

إلى:	من:
الأستاذة / هبة الصيرفي - نائب رئيس قطاع الشركات المقيدة	قطاع علاقات المستثمرين - شركة راية القابضة للاستثمارات المالية
الشركة:	التاريخ:
البورصة المصرية	٢٠١٩/١١/١٢
الموضوع:	العدد الكلي للصفحات بما فيها ورقة الغلاف:
الإفصاح عن نتائج أعمال الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٩/٩/٣٠	١

البورصة المصرية  
قطاع الشركات المقيدة  
إدارة الإفصاح

الأستاذة / هبة الصيرفي - نائب رئيس قطاع الشركات المقيدة

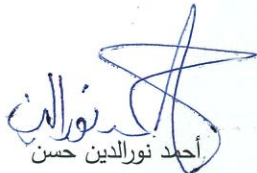
تحية طيبة وبعد،

مرفق لسيادتكم مستندات الإفصاح عن نتائج الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. وتشمل:

- صورة من القوائم المالية المجمعة والمستقلة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩،
  - صورة من تقرير مجلس الإدارة المرفق بالقوائم المالية، عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩،
  - صورة من محضر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٩ (قبل التوثيق).
  - صورة من تقرير لجنة المراجعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩،
- وسوف نوافيكم بصورة من محضر اجتماع مجلس الإدارة بعد الاعتماد والتوثيق إن شاء الله.

هذا و يرجى العلم بأن أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ عن القوائم المالية المستقلة قد بلغت ١٣٦ مليون جنيه مصري مقارنة بخسائر ٦٤٦ مليون جنيه مصري عن نفس الفترة من العام السابق. واقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,١٩ جنيه مصري نقداً لكل سهم، وتمت الموافقة على عرض اقتراح المجلس على الجمعية العامة العادية لاستصدار قرارها وفقاً لما يراه السادة مساهمي الشركة.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،

  
أحمد نور الدين حسن

رئيس قطاع التمويل والاستثمار

مدير علاقات المستثمرين

راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.



  
محمد نذير أزميرلي

محلل استثمار وعلاقات المستثمرين

راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية  
(شركة مساهمة مصرية)  
القوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

المحتويات

الصفحة	
٣-٢	تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المستقلة
٤	قائمة المركز المالي المستقلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٦	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٨	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٤٠-٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

## تقرير مراقب الحسابات

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

**تقرير عن القوائم المالية المستقلة**  
راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في المركز المالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

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

**مسئولية مراقب الحسابات**  
نتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية 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 خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة .

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

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

## الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ، وعن أدائها المالي المميز ، وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

كما هو مبين بإيضاح (٦) ، لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية . ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ وكذا أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة .

## تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات .

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

## مراقب الحسابات



عمر محمد الشربيني  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
زميل جمعية الضرائب المصرية  
س، م، م (٩٣٦٥)  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

القاهرة في : ١٢ نوفمبر ٢٠١٩

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جزءه مصري	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ جزءه مصري	إيضاح	الأصول
٤٠,٦٦٨,٢٢٨	١٠٥,٥٨٦,٤٤٧	(٣)	أصول غير متداولة
٤,١٥٢,٨٩٥	٣,٠٦٤,٤٠١	(٤)	أصول ثابتة
٨٣٣,٤٣٤	١,٩٠٩,٩٧٧	(٥)	أصول غير ملموسة
١,٧٣٧,٩٦٨,٤٧٦	١,٨١٦,٤٧٣,٨٧٦	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠	(٧)	استثمارات في شركات تابعة
٢٩,١٤٦,١٠٠	٢٤,٥٢١,٥٦٢	(٨)	استثمارات في شركات شقيقة
١٧٦,١١٤,٥٤٤	٣٢٩,٨٩٠,٠٧٥	(٩-ب)	استثمارات متاحة للبيع
١,٩٨٩,٥٢٥,٦٧٧	٢,٢٨٢,٠٨٨,٣٣٨		مستحق من شركات تابعة طويل الاجل
			إجمالي الأصول غير المتداولة
٥٣,٥٠٠	٥٣,٥٠٠		أصول متداولة
٢٥٧,٨٦٩,٩١٦	٣٧٨,٤٣٣,٦٩١	(٩-أ)	أوراق قبض
١٩,٧٦٠,٤٨٠	١٨,٠٤٠,٦٩٠	(١٠)	مستحق من شركات تابعة وشقيقة
٧٢٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	(١٦)	مصرفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
١,٤٦٩,١٦٨	٤٢٥,٣٩٣	(١١)	نظام أسهم إثابة وتحفيز
٢٧٩,٨٧٣,٠٦٤	٣٩٧,٦٧٣,٢٧٤		نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢,٢٦٩,٣٩٨,٧٤١	٢,٦٧٩,٧٦١,٦١٢		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	(١٥)	حقوق الملكية و الإلتزامات
٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٦٤,١٩٧,٢٣٣		حقوق الملكية
٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٦,١٩٥,١٩٩	(٢١)	رأس المال
٨,١٦٨,٩٧٦	٤,٥٨٤,٩٥٨		احتياطي قانوني
٥١١,٢٧٣,٨١٤	٩١٧,٣٥٨		احتياطي عام
٢٢,٩٥٢,٨١١	١٣٦,٣٠٢,١٩١		احتياطي تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٦١,١٠٦,٧٣٩)		أرباح مرحلة
١,٢٦٩,١٧١,٨٧٥	١,٢٥٣,٠٨٧,٧٩٥		أرباح الفترة / العام
			توزيعات أرباح دورية
			إجمالي حقوق الملكية
٢٥٦,١٨٤,٢٩٧	٢٦٥,٥٢٩,٧٥٠	(١٧)	الإلتزامات
-	١٣,٥٨٤,٣٧٥		اللتزامات غير متداولة
٢,٨٣٠,٤٧٠	١,٨٠٢,١٥٢	(٢-١٩)	قروض طويلة الأجل
٢١,٣٢٩,٩٦٥	٢٩,٢٨٤,١١٤	(٢٢)	أوراق دفع طويل الاجل
٢٨٠,٣٤٤,٧٣٢	٣١٠,٢٠٠,٣٩١		اللتزامات ضريبية مؤجلة
			اللتزامات أخرى طويلة الأجل
			إجمالي اللتزامات غير المتداولة
٣٥,٣٧١,١١٩	٢٤,١٠٥,٢٤٦	(١٢)	اللتزامات متداولة
٨٩,٠٨٥,٨٩٥	١٣٥,٢٢٩,٢٢٦	(١٣)	تسهيلات ائتمانية
٢,٠٧١,٣٢٢	٦,٨٨٤,١٢٠		مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣,٠٨٧,٩٩٧	٣,٨٤٣,٧٥٠	(١٤)	دائنو توزيعات
٥١٠,٨٨٨,٣٠٩	٨٠٥,٧٩٢,٠٩٣	(٩-أ)	موردون وأوراق دفع
٧٩,٣٧٧,٤٩٢	١٤٠,٦١٨,٩٩١	(١٧)	مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة
٧١٩,٨٨٢,١٣٤	١,١١٦,٤٧٣,٤٢٦		الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
١,٠٠٠,٢٢٦,٨٦٦	١,٤٢٦,٦٧٣,٨١٧		إجمالي اللتزامات المتداولة
٢,٢٦٩,٣٩٨,٧٤١	٢,٦٧٩,٧٦١,٦١٢		إجمالي اللتزامات
			إجمالي حقوق الملكية واللتزامات

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

محمد خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين

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



شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨٠,٧٧٢,٩٣٥	٩٦,٧٩٩,٨٥٤	٥٥,٢٣٥,٧١١	١,٨٠٧,٢٦٦	(١٨-ج) توزيعات أرباح من شركات تابعة
٢٠,٦٣٥,٦٩٣	١٩,١٠٨,٦٧٢	٨,٦٦٦,٢٧٨	٦,٣٥٥,٥٦٢	(١٨-أ) مقابل خدمات فنية
٧٩٣,٢٧٧	٢,٤٤٥,٣٤٦	-	٢,٤٤٥,٣٤٦	توزيعات أرباح من استثمارات مالية
٣٠٢,٢٠١,٩٠٥	١١٨,٣٥٣,٨٧٢	٦٣,٩٠١,٩٨٩	١٠,٦٠٨,١٧٤	متاحة للبيع
(٥٠,١٢٨,٧٠٧)	(٤٢,٣٣٩,٢٧٩)	(١٥,٢٨٥,٨٧٩)	(١٤,١٠٣,٦٧٣)	إجمالي الإيرادات
(٢٧٠,٠٠٠)	(٢٢٥,٠٠٠)	(٦٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	مصروفات عمومية وإدارية
(٣,٣٣٠,٩٥٨)	(٢,٣٩٢,٥٨٦)	(٩٨١,١٥٩)	(٥٣٢,٥٩٠)	بدلات أعضاء مجلس إدارة
٢٤٨,٤٧٢,٢٤٠	٧٣,٣٩٧,٠٠٧	٤٧,٥٧٤,٩٥١	(٤,١٢٨,٠٨٩)	مصروفات تسويقيه
(١١٢,٣١٦,٧٣١)	(٤٤,٤٥٣,٧٦٠)	(٤٣,١٥٨,٤٨٣)	(١٥,١٨٥,٨٦٦)	أرباح (خسائر) التشغيل
٨٧,٢٠٠	٧٠,٤٦٤	٣٨,٧٥٦	٢٦,٤٢٤	صافي مصروفات تمويلية
-	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	إيرادات أخرى
٧١,٦٨٥	٥,٥١٦	(١١,٩٢٩)	(٧,٤٦٠)	اضمحلال أرصدة مستحقة من شركات
١٣٦,٣١٤,٣٩٤	(٥,٩٨٠,٧٧٣)	٤,٤٤٣,٢٩٥	(١٩,٢٩٤,٩٩١)	تابعة
(١٢,٢٠٣)	(٦٣١,٩٣١)	(١٢,٢٠٣)	(٢٢١,٨٥١)	فروق تقييم عملة
١٣٦,٣٠٢,١٩١	(٦,٦١٢,٧٠٤)	٤,٤٣١,٠٩٢	(١٩,٥١٦,٨٤٢)	أرباح (خسائر) الفترة قبل ضريبة الدخل
٠,٩٧	(٠,٠٥)	٠,٠٣	(٠,١٥)	ضريبة الدخل
(٢٠)				أرباح (خسائر) الفترة
				نصيب السهم في أرباح (خسائر) الفترة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مدحت خليل

رئيس القطاع المالي

حسام حسين

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة


عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى	ايضاح
١٣٦,٣٠٢,١٩١	(٦,٦١٢,٧٠٤)	٤,٤٣١,٠٩٢	(١٩,٥١٦,٨٤٢)	أرباح (خسائر) الفترة
(٤,٦٢٤,٥٣٨)	٧,٣٣٢,٦٠٠	(٥,٧٩١,٠٨٨)	١,٢٤٩,٨٧٥	الدخل الشامل الآخر فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع بعد الضرائب
١,٠٤٠,٥٢١	(١,٦٤٩,٨٣٥)	١,٣٠٢,٩٩٥	(٢٨١,٢٢٢)	خسائر الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخرى
(٣,٥٨٤,٠١٧)	٥,٦٨٢,٧٦٥	(٤,٤٨٨,٠٩٣)	٩٦٨,٦٥٣	مجموع الدخل الشامل الآخر
١٣٢,٧١٨,١٧٤	(٩٢٩,٩٣٩)	(٥٧,٠٠١)	(١٨,٥٤٨,١٨٩)	إجمالي الدخل الشامل

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

  
مدحت خليل

رئيس القطاع المالى

  
حسام حسين

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



شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

الإجمالي	توزيعات أرباح دورية	أرباح الفترة (خسائر)	أرباح مرحلة	احتياطي تقييم متاحة للبيع بعد الضرائب	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال	جنيه مصري
١,٢٦٩,١٧١,٨٧٥	-	٢٢,٩٥٢,٨١١	٥١١,٢٧٣,٨١٤	٨,١٦٨,٩٧٦	٣٦,١٩٥,١٩٩	٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
-	-	-	(٤٤١,٤١٠,٧٧٥)	-	-	-	٤٤١,٤١٠,٧٧٥	زيادة رأس المال من الأرباح المرحلة
(٨٧,٦٩٥,٥١٥)	-	(٢٢,٩٥٢,٨١١)	٢١,٨٠٥,١٧٠	-	-	١,١٤٧,٦٤١	-	المحول الي أرباح محتجزة والاحتياطي القانوني
(٣,٥٨٤,٠١٨)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح احتياطي تقييم استثمارات مالية
(٦١,١٠٦,٧٣٩)	(٦١,١٠٦,٧٣٩)	-	(٣,٠٥٤,٣٣٦)	(٣,٥٨٤,٠١٨)	-	-	-	متاحة للبيع بعد الضرائب دورية
١٣٦,٣٠٢,١٩١	-	١٣٦,٣٠٢,١٩١	-	-	-	٣,٠٥٥,٣٣٧	-	توزيعات أرباح دورية
١,٢٥٣,٠٨٧,٧٩٥	(٦١,١٠٦,٧٣٩)	١٣٦,٣٠٢,١٩١	٩١٧,٣٥٨	٤,٥٨٤,٩٥٩	٣٦,١٩٥,١٩٩	٦٤,١٩٧,٢٣٣	٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩
١,٢٦٠,١٨٦,٩٨٧	-	٥١٥,٨٠٩,٥٩٨	١٦٨,٥٧٨,٦٥٧	٧٧٤,٩٢٣	٣٦,١٩٥,١٩٩	٣٤,٢٠٣,٧٧٥	٥٠٤,٦٢٤,٨٣٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
-	-	-	(١٢٥,٩٦١,٩٨٥)	-	-	-	١٢٥,٩٦١,٩٨٥	توزيعات أسهم مجانية المحول الي أرباح محتجزة والاحتياطي القانوني
-	-	(٥١٥,٨٠٩,٥٩٨)	٤٩٠,٠١٩,١١٨	-	-	٢٥,٧٩٠,٤٨٠	-	احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع بعد الضرائب
٥,٦٨٢,٧٦٥	-	-	-	٥,٦٨٢,٧٦٥	-	-	-	توزيعات أرباح (خسائر) الفترة
(٢١,٣٦١,٩٧٦)	-	-	(٢١,٣٦١,٩٧٦)	-	-	-	-	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
(٦,٦١٢,٧٠٤)	-	(٦,٦١٢,٧٠٤)	-	-	-	-	-	
١,٢٣٧,٨٩٥,٠٧٢	-	(٦,٦١٢,٧٠٤)	٥١١,٢٧٣,٨١٤	٦,٤٥٧,٦٨٨	٣٦,١٩٥,١٩٩	٥٩,٩٩٤,٢٥٥	٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	

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

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٥,٩٨٠,٧٧٣)	١٣٦,٣١٤,٣٩٤	
٥,٥١٣,٣٦٤	٧,٠٤٢,٤٠٦	(٤, ٣)
-	-	(٦)
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	-	
٤٤,٤٥٣,٧٦٠	١١٢,٣١٦,٧٣١	
٧٨,٩٨٦,٣٥١	٢٥٥,٦٧٣,٥٣١	
٩٦٦,٥٠٠	-	
(٨٦,١١٥,٩٧٩)	(١٥٣,٧٧٥,٥٣٠)	(٩ - ب)
(١١٥,٤١٩,٧٩٢)	(١٢٠,٥٦٣,٧٧٥)	(٩ - أ)
١,١٥٣,٨٤٨	١,٧١٩,٧٩٠	(١٠)
(١,٠٠٢,٩٣٨)	(٤٤,٢٧٧,٢٦٢)	(١٣)
(٩,١٨٥,٢٣٤)	٧٥٥,٧٥٣	(١٤)
٢١٣,٣٢٤,٧٦٤	٢٩٤,٩٠٣,٧٨٤	(٩ - أ)
(١,٥٤٥,٣٩٠)	-	(٩ - ب)
٢,٦٢٤,٩٩٤	٧,٩٥٤,١٤٩	(٢٢)
٨٣,٧٨٧,١٢٤	٢٤٢,٣٩٠,٤٣٩	
-	-	
٨٣,٧٨٧,١٢٤	٢٤٢,٣٩٠,٤٣٩	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
أرباح (خسائر) الفترة قبل ضريبة الدخل		
إهلاك أصول ثابتة واستهلاك الأصول غير ملموسة		
(أرباح) بيع استثمارات في شركات تابعه		
إضمحلال في أرصدة مستحقة عن شركات تابعة		
صافي مصروفات تمويلية		
التغير في أوراق قبض		
التغير في مستحق من شركات تابعة - طويلة الأجل		
التغير في مستحق من شركات تابعة وشقيقة		
التغير في مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى		
التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى *		
التغير في موردين وأوراق دفع		
التغير في مستحق إلى شركات تابعة وشقيقة		
التغير في المستحق إلى شركات تابعة - طويل الأجل		
التغير في التزامات أخرى طويلة الأجل		
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		
ضرائب دخل مدفوعة		
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
مدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة **		
مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ		
مدفوعات في استثمارات في شركات تابعة		
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
(مدفوعات) من تسهيلات ائتمانية		
صافي المقبوضات من قروض طويلة الأجل		
توزيعات أرباح مدفوعة		
صافي المصروفات التمويلية		
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		
صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة		
النقدية وما في حكمها - أول الفترة		
النقدية وما في حكمها - آخر الفترة		

- \* تم استبعاد أثر معاملات غير نقدية في حساب المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى بمبلغ ١,٨٦٦,٠٦٩ جنيه مصري .
- \*\* تم استبعاد أثر معاملات غير نقدية في المدفوعات لشراء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة وذلك في حساب الأصول الثابتة بمبلغ ١٣,٥٨٤,٣٧٥ جنيه مصري .

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

١ .. نبذة عن الشركة

- تأسست شركة راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات (شركة مساهمة مصرية) وفقاً لأحكام قانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .
- تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٢٧٥٧٤ في ٩ مايو ١٩٩٩ .
- مقر الشركة المسجل المحور المركزي خلف مستشفى دار الفؤاد الحي المتميز ٦ أكتوبر .
- الأنشطة الرئيسية التي تقوم بها الشركة هي الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.
- بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦ تم التأثير في السجل التجاري على إضافة نشاط آخر للشركة وهو الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها مما يجوز لها ممارسة نشاط نرويج وتعطية الاكتتاب والأوراق المالية والأسدشارت 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 مصالحها ومشارك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاوّل الأعمال شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج مما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو مشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القوانين ولائحته التنفيذية.
- بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ تم الموافقة بمجلس الإدارة على المقترح بشأن تعديل اسم الشركة وتعديل المادة (٢) من النظام الأساسي للشركة بحيث يصبح الاسم المقترح شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م) وتم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٦.
- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ في ١٢ نوفمبر ٢٠١٩ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

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

١-٢-١ التوافق مع معايير المحاسبة

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

١-٢-٢ 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.

## ٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

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

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

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

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

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

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

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

#### الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في مصر. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. ولقد وضعت الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، 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 ومصحة الضرائب المسؤولة. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقاً للظروف السائدة في مصر في ذلك الحين.

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

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

التغييرات في السياسات المحاسبية

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

ترجمة العملات الأجنبية

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

الأصول الثابتة

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-٢ الأصول الثابتة (تابع)

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

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

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

وينم مراجعة القيم المنقبة للأصول ، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية .

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

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٥-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة .

١٤) الاعتراف المبدئي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال .

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

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

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

٦-٢ المشروعات تحت التنفيذ

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

٧-٢ الاستثمارات

استثمارات في شركات تابعة

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

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



٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٧-٢ الاستثمارات (تابع)

الاستثمارات في شركات شقيقة

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

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

الاستثمارات المتاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشنقة 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.

قياس القيمة العادلة

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

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

قياس القيمة العادلة (تابع)

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

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

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

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

وتستخدم الشركة أساليب التقويم الملانة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى. ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية في فئات جوهرية على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقويم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٨-٢ أسهم خزينة

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٩-٢ المخصصات

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

١٠-٢ الاحتياطي القانوني

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

١١-٢ الاقتراض

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

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

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

١٢-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

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

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

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٣-٢ الاعتراف بالإيراد

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

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصفافي بعد خصم أي خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم .  
فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- إيرادات الفوائد

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

- إيرادات الخدمات

يتم اثبات الإيرادات الخاصة بتقديم الخدمات مباشرة إلى العميل.

- توزيعات الأرباح

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

- إيراد الإيجار

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

١٤-٢ المصروفات

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

١٥-٢ تكاليف الاقتراض

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

١٦-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٧-٢ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

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

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

١٨-٢ نظام المعاشات للعاملين

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

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

١٩-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

٢٠-٢ النقدية وما في حكمها

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

٢١-٢ المعلومات القطاعية

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

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	جنيه مصري	تركيبات وتجهيزات	جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر	جنيه مصري	أثاث وأدوات	جنيه مصري	تحسينات وديكورات	جنيه مصري	أجهزة كهربائية	جنيه مصري	مبني	جنيه مصري	اراضي	جنيه مصري
٩٥,٧١٩,٨٨٢	٣٠,٥٧٠,٦٣٤	٣٠,٥٧٠,٦٣٤	٣,٤١١,٧٢٢	١٨,١٣٤,٣٤٤	٣٢,٣٢٢,٣٩٣	٤,١٥٥,٥٨٥	٦٥٠,٠٠٢	٦,٤٧٥,٢٠٢	٢٠١٩ يناير	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
٧٠,٨٧٢,١٣٠	٦٣٤,٢٧٨	٦٣٤,٢٧٨	٨٢٣,٢٦٨	٥٧٥,٧٦٨	٤٠٧,٤٩١	٨٤١,٦٧٥	-	٦٧,٥٨٩,٦٥٠	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
١٦٦,٥٩٢,٠١٢	٣١,٢٠٤,٩١٢	٣١,٢٠٤,٩١٢	٤,٢٣٤,٩٩٠	١٨,٧١٠,١١٢	٣٢,٧٢٩,٨٨٤	٤,٩٩٧,٢٦٠	٦٥٠,٠٠٢	٧٤,٠٦٤,٨٥٢	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
(٥٥,٠٥١,٦٥٤)	(٢٢,٣٦٠,٩٢٤)	(٢٢,٣٦٠,٩٢٤)	(٢,٧٩٥,٣٢٧)	(١٥,٠٩٤,٢٦٠)	(١٢,٣٤٧,٨٢٤)	(٢,٣١٢,٧٥٠)	(١٤٠,٥٦٩)	-	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
(٥,٩٥٣,٩١١)	(١,٩٦٢,٢٦٧)	(١,٩٦٢,٢٦٧)	(٣٦١,٨٣٣)	(٥١٠,٧٢٠)	(٢,٤٨٤,٤٦٢)	(٦٢٢,٤٤١)	(١٢,١٨٨)	-	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
(٦١,٠٠٥,٥٦٥)	(٢٤,٣٢٣,١٩١)	(٢٤,٣٢٣,١٩١)	(٣,١٥٧,١٦٠)	(١٥,٦٠٤,٩٨٠)	(١٤,٨٣٢,٢٨٦)	(٢,٩٣٥,١٩١)	(١٥٦,٧٥٧)	-	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
١٠٥,٥٨٦,٤٤٧	٦,٨٨١,٧٢١	٦,٨٨١,٧٢١	١,٠٧٧,٨٣٠	٣,١٠٥,١٣٢	١٧,٨٩٧,٥٩٨	٢,٠٦٢,٠٦٩	٤٩٧,٢٤٥	٧٤,٠٦٤,٨٥٢	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
٤٠,٦٦٨,٢٢٨	٨,٢٠٩,٧١٠	٨,٢٠٩,٧١٠	٦١٦,٣٩٥	٣,٠٤٠,٠٨٤	١٩,٩٧٤,٥٦٩	١,٨٤٢,٨٣٥	٥٠٩,٤٣٣	٦,٤٧٥,٢٠٢	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩

- لا يوجد رهن أو قيود على الأصول الثابتة.  
- يوجد أصول مهلكة دفترية ولاز لت تستخدم وبياناتها كالتالي :

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

اجهزه كهربائيه  
تحسينات وديكورات  
اثاث وأدوات  
أجهزة كمبيوتر  
تركيبات وتجهيزات

\* تم إدراج إهلاك الفترة ضمن بد مصروفات عمومية وإدارية.



شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٣ - أصول ثابتة - تابع		إراضى		مباني		أجهزة كهربائية		تحسينات وديكورات		أثاث وأدوات		أجهزة كمبيوتر		تركيبات وتجهيزات		الإجمالي	
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة																	
١ يناير ٢٠٠٨		٣,٨٤٥,٣٠٠	٦٥٠,٠٠٢			٣,٣٨٢,٩٥٧		١١,٧٩٤,٠٢٨		١٧,٢٦١,٢٣٦		٢,٩٤١,٩١٠		٢٤,٥٧٢,٤٦٨		٦٤,٤٤٧,٩٠١	
محلول من مشروعات																	
تحت التنفيذ		-	-	-	-	-	-	١٩,٦٢٩,٤٤٧	-	-	-	-	-	-	-	١٩,٦٢٩,٤٤٧	
إضافات =		٢,٦٢٩,٩٠٢	-	-	-	١١٦,٩٣٣	-	٣٨٥,٧٦٧	-	١٦٢,٠٠٠	-	٤٦٩,٨١٢	-	٤,٤١٦,٥٦٦	-	٨,١٨٠,٩٨٠	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨		٦,٤٧٥,٢٠٢	٦٥٠,٠٠٢			٣,٤٩٩,٨٩٠		٣١,٨٠٩,٢٤٢		١٧,٤٢٣,٢٣٦		٣,٤١١,٧٢٢		٢٨,٩٨٩,٠٣٤		٩٢,٢٥٨,٣٢٨	
مجموع الإهلاك																	
١ يناير ٢٠١٨		-		(١٢٤,٣١٩)		(١,٧٠١,١٤٦)		(٩,٤٢٣,٢٠٦)		(١٤,٤٢١,٩٢٣)		(٢,٥٠٢,٤٩٨)		(٢٠,٦١٣,٤١٩)		(٤٨,٧٨٦,٥١١)	
إهلاك الفترة		-		(١٢,١٨٨)		(٤٥٢,٧٢٠)		(٢,٠٨٥,٩٢٨)		(٥١٩,٤٧٥)		(٢٠٧,٠١٠)		(١,١٢٧,٥٨١)		(٤,٤٠٤,٩٠٢)	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨		-		(١٣٦,٥٠٧)		(٢,١٥٣,٨٦٦)		(١١,٥٠٩,١٣٤)		(١٤,٩٤١,٣٩٨)		(٢,٧٠٩,٥٠٨)		(٢١,٧٤١,٠٠٠)		(٥٣,١٩١,٤١٣)	
صافي القيمة الدفترية في																	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨		٦,٤٧٥,٢٠٢	٥١٣,٤٩٥			١,٣٤٦,٠٢٤		٢٠,٣٠٠,١٠٨		٢,٤٨١,٨٣٨		٧٠٢,٢١٤		٧,٢٤٨,٠٣٤		٣٩,٠٦٦,٩١٥	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣,٨٤٥,٣٠٠	٥٢٥,٦٨٣			١,٦٨١,٨١١		٢,٣٧٠,٨٢٢		٢,٨٣٩,٣١٣		٤٣٩,٤١٢		٣,٩٥٩,٠٤٩		١٥,٦٦١,٣٩٠	

- لا يوجد رهن أو قيود على الأصول الثابتة.

- يوجد أصول مهلكة دفترية ولا زالت تستخدم وبيانها كالتالي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	
أجهزة كهربائية	٧١٧,٦٤٤
تحسينات وديكورات	٣,٨٢٣,٦٤٢
أثاث وأدوات	٣٧٥,٢٠٠
أجهزة كمبيوتر	١,٣٩٣,٥٥٥
تركيبات وتجهيزات	١٣,٤٥٣,٣٨٨
	<u>١٩,٧٦٣,٤٢٠</u>

\* تم إدراج إهلاك الفترة ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية.

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ يونيو ٢٠١٩

٤ - أصول غير ملموسة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢,٣٩٣,٧٥٧	١٢,٢٣٨,٦٦٢	التكلفة
-	١٥٥,٠٩٥	١ يناير
-	-	إضافات
١٢,٣٩٣,٧٥٧	١٢,٣٩٣,٧٥٧	محول من مشروعات تحت التنفيذ
(٨,٢٤٠,٨٦١)	(٦,٧٧٦,٧٩٦)	مجمع الاستهلاك
(١,٠٨٨,٤٩٥)	(١,٤٦٤,٠٦٦)	١ يناير
(٩,٣٢٩,٣٥٦)	(٨,٢٤٠,٨٦٢)	استهلاك الفترة / العام *
٣,٠٦٤,٤٠١	٤,١٥٢,٨٩٥	صافي القيمة الدفترية

\* تم إدراج الاستهلاك ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية .

٥ - مشروعات تحت التنفيذ

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٣٣,٤٣٤	٢٠,٢٧٣,٦٨٠	١ يناير
١,٠٧٦,٥٤٣	١٨٩,٢٠١	إضافات
-	(١٩,٦٢٩,٤٤٧)	محول الى أصول ثابتة
١,٩٠٩,٩٧٧	٨٣٣,٤٣٤	تحسينات وديكورات في أصول مؤجرة

# شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

## ٦ - استثمارات في شركات تابعة

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

نسبة المساهمة %	نسبة المساهمة %	نسبة المساهمة %	نسبة المساهمة %	بلد المنشأ	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	الجزائر	شركة راية الجزائر
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	السعودية	شركة راية للتقنية المحدودة
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	الإمارات	شركة راية الخليج
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	بريطانيا	شركة إنترناشيونال بيزنس فيشرز
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	مصر	شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي (ب)
٩٩,٩٥	٩٩,٩٥	٩٩,٩٥	٩٩,٩٥	مصر	شركة راية لتكنولوجيا المعلومات والإدارة
٩٩,٩	٩٩,٩	٩٩,٩	٩٩,٩	مصر	شركة راية للنظم
٩٩,٨٥٩	٩٩,٨٥٩	٩٩,٨٥٩	٩٩,٨٥٩	مصر	شركة راية نت ورك باور
٢٤,٩٥	٢٤,٩٥	٢٤,٩٥	٢٤,٩٥	مصر	شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)
٩٩,٥٦	٩٩,٥٦	٩٩,٥٦	٩٩,٥٦	مصر	شركة راية للتوزيع
٩٩,٥	٩٩,٥	٩٩,٥	٩٩,٥	مصر	شركة بست سيرفس للخدمات
٩٩,٥	٩٩,٥	٩٩,٥	٩٩,٥	مصر	شركة راية للشبكات
٩٠	٩٠	٩٠	٩٠	مصر	شركة راية للخدمات الدولية
٥٤,٩٦٨	٥٤,٩٦٨	٥٤,٩٦٨	٥٤,٩٦٨	مصر	شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
٩٩,٩٣٧	٩٩,٩٣٧	٩٩,٩٣٧	٩٩,٩٣٧	مصر	شركة راية للتأجير التمويلي
٢,٩٧	٢,٩٧	٢,٩٧	٢,٩٧	مصر	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات
٩٦	٩٦	٩٦	٩٦	مصر	شركة عين للشبكات
٩٥,١٩	٩٥,١٩	٩٥,١٩	٩٥,١٩	نيجيريا	شركة بست سيرفس نيجيريا
٩٩,٣	٩٩,٣	٩٩,٣	٩٩,٣	مصر	شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة
٩٨	٩٨	٩٨	٩٨	مصر	شركة راية لتوزيع الإلكترونيات
٩٨	٩٨	٩٨	٩٨	مصر	شركة راية للاغذية والمشروبات
٩٨	٩٨	٩٨	٩٨	مصر	شركة راية لخدمات مراكز البيانات
٢٥	٢٥	٢٥	٢٥	مصر	شركة أوراتيك لتكنولوجيا المعلومات والإدارة (أ)
٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	مصر	شركة أوراتيك لنظم المعلومات والاتصالات (أ)
٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	مصر	الشركة المصرية للاستثمار وإنتاج الزجاج (أ)
٨٠	٨٠	٨٠	٨٠	مصر	شركة راية لوسائل التواصل الاجتماعي
٦٢,٣١	٦٢,٣١	٦٢,٣١	٦٢,٣١	مصر	شركة أسطول للنقل البري
٩٨	٩٨	٩٨	٩٨	مصر	شركة راية للإستثمارات والإستشارات
٩٩	٩٩	٩٩	٩٩	مصر	شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية
٩٨	٩٨	٩٨	٩٨	مصر	شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية
٤٧	٤٧	٤٧	٤٧	مصر	شركة راية للمطاعم
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	مصر	الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الإلكترونية IBSE
٩٦	٩٦	٩٦	٩٦	مصر	شركة نظم التكنولوجيا المتكاملة
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	بولندا	شركة مدوفا
٩٩	٩٩	٩٩	٩٩	تنزانيا	شركة راية شرق افريقيا للتكنولوجيا والاتصالات
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	مصر	شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة (ج)
٩٩,٢	٩٩,٢	٩٩,٢	٩٩,٢	مصر	شركة تدوير لتقنيات الصناعات المتقدمة
٩٨	٩٨	٩٨	٩٨	مصر	شركة راية للتصنيع المتطور
٨٠	٨٠	٨٠	٨٠	مصر	شركة راية للمركبات الحديثة
٩٩	٩٩	٩٩	٩٩	مصر	شركة امان للخدمات المالية
٩٩,٨	٩٩,٨	٩٩,٨	٩٩,٨	مصر	شركة امان للخدمات الغير مصرفية
٤٩,٥	٤٩,٥	٤٩,٥	٤٩,٥	مصر	شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر (د)
١,٨٥٣,٣١٥,٩١٠	١,٧٧٤,٨١٠,٥١٠	١,٨٥٣,٣١٥,٩١٠	١,٧٧٤,٨١٠,٥١٠		إجمالي الاستثمارات في شركات تابعة
(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)	(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)	(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)	(٣٦,٨٤٢,٠٣٤)		اضمحلال استثمارات في شركات تابعة *
١,٨١٦,٤٧٣,٨٧٦	١,٧٣٧,٩٦٨,٤٧٦	١,٨١٦,٤٧٣,٨٧٦	١,٧٣٧,٩٦٨,٤٧٦		

٦ - استثمارات في شركات تابعة (تابع)

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

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

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

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

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

رصيد ١ يناير ٢٠١٨	٣٦,٨٤٢,٠٣٤
المكون خلال العام	-
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٦,٨٤٢,٠٣٤
المكون خلال الفترة	-
رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٦,٨٤٢,٠٣٤

٧ - استثمارات في شركات شقيقة

نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
%	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠	٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠
	٦٤٢,٠٠٠	٦٤٢,٠٠٠

شركة المتحدون العرب للوساطة التأمينية

٨ - استثمارات متاحة للبيع

نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
%	جنيه مصري	جنيه مصري
٣,٣٩	١٤,٣١٤,٢٥٠	١٤,٣١٤,٢٥٠
٠,٢٦	١٠,٢٠٧,٣١٢	١٤,٨٣١,٨٥٠
	٢٤,٥٢١,٥٦٢	٢٩,١٤٦,١٠٠

الشركة المصرية للتنمية و إدارة القرى الذكية \*

شركة القلعة للاستشارات المالية \*\*

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

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

تكلفة الاستثمار	جنيه مصري
يخصم : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال العام	٥,٢٩١,١٣٧
القيمة العادلة للاستثمار في ١ يناير ٢٠١٩	٩,٥٤٠,٧١٣
يضاف : احتياطي تقييم الاستثمارات خلال الفترة	١٤,٨٣١,٨٥٠
القيمة العادلة للاستثمار في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	(٤,٦٢٤,٥٣٨)
	١٠,٢٠٧,٣١٢

# شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

## ٩- أ مستحق من / إلى شركات تابعة وشقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	
دائن	مدين	دائن
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
-	٢,٦٤٦,٦٩١	-
-	٥,٣٣٧,٢٧٥	-
١٦٢,٣٥٦,٩٢٢	-	١٦٨,٣٨٢,٩٥٧
١,١٩٧,٦٦١	-	١,١٩٧,٦٦١
٧,٩٠٣,٥٧٤	-	١١,٢٧٧,٥٧٤
٩٧٥,٧٩٣	-	١,٤٤٤,٣٣٧
-	١٦,٦٥٢,٩٦٥	-
٨,٤٠٣,١٥٩	-	٢٥,٥٤٨,٠١٨
-	١٧,٠٥٩,٧١٣	-
-	١١,٥١٩,٤١٦	-
-	٢٤,٧٣١,٤٧٦	-
٦٨٤,٧٩٧	-	٦٥٧,٥٩٠
٢,٧٤٩,٩٥٧	٧,٨٦٨,١٤٥	٢,٧٨٣,٣٧١
٥٤٧,٠٨٤	-	-
١١,٣١١,٣٣٣	-	١٠,١٥٤,٧٨٩
-	٢,٤٣١,٦٦٨	٣,٠٤٠,٤٧٠
-	٩,٢٨٠,١٧٠	-
-	٢١٠,٠٠٠	-
٢٧٢,٢٥٠,٥٩٩	-	٥٠٤,٨٦٣,٢٥٧
-	٨٤,٣٣٩	-
٣٠٤,٦٥٩	-	٢٠,٧١٣,٤٤٧
-	١,١٤٠,٧٩١	-
٢,٥٠٠,٠٠٠	-	-
-	٥٠,٨٣٢,٥٦٩	-
-	٥,٨٨٨,٥٢٢	-
-	١١٧,٥٧٧,٠٤٩	-
-	٨٧,٢٧٤,٧٣٥	-
٩,٤٥٣,٢٢١	-	-
٢٩,٩٩٩,٥٥٠	-	٢٩,٩٩٩,٥٥٠
٢٥٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠
-	٢,٥٠٠,٠٠٠	-
-	٣٤,٢٧٢	-
-	-	-
-	-	٢٥,٤٧٩,٠٧٢
-	(١٠٥,١٩٩,٩٨٠)	-
٥١٠,٨٨٨,٣٠٩	٢٥٧,٨٦٩,٩١٦	٨٠٥,٧٩٢,٠٩٣
		٣٧٨,٤٣٣,٦٩١

إضمحلال في مستحق من شركات تابعة \*

\* تتمثل حركة الاضمحلال في التالي :

جنيه مصري	
٧٠,١٩٩,٩٨٠	رصيد ١ يناير ٢٠١٨
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	المكون خلال العام
١٠٥,١٩٩,٩٨٠	رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
-	المكون خلال الفترة
١٠٥,١٩٩,٩٨٠	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٩- ب مستحق من شركات تابعه طويل الاجل

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
مدين	مدين
جنيه مصري	جنيه مصري
-	٧,٩٥٤,٧٦٢
٢١٩,٨٩٠,٠٧٥	١٦٨,١٥٩,٧٨٢
١١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
٣٢٩,٨٩٠,٠٧٥	١٧٦,١١٤,٥٤٤

شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة  
شركة راية للتأجير التمويلي  
شركة راية للتصنيع المتطور

١٠- مصروفات مدفوعة مقدماً وارصدة مدينة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٤٧٧,٨١٦	٣,٥٦٥,٠٨٥
١,٤٣١,٧٤٨	٩٤٠,٠٤١
٣٧,٤٥١	٣٧,٤٥١
٣,٨٢٧,٥٤٩	٢,٦٥٤,١٦٨
-	٢٩٤,٣٣٥
١,٩٢٣,٠١١	١,٩٢٣,٠١١
٩,٣٤٣,١١٥	١٠,٣٤٦,٣٨٩
١٨,٠٤٠,٦٩٠	١٩,٧٦٠,٤٨٠

مصروفات مدفوعة مقدماً  
دفعات مقدمة للموردين  
تأمينات لدى الغير  
عهد وسلف عاملين  
مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة  
تأمينات خطابات ضمان  
أرصدة مدينة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥,١٨٩,١٣٥	١٦,٤٦٨,٧٣٢
٢,٨٥١,٥٥٥	٣,٢٩١,٧٤٨
١٨,٠٤٠,٦٩٠	١٩,٧٦٠,٤٨٠

أرصدة تستحق خلال ١٢ شهر  
أرصدة تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٣٦,٨٣٦	١٤١,١١٧
١٨٥,٨١٥	١٧٢,٣٠٥
٣٢٢,٦٥١	٣١٣,٤٢٢
١٠٢,٧٤٢	١,١٥٥,٧٤٦
١٠٢,٧٤٢	١,١٥٥,٧٤٦
٤٢٥,٣٩٣	١,٤٦٩,١٦٨

أ - عملة محلية  
نقدية بالصندوق  
حسابات جارية

ب - عملة أجنبية  
حسابات جارية

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

شركة راية القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

١٢ - تسهيلات انتمائية

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

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣٥,٣٧١,١١٩)	(٣٧,٣٤٢,٩٤٤)	رصيد أول الفترة / العام
(٧٢٣,٤٢٦,٠٣٢)	(٨١٦,٤٢٦,٤٢٦)	المستخدم خلال الفترة / العام
٧٣٤,٦٩١,٩٠٥	٨١٨,٣٩٨,٢٥١	المسدد خلال الفترة / العام
(٢٤,١٠٥,٢٤٦)	(٣٥,٣٧١,١١٩)	رصيد آخر الفترة / العام
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٢٤,١٠٥,٢٤٦)	(٣٥,٣٧١,١١٩)	تسهيلات انتمائية تستحق خلال ١٢ شهر
-	-	تسهيلات انتمائية أعمال تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
(٢٤,١٠٥,٢٤٦)	(٣٥,٣٧١,١١٩)	

معدل سعر الفائدة	آخر تاريخ استحقاق (تجديد)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري			
الجزء المتداول من التسهيلات الانتمائية				
التسهيل الانتمائي (١) ٢,٢٥% + معدل العائد المعلن من البنك المركزي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٩,٥٦٥,٦٠٠	٩,٥٩٠,٩٥٤	
التسهيل الانتمائي (٢) ١,٠% + معدل الاقراض المعلن من البنك المركزي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٠,٦١٧,٨٤٣	٣١,٨٧٧,٦٩٦	
التسهيل الانتمائي (٣) ٢,٠٠% + معدل العائد المعلن من البنك المركزي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣,٩٢١,٨٠٣	٣,٩٠٢,٤٦٩	
إجمالي الجزء المتداول من التسهيلات الانتمائية		٢٤,١٠٥,٢٤٦	٣٥,٣٧١,١١٩	
الجزء طويل الأجل من التسهيلات الانتمائية		-	-	
إجمالي الجزء طويل الأجل من التسهيلات الانتمائية		٢٤,١٠٥,٢٤٦	٣٥,٣٧١,١١٩	

- بلغ متوسط معدل الفائدة على التسهيلات الانتمائية الممنوحة للشركة خلال الفترة ١٦,٥٠%.
- بلغ الجزء الغير مستخدم من التسهيلات الانتمائية الممنوحة للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٩,٨٩٤,٧٥٤ جنيه مصري .

١٣ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥١,٤٥٨,٨٣٣	٣٤,٠١١,٧٠٧	مصروفات مستحقة
٩٥٧,٢٦٧,٨٤	٦٦٨,١٣٦	مصلحة الضرائب - ضريبة الدمغة
١٠,٢١١,٣٨٠	٨,٠٤٤,٧٠٤	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل
١٨١,٥٣٠	٣٨٨,٩٤٦	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
١,٦١٦,٥٧١	-	مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة
٧١,٧٦٠,٩١٢	٤٥,٩٧٢,٤٠٢	أرصدة دائنة أخرى
١٣٥,٢٢٩,٢٢٦	٨٩,٠٨٥,٨٩٥	



شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

١٤ - موردون وأوراق دفع

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	موردون
جنيه مصري	جنيه مصري	موردون - شركات تابعة
٣,١٦٣,٧٦٥	٢,٦٥٦,٣٨٠	
٦٧٩,٧٨٥	٤٣١,٦١٧	
٣,٨٤٣,٧٥٠	٣,٠٨٧,٩٩٧	

١٥ - رأس المال

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	رأس المال المرخص (قيمة السهم ٥ جنيه مصري)
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥	٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠	رأس المال المصدر والمدفوع
٢١٤,٣٩٩,٥١٩	١٢٦١١٧٣٦٤	عدد الأسهم

- بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ قررت الجمعية العامة العادية للشركة الموافقة بالإجماع على تحويل جزء من الأرباح المرحلة وفقا للقوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الي اسهم مجانية يزداد بقيمتها رأس المال المصدر والمدفوع من ٦٣٠,٥٨٦,٨٢٠ جنيه مصري (ستمائة و ثلاثون مليون و خمسمائة و ستة و ثمانون الف و ثمانمائة و عشرون جنيه مصري) الى ١,٠٧١,٩٩٧,٥٩٥ جنيه مصري (واحد مليار و واحد وسبعون مليون و تسعمائة و سبعة و تسعون الف و خمسمائة خمسة و تسعون جنيه مصري) وتوزع الأسهم الناتجة عن الزيادة مجانا علي المساهمين وذلك بواقع ٠,٧ سهم لكل ١ سهم أصلي قبل الزيادة تقريبا, وتمول الزيادة من الأرباح المرحلة من أرباح العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين، وذلك شريطة إتخاذ كافة الإجراءات الخاصة بقواعد قيد و شطب الأوراق المالية بالبورصة الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١ بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٤ وإجراءاته التنفيذية وتعديلاتها، والموافقة علي عرض الموضوع علي الجمعية العامة غير العادية للنظر في الموافقة علي زيادة رأس المال وتعديل نص المادتين رقمي ٦ و ٧ من النظام الاساسي للشركة وقد تمت دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ وتمت الموافقة على تعديل المادتين، وتم التأشير في السجل التجارى بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩.

## ١٦ - نظام أسهم إثابة وتحفيز

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

نظام الإثابة والتحفيز

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

بموجب القرار الوزاري رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ الصادر من وزير الاستثمار في أغسطس ٢٠٠٥ وقرار رئيس الهيئة العامة لسوق المال رقم ٤٤ لسنة ٢٠٠٦ الصادر في إبريل ٢٠٠٦ وبعد موافقة الجمعية العامة غير العادية عليه بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٦ تم إضافة باب جديد (نظام الإثابة والتحفيز) للنظام الأساسي للشركة الذي تم إعداده بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦ من الهيئة العامة لسوق المال . بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٠ قرر مجلس إدارة الشركة شراء أسهم خزينة ، بعدد ٥٠٠,٠٠٠ سهم وقامت الشركة خلال عام ٢٠١٠ باقتناء أسهم الخزينة بسعر السوق البالغ ٢,٧١٤,٢٩٨ جنيه مصري .

وحيث أن الشركة قد وضعت نظاماً لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين لديها (نظام الإثابة والتحفيز) وذلك من خلال الوعد بالبيع وتم تعديل النظام وإقراره من الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٥ يناير ٢٠١١ ليصبح نظام إثابة وتحفيز عن طريق منح أسهم مجانية وتمت الموافقة عليه من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بهدف خلق روح تنافسية بين العاملين والمديرين تدفعهم إلى الإبداع والابتكار وبذل الجهد ومكافأة المبدعين والمجتهدين والمنمزين منهم . وحيث أن المستفيد منطوق عليه الشروط اللازم توافرها للاستفادة من نظام الإثابة والتحفيز وهي كالتالي:

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

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

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

## ١٧- قروض طويلة الأجل

الجزء المتداول من القرض	الجزء غير المتداول من القرض	رصيد القروض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	رصيد القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٥٢,٠٨٢,١٢٦	٤٥٠,٦١٤	٥٢,٥٣٢,٧٤٠	١,٦٦٢,٦٨٠
أ - قرض من بنك			
ب - عقد إيجار تمويلي (قرض المبنى الإداري)			
٨٨,٥٣٦,٨٦٥	٢٦٥,٠٧٩,١٣٦	٣٥٣,٦١٦,٠٠١	٣٣٣,٨٩٩,١٠٩
١٤٠,٦١٨,٩٩١	٢٦٥,٥٢٩,٧٥٠	٤٠٦,١٤٨,٧٤١	٣٣٥,٥٦١,٧٨٩

### ١ - أ - قرض من بنك

بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٦ وقعت الشركة على قرض متوسط الأجل بلغ قدره ٢,٣٩٣,٠٠٠ جنيه مصري ، ومدة القرض أربع سنوات ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٧,٢٥% ويتم سداد هذا القرض علي ٤٨ قسط شهري ، يبدأ في مارس ٢٠١٧ وينتهي في فبراير ٢٠٢١ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ١,٠٧٦,٨٥٥ جنيه مصري ( ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,٦٦٢,٦٨٠ جنيه مصري).

### ٢ - ب - قرض من بنك

بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠١٩ وقعت الشركة على قرض قصير الأجل بلغ قدره ٥١,٤٥٥,٨٨٥ جنيه مصري ، ومدة القرض ستة أشهر ويبلغ متوسط سعر الفائدة خلال عمر القرض ١٦,٤٥% ويتم سداد هذا القرض مره واحده وينتهي في يناير ٢٠٢٠ وبلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٥١,٤٥٥,٨٨٥ جنيه مصري ( ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٠ جنيه مصري).

### ب - عقود الإيجار التمويلي

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

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

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

### ١ - العقد الأول

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للإستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٨,٢٥% ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ فبراير ٢٠١٥ حتى ٣ أغسطس ٢٠١٩ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤,٨٥٣,٢٨٣ جنيه مصري ( ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٤,٦٧٨,١٧٦ جنيه مصري).

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

٢ - العقد الثاني

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للاستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٨,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٦ حتى ٣ فبراير ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٩,٢٠٥,٧٣١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢٧,٣٨٢,٢٢١ جنيه مصري).

٣ - العقد الثالث

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للاستثمارات المالية بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٨,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ سبتمبر ٢٠١٦ حتى ٣ أغسطس ٢٠٢١ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٢٤,٩٦٧,٦٣٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٢,٤١٩,٦٥٨ جنيه مصري).

٤ - العقد الرابع

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٩ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ مارس ٢٠١٧ حتى ٣ فبراير ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٣٠,٣٠٧,٠٦٦ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٧,٠٢٦,٠٧١ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

٥- العقد الخامس

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المصنع المقام على قطعة الأرض رقم (١١/٦٦) بالمنطقة الصناعية الاولى بمدينة السادات بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ٢٠ % ، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٩ يوليو ٢٠١٧ حتى ٩ يوليو ٢٠٢٢ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٤٠,٠٦٤,١٠٦ جنيه مصري) .

الضمانات المقدمة من الشركة

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

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

٦- العقد السادس

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٨ %، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ يونيو ٢٠١٨ حتى ٣ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤٠,٤٢٤,٨٩٥ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٤٥,٦٧٤,٩٧٨ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

٧- العقد السابع

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٩,٥٠ %، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ نوفمبر ٢٠١٨ حتى ٣ أكتوبر ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٨٦,٧٤٨,٠٤١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٩٦,٤١٩,٩٣٤ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

٨- العقد الثامن

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل إستكمال المبنى الإداري لمجموعة شركات راية القابضة للتكنولوجيا والاتصالات بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٨ %، ويسدد القرض علي ٦٠ قسط شهري تبدأ من ٣ أكتوبر ٢٠١٩ حتى ٣ سبتمبر ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٠ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

١٧- قروض طويلة الأجل (تابع)

٩- العقد التاسع

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٥,٢٣٣,٦٤٥ جنيه مصري بفائدة حالية ١٨ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٥ ابريل ٢٠١٨ حتى ٢٥ يناير ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٩,١٢٣,١٥٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢١,٧٤٧,٢٣٥ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

١١- العقد العاشر

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع شركة راية للتصنيع المتطور بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٢٠,٦٩٥,٩٩٦ جنيه مصري بفائدة حالية ١٧,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ اغسطس ٢٠١٨ حتى ١٥ مايو ٢٠٢٣ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٦,٤١٦,٠٣٧ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١٨,٤٨٦,٧٢٨ جنيه مصري).

١١- العقد الحادي عشر

قامت الشركة بالتوقيع علي عقد إيجار تمويلي مع إحدى شركات التأجير التمويلي وذلك لتمويل انشاء مصنع بمدينة السادس من أكتوبر بمبلغ ٤٦,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بفائدة حالية ١٧,٥٠ % ، ويسدد القرض علي ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ١٥ سبتمبر ٢٠١٩ حتى ١٥ يونيو ٢٠٢٤ هذا وقد بلغ رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤٣,٣٢١,٤٣٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٠ جنيه مصري).

الضمانات المقدمة من الشركة

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

#### ١٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات :

##### أ - مقابل خدمات فنية

تم تحميل مبلغ ٢٠,٦٣٥,٦٩٣ جنيه مصري عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ علي بعض الشركات التابعة تحتسب كنسبة من إيرادات هذه الشركات التابعة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغت ١٨,٧٧٧,٠١٢ جنيه مصري) .

##### ب - مقابل خدمات إدارية

تقدم الشركة خدمات إدارية ومالية لشركاتها التابعة عن طريق إدارات خدمية مركزية لديها (إدارة شئون الأفراد، إدارة نظم المعلومات ، الإدارة القانونية ، إدارة التسويق ، الإدارة المالية) ويتم تحميل مقابل تلك الخدمات علي الشركات التابعة و قد بلغت تكلفة تلك الخدمات المحملة على الشركات التابعة عن العام المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ٢٣,١٤٧,٨٧١ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٤,٤٩٧,٦٤١ جنيه مصري) وقد تم تخفيض المصروفات العمومية والإدارية بهذه المبالغ نظراً لتحميلها علي الشركات التابعة .



# شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

## ١٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	قيمة المعاملات ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	تمويل	توزيعات
شركة راية للنظم	شركة تابعة	١١٥,٤٧٨,٤٤٤	٣٣٩,٦٢٠,٠٨٨	١١٥,٤٧٨,٤٤٤
شركة راية نت ورك باور	شركة تابعة	-	٩٥,٩٢٦	-
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة	١٠٦,٢٥٥,٣٢٢	(١١٢,٢٨١,٣٥٦)	-
شركة راية للشبكات	شركة تابعة	-	١,١٤٩,٥٢٢	-
شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات	شركة تابعة	٤٧,٠٧٦,٣٥٧	٢٠,١٥٤,٧٣٨	-
شركة بريق لتقنيات الصناعات المتطورة	شركة تابعة	-	(٣٣,٤٣٣,٨٣٣)	-
شركة راية للخدمات الدولية	شركة تابعة	-	٦٩٩,٤٢٥	-
شركة أسطول للنقل البري	شركة تابعة	-	١٥,٩٦٩,١٠١	-
شركة راية للتصنيع والخدمات اللوجيستية	شركة تابعة	-	٩٠,١٠٩,٥٧٦	-
شركة البيوت العربية للتأجير التمويلي	شركة تابعة	-	٥١,٧٣٠,٢٩٢	-
شركة راية لوسائل التواصل الاجتماعي	شركة تابعة	-	٢٥,٦٠٢	-
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	-	٣٣,٩٧٩	-
شركة راية للإلكترونيات (سما سابقاً)	شركة تابعة	٥,٢٦٧,٦٥١	٢,٥٨٢,٧١٥	-
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة	٥,٤٠٢,٦٤٢	(٤,٢٤٦,٠٩٨)	-
شركة راية لتوزيع الإلكترونيات	شركة تابعة	-	٢٧,٢٠٧	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة	-	(٥,٤٧٢,١٣٩)	-
الشركة الدولية لأنظمة الأعمال الدولية	شركة تابعة	-	-	-
شركة راية للتأجير التمويلي	شركة تابعة	-	(٢٠,٤٠٨,٧٨٩)	-
شركة امان لتكنولوجيا المدفوعات الإلكترونية	شركة تابعة	١,٢٩٢,٥١٩	١٣,٣٣٠,٦٩٥	-
شركة راية لإدارة مراكز الاتصالات	شركة تابعة	-	١,٧٧٥,٣٥٩	-
شركة راية الخليج	شركة تابعة	-	٨,٠٦٨,٤٣٩	-
شركة الاتحاد الدولي للصناعات الغذائية المتكاملة	شركة تابعة	-	٢٤,٤٣٨,٦٨٥	-
شركة امان لتمويل المشروعات متناهية الصغر	شركة تابعة	-	-	-
شركة امان للخدمات المصرفية	شركة تابعة	-	١١,١٥٨,٩٩٧	-
شركة امان للخدمات المالية	شركة تابعة	-	(٣٣,٦٥٩,٨٦٥)	-
شركة راية للتصنيع المتطور	شركة تابعة	-	(١٢٠,٠٠٠)	-
شركة راية للاستثمارات والاستشارات	شركة تابعة	-	١,٦٥٨,٩٨٥	-
شركة راية للأغذية والمشروبات	شركة تابعة	-	-	-
		<u>٢٨٠,٧٧٢,٩٣٥</u>	<u>(٣٠٦,٢٣٢,٩٢٥)</u>	<u>٧,٤١٣,٦٧٤</u>

## ١٩ - ضرائب الدخل

### ١-١٩ ضرائب الدخل

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
(١٢,٢٠٣)	(٦٣١,٩٣١)
<u>(١٢,٢٠٣)</u>	<u>(٦٣١,٩٣١)</u>

ضريبة الدخل المؤجلة

ضريبة الدخل

### ٢-١٩ ضرائب الدخل المؤجلة

قائمة المركز المالي	قائمة الأرباح أو الخسائر	حقوق الملكية
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٤٧١,٠٣٦)	(١٢,٢٠٣)	(٦٣١,٩٣١)
(٤٥٨,٨٣٣)	(١٢,٢٠٣)	(٦٣١,٩٣١)
(٢,٣٧١,٦٣٧)	-	(١,٦٤٩,٨٣٥)
(٢,٨٣٠,٤٧٠)	(١٢,٢٠٣)	(١,٦٤٩,٨٣٥)
(١,٨٠٢,١٥٢)	(٦٣١,٩٣١)	(١,٠٤٠,٥٢١)
		<u>١,٠٤٠,٥٢١</u>

إهلاك الأصول الثابتة

استثمارات متاحة للبيع

صافي ضريبة الدخل المؤجلة

شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

٢٠ - نصيب السهم في الأرباح (الخسائر).

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة نصيب المساهمين في أرباح (خسائر) الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣٦,٣٠٢,١٩١	(٦,٦١٢,٧٠٤)	أرباح (خسائر) الفترة
(١٢,٩٤٨,٧٠٨)	-	يخصم :
(٦٩٩,٢٣٠)	-	حصة العاملين (افتراضي)
١٢٢,٦٥٤,٢٥٣	(٦,٦١٢,٧٠٤)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (افتراضي)
١٢٦,١١٧,٣٦٤	١٢٦,١١٧,٣٦٤	نصيب المساهمين في أرباح (خسائر) الفترة (تقديري)
٠,٩٧	(٠,٠٥)	عدد الأسهم القائمة خلال الفترة
		نصيب السهم في أرباح (خسائر) الفترة

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

٢١ - احتياطي عام

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

٢٢ - التزامات أخرى طويلة الأجل

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

٢٣ - الالتزامات المحتملة

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

٢٤ - صافي المصروفات التمويلية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١٣٠,٥١٣,٩٠٧)	(٧١,١٤١,٢٨٢)	المصروفات التمويلية
١٨,١٩٧,١٧٦	٢٦,٦٨٧,٥٢٢	الإيرادات التمويلية
(١١٢,٣١٦,٧٣١)	(٤٤,٤٥٣,٧٦٠)	

## ٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

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

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

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

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

### أ) خطر السوق

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

### خطر العملات الأجنبية

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

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

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

(أ) خطر السوق (تابع)

وقد بلغ قيمة الأصول بالعملة الأجنبية في تاريخ المركز المالي :

العملة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الدولار الأمريكي	٥١,٧٤٤	١,٠٥٤,٦٩٨
يورو	٤٣,٠٥٧	٧٦,٨٢٤
استرليني	٧,٩٤٢	٢٤,٢٢٤

العملة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الدولار الأمريكي	٥,١٧٤	١٠,٤٧٠
دولار أمريكي	(٥,١٧٤)	(١٠,٤٧٠)
يورو	٤,٣٠٦	٧,٦٨٢
يورو	(٤,٣٠٦)	(٧,٦٨٢)
استرليني	٧٩٤	٢,٤٢٢
استرليني	(٧٩٤)	(٢,٤٢٢)

خطر الفوائد

يتمثل خطر الفوائد في التغيرات في أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على نتائج الأعمال. هذا وقد بلغ إجمالي التزامات الشركة (قروض وتسهيلات ائتمانية وأرصدة مستحقة إلى الشركات التابعة والشفقة) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ما قيمته ١,٢٣٦,٠٤٦,٠٨٠ مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١,٠٧٨,٧٠٠,٧٩٤ جنيه مصري) وقد بلغ إجمالي الفوائد المحملة عن تلك الالتزامات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ مبلغ ١١٢,٣١٦,٧٣١ مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٦٩,١٥٨,٢٤٨ جنيه مصري مدرج ضمن بند مصروفات تمويلية). وتعمل إدارة الشركة دائماً على الحصول على أفضل شروط اقتراض متاحة بالسوق .

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

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

الأصل المالي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الأصل المالي	٧,٠٨٣,٢٣٨	٤,٣٣٩,٨٤٥
الالتزام المالي	(٧,٠٨٣,٢٣٨)	(٤,٣٣٩,٨٤٥)
	١٢,٣٦٠,٤٦١	٨,٧٤٦,٨٤٤
	(١٢,٣٦٠,٤٦١)	(٨,٧٤٦,٨٤٤)

## ٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

### ب) خطر الائتمان

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

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

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

### الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

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

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

### المستحق من أطراف ذات العلاقة

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

### ج) مخاطر السيولة

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

الإلتزامات المالية	أقل من ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩				
القروض	٣٣,٢١٩,٢١٥	١١٢,٥١٣,٤٥٤	٢٦٠,٤١٦,٠٧٢	٤٠٦,١٤٨,٧٤١
تسهيلات إئتمانية	٢٤,١٠٥,٢٤٦	-	-	٢٤,١٠٥,٢٤٦
موردين ومصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	٣,٨٤٣,٧٥٠	٩٦,٥٤١,١٥٤	٣٨,٦٨٨,٠٧٢	١٣٩,٠٧٢,٩٧٦
إلتزامات طويلة الأجل	-	-	٢٩,٢٨٤,١١٤	٢٩,٢٨٤,١١٤
إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصومة	٦١,١٦٨,٢١١	٢٠٩,٠٥٤,٦٠٨	٣٢٨,٣٨٨,٢٥٨	٥٩٨,٦١١,٠٧٧

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

ج) مخاطر السيولة (تابع)

الإجمالي جنيه مصري	من ١ إلى ٥ سنوات جنيه مصري	من ٣ إلى ١٢ شهر جنيه مصري	أقل من ٣ شهور جنيه مصري	الالتزامات المالية
٢٣٥,٥٦١,٧٨٩	٢١٠,٢٤٣,٣٥٦	٩٣,٩٨٨,٨٢٤	٣١,٣٢٩,٦٠٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٥,٣٧١,١١٩	-	-	٣٥,٣٧١,١١٩	القروض
٩٢,١٧٣,٨٩٢	٣٤,٤٣٩,٣٥١	٥٤,٤٣٩,٤١٠	٣,٢٩٥,١٣١	تسهيلات إئتمانية
٢١,٣٢٩,٩٦٥	٢١,٣٢٩,٩٦٥	-	-	موردين ومصرفيات مستحقة
٤٨٤,٤٣٦,٧٦٥	٢٦٦,٠١٢,٦٧٢	١٤٨,٤٢٨,٢٣٤	٦٩,٩٩٥,٨٥٩	وأرصدة دائنة أخرى
				إلتزامات طويلة الأجل
				إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة

٢٦ - الموقف الضريبي

- ١ - الضريبة العامة علي أرباح الأشخاص الاعتبارية
  - تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في موعدها القانوني. علماً بأن الإقرار الضريبي يعد ربطاً للضريبة ، حال عدم طلب المصلحة الفحص الضريبي وتعديل الربط خلال فترة تقادم الضريبة طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.
  - تم الفحص حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الفروق .
  - لم تخطر الشركة بالفحص عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨.
  - تم الفحص الضريبي للشركة مستندياً عن السنوات ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤ وتم إصدار النماذج وجارى إنهاء الخلاف باللجنة الداخلية.
  - لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٨ حتى تاريخه.
- ب - ضريبة كسب العمل
  - تم فحص الملف حتى عام ٢٠١٤ وتم الربط والسداد.
  - لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٨ حتى تاريخه.
- ج - ضريبة الدمغة
  - تم الفحص حتى عام ٢٠١٤ وتم السداد.
  - لم يتم فحص السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ حتى تاريخه.
- د - ضريبة القيمة المضافة
  - تم تسجيل الشركة بالضريبة على القيمة المضافة وفقاً لأحكام قانون ٦٧ لسنة ٢٠١٦.
  - تقوم الشركة بتقديم الإقرارات في موعدها القانوني.
  - تم فحص للسنوات ٢٠١٦ و ٢٠١٧ وتم سداد الفروق.
- و - الضريبة العقارية
  - تم سداد الضريبة العقارية حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩.
- هـ - الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة
  - تم فحص حسابات ودفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٧ وتم سداد الفروق.