات أجهزة وبضائع
٩,٧٦٦,٣٦١,٠٠٥	١٥,٦٨٩,٣٧١,٢٤٨	تكلفة توريدات وتركيبات
١,٤٧٧,٢٥٩,٠٣١	٢,٠٨٠,٩٦٤,٥٢٥	تكلفة خدمات نقل
١,٧٣٨,٥٩٧,٩١٦	٢,٢٠٩,٩٠٨,٢٤٧	أجور ومرتببات
٣٣٠,٥٤٤,٦٠٠	٤٩٩,٠٣٢,٦٣٩	إهلاك أصول ثابتة وغير الملموسة والاستثمار العقارى أصول حق انتفاع
٥٥,٨٢٨,٩٨٩	٦١,٤٣١,٧٨٢	مصرفات تمويلية
٣٢,٦٣٧,١٠٨	٢٥,٩٠٠,٨٢٠	تكاليف مباشرة أخرى
٣٥,٦٩٩,٥٩٠,٦١٨	٥٠,١٣٨,٧٤٨,٠٤١	

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦- ضرائب الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضرائب الدخل الجارية
(٧٠١,٨٨٧,٨٧٨)	(١,١٣٠,٣٥٣,٥٨٢)	ضريبة الدخل المؤجلة
(١١٦,٩٧٢,٦٢٦)	(٦٠,٥٣٤,٥٤٨)	
(٨١٨,٨٦٠,٥٠٤)	(١,١٩٠,٨٨٨,١٣٠)	

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢٨- أسهم الخزينة

- بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢٤ وافق مجلس الإدارة بشأن شراء الشركة لأسهم خزينة في حدود ١٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون جنيه مصري , و ذلك لمدة عام في حدود النسبة القانونية المقررة و استخدام جزء او كل تلك الاسهم لتمويل نظام اسهم الاثابة و التحفيز الخاص بالشركة.

- خلال عام ٢٠٢٤ تم شراء اسهم خزينة بعدد ٤,٩٣٣,٠٠٠ سهم باجمالي قيمة ٩,٨٧٦,١٣٢ جنيه مصري. و قد بلغ رصيد اسهم الخزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ عدد ٢,٧٦٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ٤,٨٨٣,٠٧١ جنيه مصري بعد تخصيص عدد ٢,١٧٣,٠٠٠ سهم لنظام الاثابة و التحفيز بمبلغ ٤,٩٩٣,٠٦١ جنيه مصري.

- بتاريخ ١٤ ابريل ٢٠٢٥ وافق مجلس الإدارة علي شراء اسهم خزينة في حدود ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (عشرون مليون جنيه مصري فقط لا غير) واستخدام جزء او كل تلك الاسهم لتمويل نظام الاثابة و التحفيز الخاص بالشركة . و قد بلغ رصيد اسهم الخزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ عدد ٣,٥٠٠,٠٠٠ سهم بمبلغ ٩,٩٧٨,٧٤٤ جنيه مصري.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٠- التزامات أخرى طويلة الأجل

تتمثل التلتزامات الأخرى طويلة الأجل في مكافأة نهاية الخدمة لبعض العاملين بالمجموعة وتأمين ضمان الاعمال.

٣١- احتياطي مخاطر التمويل

و وفقاً للخطاب الوارد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٢٣ و الذي ينص علي حساب الاضمحلال في قيمة رصيد العملاء وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) و كذلك حساب مخصصات أرصدة التمويل المشكوك في تحصيلها وفقاً لمتطلبات المادة رقم (٣٧) من قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٧٣) لسنة ٢٠١٤ وقانون (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ و اذا زاد مخصص الديون مشكوك في تحصيلها طبقاً لقرار الهيئة عن مخصص اضمحلال رصيد العملاء الذي تم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) يتم معالجة الفرق بالخضم من/الرد الي الارباح او الخسائر المرحلة.

٣٢- 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 الارباح والخسائر المجمعة مجموع ضرائب الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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.

٣٣- الأدوات المالية و إدارة المخاطر المتعلقة بها

أ. خطر تقلبات العملات الأجنبية

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

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الصافي جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الصافي جنيه مصري
دولار أمريكي	٨٨٥,٦٥٤,٧٨٨	٩٤٤,٠٦٥,٦٦٦
يورو	٣٥,٧٢١,٨٢٤	١٧,٦٦٠,٦٧٦
جنيه إسترليني	٤٨,٥١٨,٦٣٤	١٢,٠١٢,١١٨
درهم إماراتي	١٧٤,٠٩٠,٣٢٩	١٤٨,٠٧١,٧٦٢
ريال سعودي	٤٠٦,٤٦٥,٣٢٠	٢٥,٤١١,٤٥١

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

العملة	معدل التغير	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل	معدل التغير	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ التأثير على أرباح العام قبل ضرائب الدخل
دولار أمريكي	٪١٠+	٨٨,٥٦٥,٤٧٩	٪١٠+	٩٤,٤٠٦,٥٦٧
دولار أمريكي	٪١٠-	(٨٨,٥٦٥,٤٧٩)	٪١٠-	(٩٤,٤٠٦,٥٦٧)
يورو	٪١٠+	٣,٥٧٢,١٨٢	٪١٠+	١,٧٦٦,٠٦٨
يورو	٪١٠-	(٣,٥٧٢,١٨٢)	٪١٠-	(١,٧٦٦,٠٦٨)
جنيه إسترليني	٪١٠+	٤,٨٥١,٨٦٣	٪١٠+	١,٢٠١,٢١٢
جنيه إسترليني	٪١٠-	(٤,٨٥١,٨٦٣)	٪١٠-	(١,٢٠١,٢١٢)
درهم إماراتي	٪١٠+	١٧,٤٠٩,٠٣٣	٪١٠+	١٤,٨٠٧,١٧٦
درهم إماراتي	٪١٠-	(١٧,٤٠٩,٠٣٣)	٪١٠-	(١٤,٨٠٧,١٧٦)
ريال سعودي	٪١٠+	٤٠,٦٤٦,٥٣٢	٪١٠+	٢,٥٤١,١٤٥
ريال سعودي	٪١٠-	(٤٠,٦٤٦,٥٣٢)	٪١٠-	(٢,٥٤١,١٤٥)

٣٣- الأدوات المالية وإدارة 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، ويتم 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.

أرصدة 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 علي إيراداتها من عدد كبير من العملاء.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

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

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

المستحق من أطراف ذات العلاقة

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

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.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

ويتمثل خطر الفوائد في التغيرات في أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على نتائج الأعمال، وهذا وقد بلغ إجمالي التزامات الشركة قبل البنوك قروض وتسهيلات ائتمانية بمبلغ ١٩,٩٤٥,٨٦٢,٥٢٦ فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما قيمته جنيته مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ١٤,٠٨٣,٧٧١,٧٧٦ جنيته مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢,٣٦٩,١٦٩,٩٤٠ جنيته مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ١,٦٧٦,٧٨٤,٨٥٢ جنيته مصري) مدرج ببند مصروفات تمويلية، وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
الاجمالي	جنيته مصري	الاجمالي	جنيته مصري		
٥,١٧٤,٠٩٥	+١%	٤,٤٦٧,٢٢٣	+١%		الأصل المالي
(٥,١٧٤,٠٩٥)	-١%	(٤,٤٦٧,٢٢٣)	-١%		
١٤٠,٨٣٧,٧١٨	+١%	١٩٠,١١٩,٩٦٤	+١%		الالتزام المالي
(١٤٠,٨٣٧,٧١٨)	-١%	(١٩٠,١١٩,٩٦٤)	-١%		

د. خطر السيولة

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

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية. ويلخص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة إستناداً إلى الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

الإلتزامات المالية	أقل من ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	الاجمالي
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
القروض و عقود الترتيب التمويلي	١,٠٣٤,٦٠٣,٤٨٤	٥١٧,٣٠١,٧٤٢	١,٥٢٢,٨٥٢,٤٩٣	٣,٠٧٤,٧٥٧,٧١٩
قروض قصيرة الاجل	-	٢,١٧٢,٣١٣,٧٠٦	-	٢,١٧٢,٣١٣,٧٠٦
تسهيلات ائتمانية	٨,٦٦٥,٨٦١,٥٠١	٤,٣٣٢,٩٣٠,٧٥١	١,٣٧٥,٦٦١,٩٥٩	١٤,٣٧٤,٤٥٤,٢١١
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٥,٤٨٣,٢١٦,٤٧٨	٢,٨١٣,٥٠٤,٩٧٥	-	٨,٢٩٦,٧٢١,٤٥٣
ضريبة الدخل	-	٥٤٣,٦٦٠,٣٧٣	-	٥٤٣,٦٦٠,٣٧٣
الالتزامات تأجير تمويلي	٤٢,٩٣١,٨٣٨	٢١,٤٦٥,٩١٨	١,٣٠٨,٨٠٦,٣٢٦	١,٣٧٣,٢٠٤,٠٨٢
الالتزامات أخرى طويلة الأجل	-	-	١٧٤,٤٠٨,٦١٢	١٧٤,٤٠٨,٦١٢
موردين وأوراق دفع	٧,٨٧٧,٤١٠,٠٧٦	٣,٩٣٨,٧٠٥,٠٣٧	-	١١,٨١٦,١١٥,١١٣
أوراق دفع طويلة الأجل	-	-	١٨٩,٥٨٠,٤٢٨	١٨٩,٥٨٠,٤٢٨
إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة	٢٣,١٠٤,٠٢٣,٣٧٧	١٤,٣٣٩,٨٨٢,٥٠٢	٤,٥٧١,٣٠٩,٨١٨	٤٢,٠١٥,٢١٥,٦٩٧

الإلتزامات المالية	أقل من ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	الاجمالي
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
القروض و عقود الترتيب التمويلي	٤٢١,٥٨١,٦١٢	٨٤٣,١٦٣,٢٢٤	٨١١,٨٥٠,٠٦٠	٢,٠٧٦,٥٩٤,٨٩٦
قروض قصيرة الاجل	-	٧٩١,٤٣٢,٣٣٨	-	٧٩١,٤٣٢,٣٣٨
تسهيلات ائتمانية	٣,١١٠,٠٨٥,٠٨٠	٦,٢٢٠,١٧٠,١٦٠	١,١٦٣,٩٨٤,٧٦٧	١٠,٤٩٤,٢٤٠,٠٠٧
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٦,٥٨٦,١٢٩,٩٩٥	٣,٢٩٤,٠٧٣,٥٠٤	-	٩,٨٨٠,٢٠٣,٤٩٩
و دائنوا توزيعات	٣٤,٢٩٣,٨٨٣	٦٨,٥٨٧,٧٦٦	١,٢٦٨,٤٤٩,٣٦٤	١,٣٧١,٣٢١,٠١٣
الالتزامات تأجير تمويلي	-	-	١٨٢,٨٤٣,٣٨٣	١٨٢,٨٤٣,٣٨٣
الالتزامات أخرى طويلة الأجل	-	-	-	٩,٠٩٥,٣٠١,٠١٢
موردين وأوراق دفع	٣,٠٣١,٧٦٧,٠٠٤	٦,٠٦٣,٥٣٤,٠٠٨	-	٩,٠٩٥,٣٠١,٠١٢
ضريبة الدخل	-	٣٤,٤٢٧,٦١١	-	٣٤,٤٢٧,٦١١
أوراق دفع طويلة الأجل	-	-	١٤١,٦٠٥,٨٦٢	١٤١,٦٠٥,٨٦٢
إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة	١٣,١٨٣,٨٥٧,٥٧٤	١٧,٣١٥,٣٨٨,٦١١	٣,٥٦٨,٧٣٣,٤٣٦	٣٤,٠٦٧,٩٧٩,٦٢١

٥. إدارة رأس المال

الغرض الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو التأكد من وجود معدلات رأس مال جيدة لدعم النشاط وتعظيم منافع حاملي الأسهم، تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس مالها في ضوء التغيرات في شروط النشاط، لا توجد تغيرات حدثت في أهداف وسياسات الشركة خلال العام.

و. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء وأوراق القبض وبعض الارصدة المدينة، كما تتضمن الالتزامات المالية بعض الأرصدة الدائنة الأخرى والموردون وأوراق الدفع والقروض والتسهيلات الائتمانية. ويتضمن الإيضاح ٢ من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات. طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والالتزامات الشركة الواردة بالإيضاح ٢ فإن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٣٤- الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة خطابات الضمان الصادرة من بنوك الشركات التابعة لصالح الغير في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧,٧٦٣,٩٥٧,٨٥٨ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٧,٧٣٩,٨٤٩,٠١٣ جنيه مصري) كما يبلغ الجزء الغير مغطى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧,٤٧٤,٦٣٦,٥٤٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٧,٤٢٣,٥٤٥,٧٧٠ جنيه مصري) وتم إدراج الجزء المغطى البالغ ٢٨٩,٣٢١,٣١٣ جنيه مصري ضمن بند مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٣١٦,٣٠٣,٢٤٣ جنيه مصري) (إيضاح (١٤)).

٣٥- أحداث هامة

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٧ أبريل ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥,٠٠٪ و ٢٦,٠٠٪ و ٢٥,٥٠٪، على الترتيب، كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥,٥٠٪.

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٢ مايو ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤,٠٠٪ و ٢٥,٠٠٪ و ٢٤,٥٠٪، على الترتيب، كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤,٥٠٪.

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٢,٠٠٪ و ٢٣,٠٠٪ و ٢٢,٥٠٪، على الترتيب، كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٢,٥٠٪.

قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١,٠٠٪ و ٢٢,٠٠٪ و ٢١,٥٠٪، على الترتيب، كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١,٥٠٪.

قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠,٠٠٪ و ٢١,٠٠٪ و ٢٠,٥٠٪، على الترتيب، كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠,٥٠٪.

٣٦- أحداث لاحقة

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٠٠٪ و ٢٠,٠٠٪ و ١٩,٥٠٪، على الترتيب، كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٥٠٪.